



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

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 2025

INHALTSVERZEICHNIS

I.	PRÄAMBEL.....	3
II.	ZERTIFIZIERUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS.....	4
III.	ÜBERSICHT DER TEILFONDS.....	9
IV.	BERICHT ÜBER DIE UNTERNEHMENSFÜHRUNG.....	10
V.	INFORMATIONEN ÜBER DIE BEVOLLMÄCHTIGTEN DER GESELLSCHAFT.....	12
VI.	FÜR DIE SICAV RELEVANTE VERÄNDERUNGEN IM LAUFE DES GESCHÄFTSJAHRES.....	14
VII.	BERICHT ÜBER DIE VERGÜTUNGEN IN ANWENDUNG DER OGAW-V-RICHTLINIE.....	16
TEILFONDS ODDO BHF METROPOLE SELECTION.....		18
1.	BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT.....	19
2.	GESETZLICH VORGESCHRIEBENE INFORMATIONEN.....	22
3.	FINANZBEZOGENE ANGABEN.....	24
4.	ABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR.....	32
5.	ANHÄNGE (PRIIPS-BiB).....	81
6.	ANHÄNGE (SFDR).....	101
TEILFONDS ODDO BHF METROPOLE EURO.....		114
1.	BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT.....	115
2.	GESETZLICH VORGESCHRIEBENE INFORMATIONEN.....	118
3.	FINANZBEZOGENE ANGABEN.....	120
4.	ABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR.....	126
5.	ANHÄNGE (PRIIPS-BiB).....	173
6.	ANHÄNGE (SFDR).....	189
TEILFONDS ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028.....		202
1.	BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT.....	203
2.	GESETZLICH VORGESCHRIEBENE INFORMATIONEN.....	206
3.	FINANZBEZOGENE ANGABEN.....	213
4.	ABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR.....	227
5.	ANHÄNGE (PRIIPS-BiB).....	290
7.	ANHÄNGE (SFDR).....	333
TEILFONDS ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029.....		346
1.	BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT.....	347
2.	GESETZLICH VORGESCHRIEBENE INFORMATIONEN.....	349
3.	FINANZBEZOGENE ANGABEN.....	351
4.	ABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR.....	357
5.	ANHÄNGE (PRIIPS-BiB).....	409
6.	ANHÄNGE (SFDR).....	425
TEILFONDS ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO.....		438
1.	BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT.....	439
2.	GESETZLICH VORGESCHRIEBENE INFORMATIONEN.....	441
3.	FINANZBEZOGENE ANGABEN.....	443
4.	ABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR.....	446
5.	ANHÄNGE (PRIIPS-BiB).....	486

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 2025, 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 2025 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 Maxime DUPUIS von seinem Amt als Verwaltungsratsmitglied;
6. Verschiedenes;
7. Vollmachten für Formalitäten.

Dieser Jahresbericht wurde vom Verwaltungsrat der SICAV im Rahmen seiner Sitzung vom 19. Februar 2026 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 2025 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 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
ZUM JAHRESABSCHLUSS
Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025**

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

Sehr geehrte Aktionäre,

Prüfungsurteil

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 2025 abgeschlossene Geschäftsjahr, der dem vorliegenden Bericht beigelegt ist, geprüft.

Wir bestätigen hiermit, dass der Jahresabschluss nach den französischen Rechnungslegungsvorschriften und -grundsätzen vorschriftsmäßig und korrekt erstellt wurde und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild des Geschäftsergebnisses für das abgelaufene Geschäftsjahr sowie der Vermögens- und Finanzlage des 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 Prüfungsauftrag unter Einhaltung der geltenden Regeln für die Unabhängigkeit, die vom Handelsgesetzbuch und den Berufspflichten für Abschlussprüfer vorgesehen sind, für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis zum Datum der Veröffentlichung unseres Berichts ausgeführt.

PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers, 92208
Neuilly-sur-Seine Cedex
Telefon: +33 (0)1 56 57 58 59

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

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 über die folgenden, nach unserer fachlichen Einschätzung für die Prüfung des Jahresabschlusses wichtigsten Beurteilungen.

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

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

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

2. Sonstige Finanzinstrumente im Portfolio:

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

Spezifische Prüfungen

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

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.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers, 92208
Neuilly-sur-Seine Cedex
Telefon: +33 (0)1 56 57 58 59*

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

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, SAS, 63, rue de Villiers, 92208
Neuilly-sur-Seine Cedex
Telefon: +33 (0)1 56 57 58 59*

- 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.

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

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	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

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.225-51-1 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 und es kam seither zu keinerlei Änderungen.

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.

BERICHT ÜBER DIE DEN BEVOLLMÄCHTIGTEN GEZAHLTEN VERGÜTUNGEN UND VORTEILE

Die SICAV hat keinerlei Beträge an die Bevollmächtigten gezahlt.

ZWEIGNIEDERLASSUNGEN

Die SICAV hat keinerlei Zweigniederlassungen eröffnet.

VERGÜTUNG DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, den Mitgliedern für das Geschäftsjahr 2025 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	AILLOUX	Laurent	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	PRICEWATERHOUSECOOPERSAUDIT		HVS 2031 (Ende des Geschäftsjahres 2030)

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.

Diese Ernennung wurde von der ordentlichen Jahreshauptversammlung ratifiziert, die den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2024 genehmigt hat.

V. INFORMATIONEN ÜBER DIE BEVOLLMÄCHTIGTEN 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.

Laurent AILLOUX

- Verwaltungsratsmitglied der SICAV ODDO BHF nach französischem Recht.

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.

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.

Wir möchten Sie jedoch darüber informieren, dass Herr Maxime DUPUIS dem Verwaltungsrat mitgeteilt hat, dass er mit Wirkung zur nächsten Hauptversammlung von seinem Amt als Verwaltungsratsmitglied zurücktreten möchte.

ANGABEN ZUM MANDAT DES ABSCHLUSSPRÜFERS

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

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.

PRÜFUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS

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

VI. FÜR DIE SICAV RELEVANTE VERÄNDERUNGEN IM LAUFE DES GESCHÄFTSJAHRES

Informationen für Aktionäre	
Im Geschäftsjahr am Verkaufsprospekt vorgenommene Änderungen	
Auflegungen	Entfällt
Liquidationen	Entfällt
Verschmelzungen	Entfällt
Änderungen	• Umbenennung des Teilfonds ODDO BHF Métropole Euro SRI ODDO BHF Métropole Sélection: • Auflösung des CRw-USD-Anteils (FR0013529260) infolge eines vollständigen Rückkaufs der Anteile • Auflösung des Clw-USD-Anteils (FR0013529278) infolge eines vollständigen Rückkaufs der Anteile • Streichung des SRI-Labels • Streichung der Umsatzprovisionen • Änderung der ESG-Methode ODDO BHF Métropole Euro: • Auflösung des Clw-GBP-Anteils (FR0013434040) infolge eines vollständigen Rückkaufs der Anteile • Streichung des SRI-Labels • Ausweitung des Anlageuniversums zwecks Aufnahme von Small und Mid Caps: Der Teilfonds kann fortan bis zu 35% des Vermögens in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von weniger als 6 Mrd. EUR anlegen • Streichung der Umsatzprovisionen • Änderung der ESG-Methode ODDO BHF Global Target 2028 • Verlängerung der Vertriebsphase des Teilfonds: statt 31. Dezember 2025 nun 30. Juni 2026 • Änderung der ESG-Methode • Streichung der Umsatzprovisionen ODDO BHF Global Target IG 2029 • Änderung der ESG-Methode • Streichung der Umsatzprovisionen
Ergänzungen/ Anpassungen	Entfällt
Zusätzliche Informationen	Entfällt

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 Teilfonds oder die Schaffung eines separaten Teilfonds

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 und 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 OGAW-V-RICHTLINIE

Quantitative Komponenten

	Fixe Vergütungen	Variable Vergütungen (*)	Anzahl der Begünstigten (**)
Gesamtbetrag der von Januar bis Dezember 2025 gezahlten Vergütungen	17.102.185	8.856.099	214

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

(**) Unter Begünstigten sind sämtliche Mitarbeiter von OBAM zu verstehen, die 2025 eine Vergütung erhalten haben (Mitarbeiter mit unbefristetem/befristetem Arbeitsvertrag oder Ausbildungsvertrag, Praktikanten, Mitarbeiter in ausländischen Geschäftsstellen)

	Leitende Angestellte	Anzahl der Begünstigten	Mitarbeiter, die Einfluss auf das Risikoprofil des OGAW haben	Anzahl der Begünstigten
Gesamtbetrag der für das Geschäftsjahr 2025 gezahlten Vergütungen (fixe und variable*)	2.557.024	6	12.798.936	50

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

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, durch den Teilfonds erzielte 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 2025 zusammen, um die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik und insbesondere das Verfahren zur Berechnung der indexabhängigen, variablen Vergütung (Zusammensetzung des Indexierungskorbs) in Anwesenheit der Compliance-Verantwortlichen zu überprüfen.

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

01

Teilfonds

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

1. BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Makroökonomisches Umfeld und Entwicklung der Aktienmärkte im Jahr 2025

Die europäischen Aktienmärkte setzten ihren Aufwärtstrend 2025 fort (+19,4% für den MSCI Europe Index mit Reinvestition der Dividenden), obwohl das Umfeld von einer Reihe risikobehafteter geopolitischer Ereignisse geprägt war. Hierzu zählten: die Ankündigung von Universalzöllen durch die US-Regierung und die darauffolgenden Handelsgespräche, die an den Märkten für ein Wechselbad der Gefühle sorgten, der Ausbruch des bewaffneten Konflikts zwischen Israel und dem Iran, der die weltweite Ölversorgung zu beeinträchtigen drohte, die politische Instabilität in Frankreich und der fehlende Fortschritt bei den Friedensgesprächen in der Ukraine. Auch das Thema künstliche Intelligenz, die je nach Geschäftsbereich als Bedrohung oder Chance für die Unternehmen gesehen wird, beherrschte die Schlagzeilen.

Das makroökonomische Umfeld in Europa blieb mit einer insgesamt schwachen Industrieaktivität trübe. Der als Frühindikator dienende Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe erholte sich im Laufe des Jahres leicht, verblieb aber im Euroraum das dritte Jahr in Folge im Kontraktionsbereich, während das Dienstleistungssegment eine expansive Entwicklung verzeichnet. In einem besonders komplexen und unsicheren makroökonomischen Umfeld veröffentlichten die europäischen Unternehmen weitgehend stabile Ergebnisse. Den Konsensschätzungen der Analysten zufolge dürften die im MSCI Europe Index vertretenen europäischen Unternehmen im Jahr 2025 zusammengekommen ein Gewinnwachstum von 1% verzeichnen.

Vor diesem Hintergrund fielen die Renditen innerhalb der europäischen Aktienmärkte im Jahr 2025 äußerst uneinheitlich aus: Gestützt durch die Veröffentlichung gestiegener Ergebniszahlen und hohe Kapitalrückflüsse an die Aktionäre verzeichneten Finanzwerte (Banken und Versicherungen) – wie bereits 2024 der Fall – die größten Zugewinne. Der vom Thema Elektrifizierung getragene Versorgersektor zählt ebenso zu den Marktspitzenreitern wie der Rohstoffsektor, der vom Anstieg der Edelmetall- und Kupferpreise profitiert. Eine negative Performance verzeichneten dagegen Sektoren, die der chinesischen Konkurrenz ausgesetzt sind, wie die Automobil- und Chemiebranche, sowie der Mediensektor, für den die Entwicklung der künstlichen Intelligenz als Risikofaktor eingeschätzt wird. Allgemeiner betrachtet entwickelten sich die auf den Binnenmarkt ausgerichteten Sektoren, die naturgemäß wenig anfällig für Zollerhöhungen sind, überdurchschnittlich.

Dieses Umfeld kam dem Value-Anlagestil zugute, der einen höheren Anteil an Titeln aus den betreffenden Sektoren umfasst. Der MSCI Europe Value Index (mit Reinvestition der Dividenden) verzeichnete im Jahr 2025 eine Wertentwicklung von +30,5%.

Wertentwicklung des Teilfonds

Aktienklasse	Jährliche Wertentwicklung	Referenzindikator
ODDO BHF Métropole Sélection CI-EUR	19,4%	30,52%
ODDO BHF Métropole Sélection Clw-EUR	19,3%	
ODDO BHF Métropole Sélection CNw-EUR	18,9%	
ODDO BHF Métropole Sélection CR-EUR	18,8%	
ODDO BHF Métropole Sélection CRw-EUR	18,5%	
ODDO BHF Métropole Sélection CRw-USD [H]	20,3%	

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

Im Jahresverlauf 2025 wurde die relative Wertentwicklung des Portfolios hauptsächlich durch einen negativen Allokationseffekt auf Sektorebene sowie in geringerem Maße durch eine nachteilige Titelauswahl beeinträchtigt.

Der negative Allokationseffekt ist im Wesentlichen auf die Untergewichtung der auf den Binnenmarkt ausgerichteten Sektoren zurückzuführen. Hierzu zählt beispielsweise der Bankensektor, dessen Bewertungsniveaus wir nach fünf aufeinanderfolgenden Jahren der überdurchschnittlichen Wertentwicklung

auf relativer Basis als weniger attraktiv einschätzen. Unsere Übergewichtung in verschiedenen sehr niedrig bewerteten Sektoren trug ebenfalls negativ zur relativen Wertentwicklung des Teilfonds bei. So litt der Sektor Medien etwa unter der Annahme einer Bedrohung durch KI, das Gesundheitswesen unter der Belastung durch die US-Regierung und der Chemiesektor unter den chinesischen Überkapazitäten.

Im Hinblick auf die Titelauswahl belasteten fünf Wertpapiere die Wertentwicklung des Portfolios im Jahr 2025 besonders stark:

WPP – durchschnittliche Gewichtung im Portfolio: 1,3%

Trotz einer besonders attraktiven Bewertung verzeichnete die Aktie einen deutlichen Rückgang aufgrund der Besorgnis über die Entwicklung von KI, die Werbeagenturen möglicherweise unter Druck setzen könnte. Diese Befürchtung wurde durch operative Schwierigkeiten verstärkt, da ein vom Management vor mehreren Jahren eingeleiteter Umstrukturierungsplan nicht die erwarteten Ergebnisse brachte. Angesichts der zunehmend ungünstigen Aussichten für den Konzern verkauften wir die Position im August.

Fresenius Medical Care – durchschnittliche Gewichtung im Portfolio: 5,2 %

Das Geschäft des weltweit führenden Anbieters von Dialyседienstleistungen erholt sich aufgrund einer erhöhten Sterblichkeit in der Patientenpopulation nur langsam. Die Ergebnisse des Unternehmens haben sich jedoch dank der Umstrukturierungen, die das Management seit mehreren Jahren durchführt, deutlich verbessert. Die Bewertung des Titels erscheint uns sehr attraktiv, sodass wir ihn im Portfolio beibehalten.

Evonik – durchschnittliche Gewichtung im Portfolio: 2,9 %

Der deutsche Spezialchemiekonzern litt unter einem schwachen Nachfrageumfeld und der zunehmenden Konkurrenz durch neue chinesische Kapazitäten in einigen seiner Segmente. Das Management kündigte weitere Kosteneinsparungen an, die die weiterhin sehr solide Cashflow-Generierung erhalten sollen.

Travis Perkins – durchschnittliche Gewichtung im Portfolio: 2,3 %

Dem in Großbritannien führenden Vertriebsunternehmen im Bereich Baustoffe machte ein schwaches makroökonomisches Umfeld zu schaffen, dessen Auswirkungen durch Managementfehler noch verschärft wurden. Ein neues Führungsteam soll der Gruppe dazu verhelfen, ihre Ergebnisse unabhängig vom wirtschaftlichen Rahmen zu verbessern. Die Gruppe verfügt weiterhin über eine starke Position auf ihrem Markt und weist eine attraktive Bewertung auf.

Remy Cointreau – durchschnittliche Gewichtung im Portfolio: 1,3 %

Der Cognac-Spezialist litt weiterhin unter einer schwachen Nachfrage und bekam darüber hinaus die Unsicherheiten rund um die Zölle in China und den USA zu spüren. Ein neues Management soll nun die notwendigen Umstrukturierungen vornehmen.

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 hat das französische SRI-Label am 1. Januar 2025 aufgegeben, da die vom Label auferlegten Auflagen verschärft wurden und nicht mehr mit der Anlagephilosophie des Teilfonds und den Interessen der Anteilhaber in Einklang stehen.

Eine der größten Portfoliobewegungen im Jahr 2025 war die Aufnahme von Titeln mit hohem Wertsteigerungspotenzial und einer soliden Kapitalstruktur. Dabei handelt es sich um die Aktien von UBS, STMicroelectronics, Nestlé und Henkel. Überdies trennten wir uns von den Titeln Covestro und Continental, die sich ihrem Bewertungsziel näherten, sowie von Titeln, die an Überzeugungskraft verloren haben, wie Signify,

Hays oder WPP. Außerdem erhöhten wir die Anzahl der Positionen im Portfolio, um das spezifische Risiko in einem unsicheren Marktumfeld zu verringern.

Das ESG-Rating des Portfolios lautete zum 31.12.2025 auf AA und entsprach damit dem Rating seines überarbeiteten Anlageuniversums⁽¹⁾.

⁽¹⁾ 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
Banco Santander Reg SA	747.089,59	7.088.239,28	Euro
Fresenius Medical Care AG	1.157.495,66	6.279.141,92	Euro
Continental AG	545.321,74	5.620.052,67	Euro
HSBC Holdings Plc	5.402.526,42	886.922,40	Euro
Lloyds Banking Group Plc	659.831,39	4.804.980,79	Euro
Roche Holding Ltd Pref	2.375.117,98	4.797.204,69	Euro
Anheuser-Busch InBev SA	1.760.662,27	4.646.171,70	Euro
Smith & Nephew Plc	642.334,09	4.251.038,60	Euro
Aperam SA	532.486,98	4.054.473,03	Euro
Covestro AG	-	3.517.229,80	Euro

Ausblick

Verschiedene Themen aus dem Jahr 2025 werden die Entwicklung der europäischen Aktienmärkte sicherlich auch 2026 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 mögliche Zollerhöhungen, die den internationalen Handel beeinträchtigen.

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 eine umfassende Neubewertung der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere auslösen, womit das Potenzial gemessen am Risiko erheblich wäre. Das Portfolio ist auch in zyklischen Werten engagiert, die vom deutschen Konjunkturprogramm profitieren könnten, dessen erste Auswirkungen sich im Laufe des Jahres 2026 bemerkbar machen könnten.

Insgesamt sollten die Bewertungsproblematiken somit ein Schlüsselement für Anlageentscheidungen in einem komplexen makroökonomischen und geopolitischen Umfeld bleiben, 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 15.01.2026 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 2025 abgeschlossenen Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

Besteuerung

Seit dem 1. Juli 2014 fällt der Teilfonds 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 Teilfonds 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 Teilfonds investieren, sind eventuelle Gewinne und sonstige Erträge aus dem Halten von Anteilen des Teilfonds zu versteuern. Wir empfehlen Ihnen, sich an einen Steuerberater zu wenden, um sich über die möglichen Folgen des Kaufs, der Haltung, des Verkaufs oder der Rückgabe von Anteilen des Teilfonds 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 Teilfondsanteilen ergeben könnten.

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

Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

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

OGAW, die am Abschlussstichtag von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet und vom Teilfonds 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

Die Verwaltungsgesellschaft hat Richtlinien für die Auswahl und Bewertung von Vermittlern und Gegenparteien festgelegt. Als Bewertungskriterien werden die Vermittlungsgebühren, die Qualität der Abwicklung unter Berücksichtigung der Marktbedingungen, die Qualität der Beratung, die Qualität von Recherche- und Analyseunterlagen sowie die Qualität der Back-Office-Bearbeitung zugrunde gelegt. Diese Richtlinien stehen auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.am.oddobhf.com **zur Verfügung**.

Vermittlungsgebühren

Inhaber von Anteilen können Einsicht in das Dokument „Compte rendu relatif aux frais d'intermédiation – Bericht über Vermittlungsgebühren“ auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter www.am.oddobhf.com **nehmen**.

Stimmrechte

Anteilinhaber haben keine Stimmrechte. Entscheidungen werden von der Verwaltungsgesellschaft getroffen. Die mit den vom Teilfonds 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 2025 setzte sich das Portfolio wie folgt zusammen:

Bestandteile des Fondsvermögens	Betrag in Euro
Aktien und ähnliche Wertpapiere	103.812.384,24
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0
OGA	0
Finanzkontrakte	0
Forderungen	133.189,82
Finanzkonten	2.489.686,23
Einlagen	0
Vom Teilfonds gehaltene Vermögenswerte insgesamt	106.435.260,29
Terminfinanzinstrumente	10.668,36
Verbindlichkeiten	303.469,60
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0
Nettoinventarwert*	106.121.122,33

Wertentwicklung der SICAV – Nettoinventarwertentwicklung

Wir weisen noch einmal darauf hin, dass die folgenden Anteilsklassen aufgelöst wurden:

- Auflösung des CRw-USD-Anteils (FR0013529260) infolge eines vollständigen Rückkaufs der Anteile
- Auflösung des Clw-USD-Anteils (FR0013529278) infolge eines vollständigen Rückkaufs der Anteile

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

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
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	
31. Dezember 2025	4,94670	6.456,37	1.305,18	90,96	

Auflegungsdatum: 01.12.2023

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

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
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	
31. Dezember 2025	36.488,07876	4.728.178,21	129,58	8,66	

Auflegungsdatum: 01.12.2023

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

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
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	
31. Dezember 2025	38.363,36825	16.045.360,90	418,24	29,44	

Auflegungsdatum: 15.05.2013

Métropole Sélection Clw-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	
31. Dezember 2025	–	–	–	–	

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 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	
31. Dezember 2025	13.258,81281	4.200.904,49	316,83	21,26	

Auflegungsdatum: 10.02.2022

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

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
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	
31. Dezember 2025	86.549,27112	79.724.220,39	921,14	59,25	

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	
31. Dezember 2025	–	–	–	–	

Auflegungsdatum: 31.03.2017

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
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
31. Dezember 2025	869,84043	1.416.001,97	1.912,76		(26,84)

Auflegungsdatum: 23.12.2014

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

Quotenüberschreitung

Zum Zeitpunkt des Jahresabschlusses wurde keine Quotenüberschreitung festgestellt.

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 2025:

- o Die Erträge aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 5.241.170,67 Euro (gegenüber 6.392.794,36 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 5.241.170,67 Euro (gegenüber 6.392.794,36 Euro im Vorjahr).

Unter Berücksichtigung dieser Elemente, der Verwaltungsgebühren in Höhe von 1.891.201,34 Euro, des Ausgleichs der Nettoerträge in Höhe von 532.123,68 Euro für das Geschäftsjahr (gegenüber 635.929,88 Euro im Vorjahr), beläuft sich der Nettoertrag des Geschäftsjahres auf 2.817.845,65 Euro.

Die Nettogewinne für das Geschäftsjahr belaufen sich auf insgesamt 4.016.293,97 Euro.

Zum 31. Dezember 2025 belief sich die Bilanzsumme des Teilfonds der SICAV auf 106.435.260,29 Euro, gegenüber 147.984.647,60 Euro im Vorjahr.

Erstellung, Inhalt und Form des Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025, den wir Ihnen zur Genehmigung vorlegen, wurde entsprechend den geltenden 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	2.817.845,65 Euro
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0 EUR
Zu verwendender Gesamtertrag	2.817.845,65 EUR
Für den Saldovortrag	0 EUR
Für die Thesaurierung	2.817.845,65 EUR
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Zu verwendende Nettogewinne aus 2025	4.016.293,97 EUR
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0 EUR
Zu verwendende Nettogewinne	4.016.293,97 EUR
Für den Saldovortrag	0 EUR
Für die Thesaurierung	4.016.293,97 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	153,53
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	153,53
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne aus 2025	296,47
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne	296,47
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	296,47

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

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	128.815,49
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	128.815,49
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	128.815,49
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne aus 2025	187.308,42
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne	187.308,42
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	187.308,42

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

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	525.973,80
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	525.973,80
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	525.973,80
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne aus 2025	603.717,11
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne	603.717,11
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	603.717,11

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

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	112.053,86
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	112.053,86
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	112.053,86
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne aus 2025	169.903,30
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne	169.903,30
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	

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

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	2.022.266,16
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	2.022.266,16
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	2.022.266,16
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne aus 2025	3.106.990,28
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne	3.106.990,28
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	3.106.990,28

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	28.582,82
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	28.582,82
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	28.582,82
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettoverluste aus 2025	(51.921,62)
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettoverluste	(51.921,62)
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	(51.921,62)

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
2022	4,83 EUR
2023	0 EUR
2024	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 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 31.12.2025

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Aktiva zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Nettoanlagevermögen	0,00	0,00
Finanztitel		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	103.812.384,24	142.210.076,29
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	103.812.384,24	142.210.076,29
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
In Aktien wandelbare Anleihen (B)	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 (C)	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 (D)	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
Anteile von OGA und Investmentfonds (E)	0,00	0,00
OGAW	0,00	0,00
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	0,00
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	0,00
Einlagen (F)	0,00	0,00
Terminfinanzinstrumente (G)	0,00	16.357,50
Befristete Wertpapiergeschäfte (H)	0,00	0,00
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	0,00
Forderungen aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	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
Darlehen (I)	0,00	0,00
Sonstige zulässige Aktiva (J)	0,00	0,00
Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	103.812.384,24	142.226.433,79
Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva	133.189,82	370.802,77
Finanzkonten	2.489.686,23	5.387.411,04
Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II'	2.622.876,05	5.758.213,81
Gesamt Aktiva I + II	106.435.260,29	147.984.647,60

(*) 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 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Eigenkapital:		
Kapital	89.599.342,63	140.050.706,14
Saldovortrag auf Nettoertrag	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	0,00	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	16.521.779,70	7.606.657,80
Eigenkapital I	106.121.122,33	147.657.363,94
Zulässige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)	0,00	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	0,00
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Terminfinanzinstrumente (B)	10.668,36	243,10
Darlehen	0,00	0,00
Sonstige zulässige Passiva (C)	0,00	0,00
Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C	10.668,36	243,10
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva	303.469,60	324.908,44
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	2.132,12
Zwischensumme sonstige Passiva IV	303.469,60	327.040,56
Gesamt Passiva: I + III + IV	106.435.260,29	147.984.647,60

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Ergebnisrechnung zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Aktien	5.241.170,67	6.390.153,91
Erträge aus Anleihen	0,00	0,00
Erträge aus Schuldtiteln	0,00	0,00
Erträge aus Anteilen von OGA*	0,00	0,00
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	0,00
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Erträge aus Darlehen und Forderungen	0,00	0,00
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	2.640,45
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	5.241.170,67	6.392.794,36
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	0,00
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	0,00
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Aufwendungen aus Darlehen	0,00	0,00
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	0,00
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	0,00
Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	0,00
Gesamt Nettofinanzerträge (A)	5.241.170,67	6.392.794,36
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	0,00	0,00
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-1.891.201,34	-851.776,09
Prüfungskosten, Research-Kosten für Private-Equity-Fonds	0,00	0,00
Steuern und Abgaben	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	0,00	0,00
Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)	-1.891.201,34	-851.776,09
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B	3.349.969,33	5.541.018,27
Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-532.123,68	-635.929,88
Nettoergebnis I = C + D	2.817.845,65	4.905.088,39
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Realisierte Nettogewinne und -verluste	5.061.787,23	15.628.850,82
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	-268.322,30	-351.613,16
Research-Kosten	0,00	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückgegebenen realisierten Gewinne	0,00	0,00
Erhaltene Versicherungsleistungen	0,00	0,00
Erhaltene Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E	4.793.464,93	15.277.237,66
Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F	-777.170,96	-2.012.468,49
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F	4.016.293,97	13.264.769,17
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	12.052.668,28	-11.936.938,87
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	1.709,61	-2.658,91
Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne	0,00	0,00
Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G	12.054.377,89	-11.939.597,78
Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H	-2.366.737,81	1.376.398,02
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H	9.687.640,08	-10.563.199,76

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anzahlungen:		
--------------	--	--

Ergebnisrechnung zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	0,00	0,00
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr K	0,00	0,00
Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J + K	0,00	0,00
Nettoergebnis = I + II + III – IV	16.521.779,70	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 wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung in Verbindung mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen und dem Übereinkommen von Paris anwenden.

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2025	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021
Nettogesamtvermögen	106.121.122,33	147.657.363,94			
CI-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	6.456,37	1.093,07	1.030,40	0,00	0,00
Anzahl der Anteile	4,94670	1,00000	1,00000	0	0
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	1.305,18	1.093,07	1.030,4	0	0
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	90,96	141,16	21,36	0,00	0,00
CR-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	4.728.178,21	4.423.489,52	103,05	0,00	0,00
Anzahl der Anteile	36.488,07876	40.567,99866	1,00000	0	0
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	129,58	109,03	103,05	0	0
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	8,66	13,92	2,18	0,00	0,00

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2025	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021
Clw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	16.045.360,90	38.375.908,60	45.797.851,37	45.575.030,23	48.857.148,87
Anzahl der Anteile	38.363,36825	109.423,40110	138.206,77944	162.796,9254	165.139,60316
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	418,24	350,71	331,37	279,95	295,85
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	29,44	44,48	37,21	-1,92	21,98
Clw-USD-Anteil					
Nettovermögen		1.026,67	1.071,75	0,00	0,00
Anzahl der Anteile		5,00000	5,00000	0	0
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung		213,32	214,35	0	0
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag		0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste		0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)		0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil		26,11	16,27	0,00	0,00
CNw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	4.200.904,49	2.351.057,26	3.794.843,77	1.558.092,39	0,00
Anzahl der Anteile	13.258,81281	8.822,66950	15.027,6014	7.282,80502	0
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	316,83	266,47	252,52	213,94	0
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	21,26	33,08	27,73	-4,99	0,00

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2025	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021
CRw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	79.724.220,39	101.172.522,32	163.772.074,79	336.559.321,55	466.600.646,74
Anzahl der Anteile	86.549,27112	130.134,62876	221.528,81772	535.613,78071	698.358,85569
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	921,14	777,44	739,28	628,36	668,13
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
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	59,25	94,03	79,03	-8,11	45,89

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

CRw-USD-H-Anteil					
Nettovermögen	1.416.001,97	1.331.250,85	1.643.566,28	1.680.160,32	1.949.496,67
Anzahl der Anteile	869,84043	869,84043	1.099,84043	1.345,14315	1.508,14315
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	1.912,76	1.589,98	1.494,36	1.249,05	1.292,64
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	-26,84	237,89	144,90	68,49	162,28

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

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

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

Regeln für die Bewertung der Aktiva / 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.

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.

Anhänge des Jahresabschlusses

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: CRw-EUR, CNw-EUR, Clw-EUR, CRw-USD [H], CI-EUR, CR-EUR

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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.
- 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 Finanzgeschäpftsführung *	Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen**	Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungsgebühren)	Erfolgsabhängige Gebühr***
Bemessungs-grundlage	Nettovermögen (ausgenommen OGAW) der ODDO BHF-Gruppe	Nettovermögen	Nettovermögen	Nettovermögen
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CRw-EUR	Höchstens 1,50%	0,30%	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CNw-EUR	Höchstens 1,15%	0,30%	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) Clw-EUR	Höchstens 0,85%	0,30%	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CRw-USD [H]	Höchstens 2%	0,30%	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CI-EUR	Höchstens 0,70%	0,30%	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	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 erfolgsabhängigen Gebühren werden zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

Der Referenzindikator ist der MSCI Europe Value NR EUR.

- 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,

Anhänge des Jahresabschlusses

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. Sollte die Wertentwicklung des Teilfonds zwischen der Berechnung von zwei Nettoinventarwerten hinter der seines Referenzindikators zurückbleiben, werden zuvor gebildete Rückstellungen durch Kürzungen der Rückstellungen wieder 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 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.

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 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

Anhänge des Jahresabschlusses

Entwicklung des Eigenkapitals

	31.12.2025	31.12.2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	147.657.363,94	220.670.872,83
Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:		
Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)	39.335.538,10	51.750.266,16
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)	-101.069.591,96	-133.642.433,20
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	3.349.969,33	5.541.018,27
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	4.793.464,93	15.277.237,66
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	12.054.377,89	-11.939.597,78
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Nettoergebnis	0,00	0,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettoerträge	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,10	0,00
Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	106.121.122,33	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	3,94670	5.000,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,00000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	3,94670	5.000,00
CR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	4.788,53062	588.739,54
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-8.868,45052	-1.053.207,96
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-4.079,91990	-464.468,42
Clw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	26.308,22796	10.103.566,93
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-97.368,26081	-36.309.359,28
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-71.060,03285	-26.205.792,35
Clw-USD-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,00000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-5,00000	-1.122,40
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-5,00000	-1.122,40
CNw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	7.839,31567	2.285.832,94
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-3.403,17236	-995.074,48
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	4.436,14331	1.290.758,46
CRw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	31.163,19064	26.352.398,69
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-74.748,54828	-62.709.722,64
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-43.585,35764	-36.357.323,95
CRw-USD-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,00000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-5,00000	-1.105,20
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-5,00000	-1.105,20
CRw-USD-H-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

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
CI-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
CR-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
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

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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
FR001400LQP0	CI-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	6.456,37	4,94670	1.305,18
FR001400LQQ8	CR-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	4.728.178,21	36.488,07876	129,58
FR0011468602	Clw-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	16.045.360,90	38.363,36825	418,24
FR00140089D8	CNw-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	4.200.904,49	13.258,81281	316,83
FR0007078811	CRw-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	79.724.220,39	86.549,27112	921,14
FR0012068492*	CRw-USD-H-Anteil	Thesaurierend	USD	1.416.001,97	869,84043	1.912,76

(*) Gegen das Währungsrisiko abgesicherter Anteil

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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 +/-	Schweiz +/-	Spanien +/-
in tausend EUR						
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	103.812,38	24.368,16	18.867,79	16.327,08	10.099,24	10.084,78
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 Positionen						
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	103.812,38					

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

	Risiko +/-	Aufteilung des Engagements nach Laufzeit			Aufteilung nach der Höhe des Deltas	
		<= 1 Jahr	1 <X <= 5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
in tausend EUR						
Gesamt	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 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	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	2.489,69	0,00	0,00	0,00	2.489,69
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.	0,00	0,00	0,00	2.489,69

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

	[0 – 3 Monate] +/-	[3 – 6 Monate] +/-	[6 M. – 1 Jahr] +/-	[1 – 3 Jahre] +/-	[3 – 5 Jahre] +/-	[5 – 10 Jahre] +/-	> 10 Jahre +/-
in tausend EUR							
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	2.489,69	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 Finanzinstrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	2.489,69	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	24.368,16	10.099,24	1.044,47	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	53,83	0,00	0,00	0,00	
Finanzkonten	134,12	8,06	7,97	4,83	
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	0,00	-2,73	
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	
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	24.556,11	10.107,30	1.052,44	2,10	

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf den Kreditmärkten

	Invest. Grade +/-	Nicht Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
in tausend EUR			
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

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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 Wertpapieren		
Forderungen aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren		
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

	31.12.2025
Forderungen	
Freie Zeichnungen	0,00
Ausstehende Kuponzahlungen	82.851,02
Verkäufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Getilgte Anleihen	0,00
Hinterlegung von Garantien	0,00
Verwaltungsgebühren	0,00
Sonstige diverse Kreditoren	50.338,80
Gesamt Forderungen	133.189,82
Verbindlichkeiten	
Zu zahlende Zeichnungen	0,00
Käufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Verwaltungsgebühren	-233.053,21
Hinterlegung von Garantien	0,00
Sonstige diverse Debitoren	-70.416,39
Gesamt Verbindlichkeiten	-303.469,60
Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten	-170.279,78

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

CI-EUR-ANTEIL	31.12.2025
Fixe Gebühren	13,13
Fixe Gebühren in % aktuell	0,90
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CR-EUR-ANTEIL	31.12.2025
Fixe Gebühren	60.914,71
Fixe Gebühren in % aktuell	1,38
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Clw-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	205.956,28
Fixe Gebühren in % aktuell	1,03
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Clw-USD-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	9,33
Fixe Gebühren in % aktuell	1,15
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CNw-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	42.348,03
Fixe Gebühren in % aktuell	1,33
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CRw-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	1.552.692,10
Fixe Gebühren in % aktuell	1,68
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

CRw-USD-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	14,27
Fixe Gebühren in % aktuell	1,78
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CRw-USD-H-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	29.253,49
Fixe Gebühren in % aktuell	2,18
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)	31.12.2025
Erhaltene Garantien	0,00
Davon als Garantie erhaltene, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	0,00
Gestellte Garantien	0,00
Davon Finanzinstrumente, die als Garantie hinterlegt und an ihrem ursprünglichen Ort belassen wurden	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)	31.12.2025
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	31.12.2025
Gesamt			0,00

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis	31.12.2025	31.12.2024
Nettoergebnis	2.817.845,65	4.905.088,39
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00	0,00
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)	2.817.845,65	4.905.088,39
Saldovortrag	0,00	0,00
Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge	2.817.845,65	4.905.088,39

CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	153,53	43,53
Gesamt	153,53	43,53
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften		
insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	128.815,49	165.296,55
Gesamt	128.815,49	165.296,55
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften		
insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

Clw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	525.973,80	1.444.307,26
Gesamt	525.973,80	1.444.307,26
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften		
insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

CNw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	112.053,86	81.764,83
Gesamt	112.053,86	81.764,83
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften		
insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

CRw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	2.022.266,16	3.180.141,49
Gesamt	2.022.266,16	3.180.141,49
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften		
insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen Anzahl Aktien oder Anteile Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil Steuerbescheinigungen in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		
--	--	--

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

CRw-USD-H-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	28.582,82	33.464,07
Gesamt	28.582,82	33.464,07
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften		
insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
** 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		

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		
Steuergutschriften		
insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
** 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		

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		
Steuergutschriften		
insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

** 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		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	31.12.2025	31.12.2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	4.016.293,97	13.264.769,17
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	0,00
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste	4.016.293,97	13.264.769,17
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste	4.016.293,97	13.264.769,17

CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	296,47	97,63
Gesamt	296,47	97,63
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	187.308,42	399.540,35
Gesamt	187.308,42	399.540,35
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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

Clw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	603.717,11	3.424.594,73
Gesamt	603.717,11	3.424.594,73
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CNw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	169.903,30	210.109,06
Gesamt	169.903,30	210.109,06
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	3.106.990,28	9.056.775,51
Gesamt	3.106.990,28	9.056.775,51
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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-H-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	-51.921,62	173.469,11
Gesamt	-51.921,62	173.469,11
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Clw-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		

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		

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			103.812.384,24	97,82
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			103.812.384,24	97,82
Stahl			1.313.324,32	1,24
Aperam SA	EUR	37.268	1.313.324,32	1,24
Verpackte Lebensmittel und verpacktes Fleisch			2.414.698,97	2,28
Nestlé SA Reg	CHF	28.563	2.414.698,97	2,28
Diversifizierte Versicherungen			4.369.543,04	4,12
ASR Nederland NV	EUR	23.117	1.401.352,54	1,32
Allianz SE Reg	EUR	7.601	2.968.190,50	2,80
Lebens- und Krankenversicherungen			2.042.388,48	1,92
Axa SA	EUR	49.863	2.042.388,48	1,92
Sonstige Finanzdienste			2.765.412,75	2,61
UBS Group Inc	CHF	69.689	2.765.412,75	2,61
Banken			26.062.111,18	24,55
BNP Paribas SA A	EUR	42.390	3.424.688,10	3,23
Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	EUR	169.317	3.394.805,85	3,20
Banco Santander Reg SA	EUR	427.221	4.302.115,47	4,05
Erste Group Bank AG	EUR	10.758	1.106.998,20	1,04
HSBC Holdings Plc	GBP	391.564	5.267.222,36	4,97
ING Groep NV	EUR	151.752	3.643.565,52	3,43
Lloyds Banking Group Plc	GBP	3.416.574	3.846.484,41	3,62
Nordea Bank Abp Reg	EUR	66.909	1.076.231,27	1,01
Brauerei			2.694.162,60	2,54
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	49.074	2.694.162,60	2,54
Integrierte Erdgas- und Erdölunternehmen			1.897.842,60	1,79
Totalenergies SE	EUR	34.140	1.897.842,60	1,79
Glas- und Metallverpackungen			1.463.309,27	1,38
Stora Enso Oyj R	EUR	136.694	1.463.309,27	1,38
Buchhaltungs- und Rechtsberatung sowie sonstige Beratung			1.003.587,68	0,95
Elis SA	EUR	41.368	1.003.587,68	0,95
Automobilhersteller			2.396.953,74	2,26
AUMOVIO SE	EUR	55.821	2.396.953,74	2,26
Destillieren und Weinhändler			518.565,92	0,49
Remy Cointreau SA	EUR	14.153	518.565,92	0,49
Vertrieb von Nahrungsmitteln			1.016.216,41	0,96
Ahold Delhaize NV	EUR	29.143	1.016.216,41	0,96
Verlagswesen			1.535.038,39	1,45
Pearson Plc	GBP	127.569	1.535.038,39	1,45
Stromversorgungsbetriebe			3.931.602,68	3,70
ENEL SpA	EUR	173.904	1.543.745,81	1,45
Iberdrola SA	EUR	129.318	2.387.856,87	2,25
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen			1.352.409,38	1,27
Metso Outotec Oyj	EUR	90.281	1.352.409,38	1,27
Medizinische Ausrüstung			1.851.079,19	1,74
Smith & Nephew Plc	GBP	130.420	1.851.079,19	1,74
Immobilienverwaltung und -bau			1.108.534,20	1,04
British Land Co Plc	GBP	239.551	1.108.534,20	1,04
Hotels, Urlaubsanlagen und Kreuzfahrtlinien			942.968,14	0,89
Whitbread Plc	GBP	32.268	942.968,14	0,89
Medizinische Infrastruktur			3.278.897,44	3,09

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
Fresenius Medical Care AG	EUR	80.444	3.278.897,44	3,09
Industriemaschinen			3.004.516,90	2,83
Duerr AG	EUR	133.238	3.004.516,90	2,83
Baustoffe			4.042.211,26	3,81
HeidelbergMaterials AG Bearer	EUR	5.587	1.245.901,00	1,17
Wienerberger AG	EUR	91.323	2.796.310,26	2,64
Verschiedene Metalle und Erze			2.812.490,49	2,65
Anglo American Plc	GBP	79.552	2.812.490,49	2,65
Automobilteile & -geräte			1.044.472,12	0,98
Autoliv Inc DR	SEK	10.137	1.044.472,12	0,98
Diverse Chemikalien			1.009.849,47	0,95
BASF SE Reg	EUR	22.729	1.009.849,47	0,95
Spezialchemikalien			3.279.130,08	3,09
Evonik Industries AG Reg	EUR	169.635	2.266.323,60	2,14
Henkel AG & Co KGaA Pref	EUR	14.556	1.012.806,48	0,95
Pharmazeutika			10.172.341,76	9,58
GSK Plc	GBP	75.485	1.578.299,14	1,49
Roche Holding Ltd Pref	CHF	13.960	4.919.123,90	4,63
Sanofi SA	EUR	44.426	3.674.918,72	3,46
Produkte für die Bauindustrie			1.629.195,60	1,54
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	18.735	1.629.195,60	1,54
Raffination, Vertrieb und Transport von Erdöl und Erdgas			3.103.442,84	2,92
BP Plc	GBP	625.708	3.103.442,84	2,92
Rückversicherung			1.684.351,20	1,59
Muenchener Rueckver AG REG	EUR	2.996	1.684.351,20	1,59
Halbleiter			1.648.855,90	1,55
STMicroelectronics NV	EUR	73.364	1.648.855,90	1,55
Integrierte Telekommunikationsdienste			3.061.825,58	2,89
KPN NV	EUR	494.059	1.964.378,58	1,86
Orange SA	EUR	77.285	1.097.447,00	1,03
Einzelhandel Haushaltswaren			2.322.604,66	2,19
Travis Perkins Plc	GBP	318.915	2.322.604,66	2,19
Einzelhandel Bekleidung			1.038.450,00	0,98
Kering Reg	EUR	3.450	1.038.450,00	0,98
Gesamt			103.812.384,24	97,82

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.

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 150126	0,00	71,19	USD	34.019,71	EUR	-34.090,90	FR0012068492
H A/V USD EUR 150126	0,00	10.597,17	USD	1.364.906,86	EUR	-1.375.504,03	FR0012068492
Gesamt	0,00	10.668,36		1.398.926,57		-1.409.594,93	

(*) 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	Menge/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)	103.812.384,24
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	-10.668,36
Sonstige Vermögenswerte (+)	2.622.876,05
Verbindlichkeiten (-)	-303.469,60
Summe = Nettovermögen	106.121.122,33

5. ANHÄNGE (PRIIPS-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: 15.10.2025

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.

Bei der Berechnung des durchschnittlichen ESG-Ratings des Portfolios berücksichtigt das Managementteam die Gewichtung der im Portfolio gehaltenen Unternehmen.

Der ESG-Score des Portfolios muss mindestens so hoch sein wie der Gesamt-ESG-Score des Referenzuniversums abzüglich 20% der am schlechtesten bewerteten Titel.

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.

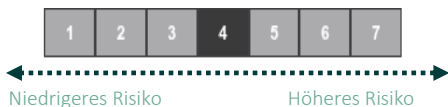
Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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	3.360 EUR	2.570 EUR
Pessimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,4%	-23,8%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.790 EUR	6.620 EUR
Mittleres Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-32,1%	-7,9%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.170 EUR	11.160 EUR
Optimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	1,7%	2,2%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.140 EUR	19.360 EUR
Jährliche Durchschnittsrendite		51,4%	14,1%

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

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

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2025.

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	579 EUR	1.477 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 5,0% vor Kosten und 2,2% 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	Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr erhoben, 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. 1,67% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	160 EUR
Transaktionskosten	0,19% 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.	18 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 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).

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 Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse 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 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: 15.10.2025

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.

Bei der Berechnung des durchschnittlichen ESG-Ratings des Portfolios berücksichtigt das Managementteam die Gewichtung der im Portfolio gehaltenen Unternehmen.

Der ESG-Score des Portfolios muss mindestens so hoch sein wie der Gesamt-ESG-Score des Referenzuniversums abzüglich 20% der am schlechtesten bewerteten Titel.

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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	3.360 EUR	2.570 EUR
Pessimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,4%	-23,8%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.830 EUR	6.830 EUR
Mittleres Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-31,7%	-7,3%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.230 EUR	11.500 EUR
Optimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	2,3%	2,8%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.230 EUR	19.970 EUR
Jährliche Durchschnittsrendite		52,3%	14,8%

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

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

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2025.

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	516 EUR	1.113 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,2%	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 4,9% vor Kosten und 2,8% 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	Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr erhoben, 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	0,19% 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.	18 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 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).

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 Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse 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

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: 15 October 2025

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 management team takes into account the weighting of securities held in the portfolio when calculating the portfolio's average ESG rating.

The portfolio's ESG score must equal or exceed that of the reference universe after deducting the 20% of securities with the lowest rating.

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.

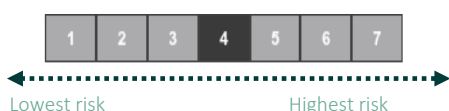
The sub-fund's NAV is available on the Management Company's website. Other share classes are available for this sub-fund.

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 4 out of 7, which is a medium risk class.

This rates the potential losses from future performance at a medium level, and poor market conditions could 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	€3,360	€2,570
	Average return each year	-66.4%	-23.8%
Unfavourable	What you might get back after costs	€6,790	€6,620
	Average return each year	-32.1%	-7.9%
Medium	What you might get back after costs	€10,200	€11,210
	Average return each year	2.0%	2.3%
Favourable	What you might get back after costs	€15,140	€19,560
	Average return each year	51.4%	14.4%

The unfavourable scenario occurred for an investment between: 10/2015 and 10/2020.

The medium scenario occurred for an investment between: 08/2018 and 08/2023.

The favourable scenario occurred for an investment between: 03/2020 and 03/2025.

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 selling you or advising you about 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 taken from your investment to cover the different types of cost. 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	€546	€1,278
Annual cost impact*	5.5%	2.4%

*This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example, it shows that if you exit at the end of the recommended holding period your average return per year is projected to be 4.7% before costs and 2.3% 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	Entry costs represent the maximum amount that may be paid at the time of subscription. 4.00% is the most you will pay; it may be that you pay less. The person selling you the product will inform you of the actual costs.	Up to €400
Exit costs	Exit costs are not charged, but the person who sells you the product may charge them.	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. 1.33% of the value of your investment per year. This is an estimate based on actual costs over the last year.	€128
Transaction costs	0.19% 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.	€18
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).

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>.

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.

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 CRW-USD[H]: FR0012068492

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: 25.09.2025

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 STOXX Europe Large 200 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).

Da die Referenzwährung der USD ist, verwendet diese Aktienklasse OTC-Derivate, um eine systematische und vollständige Absicherung (innerhalb einer Spanne von 95% bis 105%) des Währungsrisikos gegenüber dem EUR anzustreben. Das Engagement gegenüber diesen Instrumenten beträgt maximal 100% des Teilfondsvermögens.

Die besonderen Risiken und Kosten, die sich aus der Absicherung der Aktienklasse ergeben, betreffen nur diese Aktienklasse.

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-USD[H] 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.



Basisinformationsblatt

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

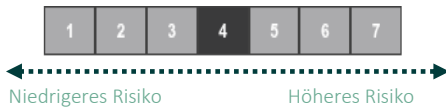
CRW-USD[H]

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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 USD

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	1.980 USD	2.520 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-80,2%	-24,1%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.890 USD	7.090 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-31,1%	-6,7%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.290 USD	12.060 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,9%	3,8%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.190 USD	20.750 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	51,9%	15,7%

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

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Mai 2016 und Mai 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2025.

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 nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	631 USD	1.920 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	6,4%	3,4%

* 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 7,2% vor Kosten und 3,8% 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 USD
Ausstiegskosten	Es fallen keine Ausstiegskosten an.	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. 2,16% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	207 USD
Transaktionskosten	0,24% 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.	23 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Für diese Aktie werden keine Erfolgsgebühren berechnet.	0 USD

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).

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 Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse 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 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: 15.10.2025

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.

Bei der Berechnung des durchschnittlichen ESG-Ratings des Portfolios berücksichtigt das Managementteam die Gewichtung der im Portfolio gehaltenen Unternehmen.

Der ESG-Score des Portfolios muss mindestens so hoch sein wie der Gesamt-ESG-Score des Referenzuniversums abzüglich 20% der am schlechtesten bewerteten Titel.

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 CI-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.

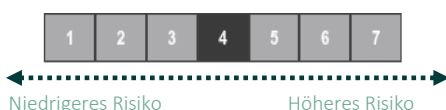
Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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	3.360 EUR	2.570 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,4%	-23,8%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.840 EUR	6.860 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-31,6%	-7,2%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.240 EUR	11.560 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,4%	2,9%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.250 EUR	20.070 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	52,5%	15,0%

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

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

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2025.

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	507 EUR	1.062 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,1%	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 5,0% vor Kosten und 2,9% 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	Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr erhoben, 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. 0,93% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	89 EUR
Transaktionskosten	0,19% 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.	18 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.	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 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 Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse 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 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: FR001400LQQ8

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: 15.10.2025

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.

Bei der Berechnung des durchschnittlichen ESG-Ratings des Portfolios berücksichtigt das Managementteam die Gewichtung der im Portfolio gehaltenen Unternehmen.

Der ESG-Score des Portfolios muss mindestens so hoch sein wie der Gesamt-ESG-Score des Referenzuniversums abzüglich 20% der am schlechtesten bewerteten Titel.

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, Schultitel, 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.

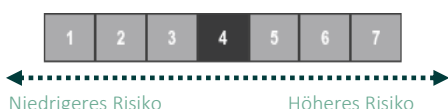
Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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	3.360 EUR	2.570 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,4%	-23,8%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.800 EUR	6.700 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-32,0%	-7,7%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.200 EUR	11.280 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,0%	2,4%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.170 EUR	19.640 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	51,7%	14,5%

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

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

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2025.

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	550 EUR	1.307 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 4,9% vor Kosten und 2,4% 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	Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr erhoben, 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. 1,37% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	132 EUR
Transaktionskosten	0,19% 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.	18 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.	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 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 Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse 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)

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Dénomination du produit :
ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Identifiant d'entité juridique :
969500FF243JLNXXMD80

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui

☒ ☐ ☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental**: N/A

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☐ il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : N/A

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 69,50 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités **économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



DANS QUELLE MESURE LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ONT-ELLES ETE ATTEINTES ?

Au cours de la période couverte par le présent rapport, le Fonds s'est conformé à ses caractéristiques environnementales et sociales grâce aux actions suivantes :

- Application effective du socle commun d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions spécifiques du fonds.
- L'intégration des notations ESG telle que décrit dans le prospectus du Fonds (stratégie d'investissement) et les données ESG externes venant de fournisseurs de données.
- Initiatives de dialogue et d'engagement conformément à la politique de dialogue et d'engagement du Gérant.
- Prise en compte des principales incidences négatives conformément à la politique du Gérant concernant l'Article 4 du Règlement SFDR.
- Application de l'approche du Gérant relative au principe consistant à ne pas causer de préjudice important dans le cadre des investissements considérés comme durables.

La prise en compte des Principal Adverse Impacts pour ce Fonds repose sur un screening négatif pour deux PAI (10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement, et le vote pour les autres PAI, comme décrit dans la politique PAI disponible dans les informations réglementaires sur le site internet ODDO BHF Asset Management.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit ont été atteintes.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

	31/12/2025	
	Fonds	Couverture
Notation MSCI ESG*	AA	97,7
Score ESG	7,9	97,7
Notation moyenne E	7,6	97,7
Notation moyenne S	5,3	97,7
Notation moyenne G	6,4	97,7
Intensité carbone pondérée (tCO ₂ e / CA m€)	126,5	100,0
Investissements durables (%)	69,5	95,6
Investissements alignés sur la taxonomie (%)	5,9	25,7
Exposition fossile (%)**	13,0	97,7
Exposition aux solutions carbone, part verte (%)***	29,1	100,0

* CCC est la notation avec le risque le plus élevé et AAA est la meilleure notation.

** Pourcentage des revenus générés par l'utilisation de combustibles fossiles, sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

*** Pourcentage du chiffre d'affaires généré par le déploiement de solutions zéro carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), basé sur le ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

● ... et par rapport aux périodes précédentes ?

Le Compartiment a modifié sa méthodologie de notation ESG au cours de la période considérée. Les données 2024 et 2025 pour les notations ESG, E, S et G ne sont donc pas comparables.		
	31/12/2024	
	Fonds	Couverture
Rating ESG interne*	AA+	100.0
Femmes au Conseil d'administration (%)	40.2	100.0
Indépendance des administrateurs (%)	68.4	100.0
Intensité carbone pondérée (tCO ₂ e / CA m€)	111.3	100.0
Investissements durables (%)	N/A	N/A
Investissements alignés sur la taxonomie (%)	N/A	N/A
Exposition fossile (%)**	6.9	100.0

* CCC est la notation avec le risque le plus élevé et AAA est la meilleure notation.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-il contribué ?***

Le Compartiment ne cherche pas à sélectionner ses investissements sur la seule base d'un ou de plusieurs de ces objectifs. Les contributions à ces objectifs sont prises en compte par les indicateurs de durabilité utilisés par la stratégie ESG.

A ce titre, le Compartiment cherche à exploiter les deux aspects de la contribution d'une entreprise : sa contribution positive sur le plan social et/ou environnemental provenant 1/ des revenus générés par les produits et/ou services de l'entreprise ou de 2/ sa contribution à l'objectif environnemental et/ou social découlant plus largement de ses opérations lorsque celles-ci sont alignées sur les objectifs environnementaux et/ou sociaux.

Pour être éligible en tant qu'Investissement durable, une entreprise doit satisfaire à au moins un des critères détaillés ci-dessous :

a) Critères « fondés sur les activités de l'entreprise » :

- Hausse de la température implicite (Implied Temperature Rise « ITR ») :

Les activités des entreprises pour lesquelles les initiatives en matière d'objectifs climatiques visent à maintenir l'augmentation de la température à un niveau inférieur ou égal à 2 °C, conformément à la trajectoire de l'accord de Paris de 2 °C ou moins, sont considérées comme contribuant à un objectif environnemental et, à ce titre, peuvent être qualifiées d'Investissement durable. Pour évaluer l'alignement des températures, nous utilisons les données de MSCI en matière d'ITR.

- Objectifs d'émission approuvés par la SBTi (Science-Based Targets « SBTi »):

Les émissions de gaz à effet de serre sont l'un des facteurs permettant de mesurer un objectif environnemental. Notre approche de mesure des investissements durables inclut également les entreprises dont les objectifs de réduction des émissions de GES ont été approuvés par la SBTi.

b) Critères fondés sur les Sustainable Solutions Revenues (revenus de l'entreprise) :

- Activité économique contribuant à la réalisation d'objectifs environnementaux ou sociaux spécifiques : Nous évaluons la manière dont une activité économique contribue à la réalisation d'objectifs environnementaux ou sociaux spécifiques. Pour ce faire, nous utilisons le Sustainable Solutions Revenues calculé par MSCI. Le Sustainable Solutions Revenues est compris entre 0 et 100% et représente une part spécifique du revenu global des entreprises.

- Revenu aligné sur la taxinomie de l'UE : La taxinomie de l'UE est conçue pour identifier les activités économiques qui répondent à des objectifs environnementaux. Pour chaque entreprise, nous utiliserons l'alignement sur la taxinomie tel que représenté par le pourcentage des revenus générés par des activités alignées sur la taxinomie.

- Dépenses d'investissement alignées sur la taxinomie de l'UE : Pour chaque entreprise, nous utiliserons l'alignement sur la taxinomie tel que représenté par le pourcentage des dépenses d'investissement découlant des activités alignées sur la taxinomie.

- « Pourcentage vert » d'un brevet d'entreprise : Cet indicateur nous permet d'identifier les entreprises qui tirent des revenus et détiennent des brevets sur des technologies et des pratiques de réduction des émissions qui contribuent à un objectif environnemental.

c) Critères supplémentaires : Obligations durables :

Nous estimons que les obligations vertes, sociales et liées à la durabilité peuvent être considérées comme des investissements durables dès lors que leur produit sert à financer des projets qui contribuent positivement à un objectif environnemental et/ou social.

Le Fonds détenait 69,5 % d'investissements durables qui sont catégorisés comme autres placements environnementaux. En outre, le fonds détenait 5,9 % de ses actifs nets alignés à la Taxinomie de l'UE à la fin de l'exercice.

Le Fonds a respecté son objectif d'investissement durable dès lors qu'il s'engage à détenir au moins 20,0 % d'investissements durables et 0,0 % d'investissements alignés sur la Taxinomie.

Les investissements sont durables dans la mesure où ils ont participé au développement d'activités économiques vertes sur la base du chiffre d'affaires : les énergies bas-carbone, l'efficacité énergétique, l'immobilier vert, l'usage durable de l'eau, la prévention et le contrôle de la pollution, et l'agriculture durable.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Ce principe, appliqué à l'objectif d'investissement durable du Fonds, a été contrôlé selon une approche en 4 étapes :

1. Les entreprises faisant l'objet de graves controverses environnementales, sociales ou en matière de gouvernance, sur la base des données fournies par le prestataire externe, ne sont pas considérées comme durables.
2. Les entreprises concernées par la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management, telle que décrite dans le socle commun d'exclusion et les exclusions spécifiques applicables au Fonds, ne sont pas éligibles à l'univers d'investissement du Fonds.
3. Les armes controversées (PAI 14, tolérance de 0 %) ou faisant l'objet de violations graves des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10, tolérance de 0 %) ne sont pas considérées comme des investissements durables.
4. L'approche de dialogue et d'engagement du Gérant permet d'identifier les risques importants et de favoriser, le cas échéant, des changements et des améliorations dans les pratiques des émetteurs.

Nos équipes de contrôle sont chargées de vérifier que les investissements durables du Fonds respectent notre approche relative au principe consistant à ne pas causer de préjudice important afin de pouvoir être considérés comme des investissements durables au niveau du Fonds. Notre approche est basée sur les controverses mais aussi sur les exclusions (pré-trade).

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

L'équipe de gestion applique des règles de pré-négociation sur deux PAI :

- l'exposition à des armes controversées (PAI 14 et tolérance de 0 %) ;
- les violations graves des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10 et tolérance de 0%).

Par ailleurs, les notations ESG de MSCI ESG Research intègrent des thématiques environnementales, sociales et de gouvernance, pour lesquelles la collecte d'autres données PAI pour les entreprises et les États souverains peut étayer la notation ESG.

L'analyse ESG inclut, pour les entreprises, lorsque les données sont disponibles et le sujet matériel, les émissions de gaz à effet de serre (PAI 1), l'empreinte carbone (PAI 2), l'intensité de gaz à effet de serre des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3), les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7), le ration de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9), les violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 10), l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11), l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et la mixité au sein des organes de gouvernance (PAI 13).

Elle peut également inclure notamment, pour les émetteurs souverains, l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (PAI 15).

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme, et aux sujets d'anti-corruption.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:

Bien que le fonds n'ait pas eu pour objectif l'investissement durables, il a atteint 69,5 % d'investissement durables, tandis que la proposition minimale indiquée dans l'annexe précontractuelle était de 20,0 %.

Le Gérant s'assure de l'alignement des investissements durables du Fonds en appliquant sa liste d'exclusion fondée sur le Pacte mondial des Nations unies, comme indiqué dans la politique d'exclusion du Gérant. Les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ainsi que les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales sont pris en compte dans la méthodologie de notation ESG interne ou externe (MSCI ESG Research) utilisée par le Fonds, comme indiqué dans les informations précontractuelles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



COMMENT CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL PRIS EN CONSIDERATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITE ?

Le produit financier prend en compte les principales incidences négatives à travers des exclusions grâce à des contrôles pré-trades et post-trades, au dialogue, à l'engagement et aux analyses ESG.

La prise en compte des Principal Adverse Impacts pour ce Fonds repose sur un screening négatif pour deux PAI (violations graves des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales et exposition à des armes controversées et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement, et le vote pour les autres PAI, comme décrit dans la politique PAI disponible dans les informations réglementaires sur le site internet ODDO BHF Asset Management

PAI	31.12.24	Couverture	31.12.25	Couverture
1. Émissions de GES de niveau 1 (tonnes de CO2)	12154,9	96,1%	7237,9	95,3%
1. Émissions de GES de niveau 2 (tonnes de CO2)	3647,5	96,1%	1509,7	95,3%
1. Émissions de GES de niveau 3 (tonnes de CO2)	116134,5	96,1%	63883,1	95,3%
1 Émissions totales de GES (tonnes de CO2)	131402,8	96,1%	73002,7	95,3%
2. Empreinte carbone (tonnes de CO2 / million EUR investi)	922,6	96,1%	706,4	95,3%
3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tonnes de CO2 / million EUR revenu)	991,0	96,1%	981,8	95,3%
4. Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (%)	0,1	96,1%	0,1	95,3%
5. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (%)	0,6	96,1%	0,6	95,3%
6. Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (GWh / million EUR revenu)	0,0	61,3%	1,5	51,4%
7. Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (nb d'entreprises)	0,0	0,0%	13,6	95,3%
8. Rejets dans l'eau (tonnes / million EUR investi)	0,0	10,4%	0,0	13,5%
9. Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (tonnes / million EUR investi)	1,4	96,1%	1,0	95,3%
10. Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales (%)	0,0	96,1%	0,0	97,5%
11. Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (%)	0,0	96,1%	0,0	95,3%
12. Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (%)	0,1	65,1%	0,0	89,3%
13. Mixité au sein des organes de gouvernance (%)	0,4	96,1%	0,4	95,3%
14. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous munitions, armes chimiques ou armes biologiques) (%)	0,0	96,1%	0,0%	97,5%



QUELS ONT ETE LES PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS DE CE PRODUIT FINANCIER ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2025 - 31/12/2025

Investissements les plus importants	Secteur*	% d'actifs**	Pays
Banco Santander Sa	Finance	5,0 %	Espagne
Fresenius Medical Care Ag &	Santé	4,9 %	Allemagne
Roche Holding Ag-Genusschein	Santé	4,3 %	Suisse
Lloyds Banking Group Plc	Finance	4,1 %	Royaume-Uni
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	Biens de Consommation de Base	3,9 %	Belgique
Sanofi	Santé	3,6 %	France
Bnp Paribas	Finance	3,5 %	France
Ing Groep Nv	Finance	3,1 %	Pays-Bas
Bp Plc	Énergie	3,0 %	Royaume-Uni
Allianz Se-Reg	Finance	2,8 %	Allemagne
Duerr Ag	Industrie	2,8 %	Allemagne
Evonik Industries Ag	Matériels	2,7 %	Allemagne
Wienerberger Ag	Matériels	2,7 %	Autriche
Smith & Nephew Plc	Santé	2,5 %	Royaume-Uni

* 31/12/2025, l'exposition totale du fonds au secteur fossile représentait 13,0% pour une couverture de 97,7%.

** Méthode de calcul : Moyenne des investissements sur la base de 4 inventaires couvrant l'année fiscale de référence (fréquence retenue : 3 mois glissants).



QUELLE ETAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS LIES A LA DURABILITE ?

La ventilation est consultable dans le tableau détaillé ci-après.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

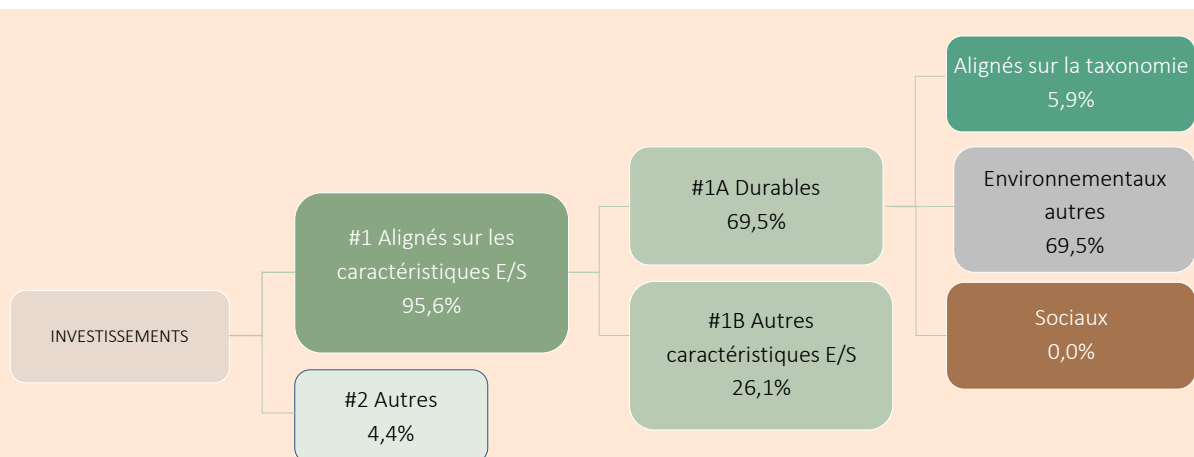
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;

- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;

- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les Autres investissements incluent 2,2 % de cash et 0,0 % de produits dérivés et 2,2 % d'investissements non alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Alignés sur la taxonomie : données publiées.

Comparaisons historiques de l'allocation d'actifs (Article 8)	Exercice 2023	Exercice 2024	Exercice 2025
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	96,3%	94,0%	95,6%
#2 Autres	3,7%	6,0%	4,4%
#1A Durables	N/A	N/A	69,5%
#1B Autres caractéristiques E/S	96,3%	94,0%	26,1%
Alignés sur la taxinomie	N/A	N/A	5,9%
Environnementaux autres	N/A	N/A	69,5%
Sociaux	N/A	N/A	N/A

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Secteurs*	% d'actifs au 31/12/2025
Finance	34,8 %
Santé	14,4 %
Matériels	12,2 %
Industrie	8,8 %
Biens de Consommation de Base	7,2 %
Consommation Discrétionnaire	6,6 %
Énergie	4,7 %
Services aux Collectivités	3,7 %
Services de communication	2,9 %
Technologies de l'Information	1,6 %
Immobilier	1,0 %
Liquidités	2,2 %

*Au 31/12/2025, l'exposition totale du fonds au secteur fossile représentait 13,0 % pour une couverture de 97,7%.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sur la base des données provenant des entreprises bénéficiaires des investissements et du fournisseur de données du Gérant (MSCI), les investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE représentaient 5,9 % à la fin de l'exercice si l'on inclut les obligations souveraines, supranationales et des banques centrales, et 5,9 % si l'on exclut ces titres.

Le respect par ces investissements des exigences énoncées à l'Article 3 du Règlement (UE) 2020/852 n'a été soumis à aucune vérification de la part d'un quelconque réviseur d'entreprises ou d'un quelconque tiers.

Pour se conformer à la taxinomie de l'UE, le critère pour le **gaz fossile** inclut une limitation des émissions et une évolution vers des énergies complètement renouvelables ou des combustibles à bas carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, le critère inclut une sécurité complète et un objectif de gestion des déchets.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

☐ Oui

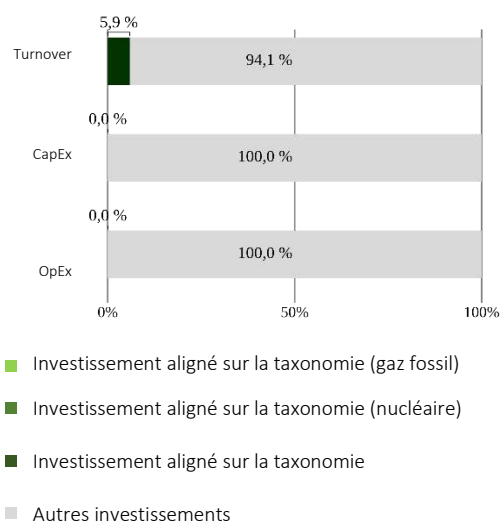
☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans le nucléaire

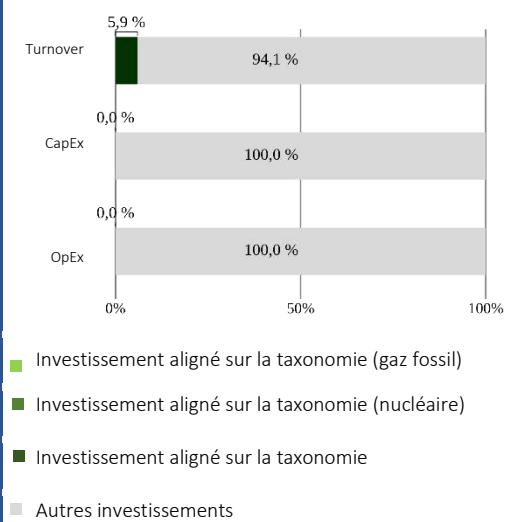
☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie
Obligations souveraines incluses*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie
Obligations souveraines exclues*



Ce graphique représente 100 % du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

La part d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes a été de 0%.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions bas-carbone et qui entre autres ont des niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant à la meilleure performance.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE –voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le fonds n'avait pas de pourcentage minimum d'alignement à la Taxinomie.

Comparaisons historiques de l'allocation d'actifs (Article 8)	Exercice 2023	Exercice 2024	Exercice 2025
Alignés sur la taxinomie	N/A	N/A	5,9%



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE était de : 69,5 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Il n'y avait pas d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus en “#2-Autre” sont le cash, les produits dérivés et les autres actifs secondaires qui permettent d'assurer une gestion optimale du portefeuille.

Les garanties minimales pour les investissements sans ratings ESG sont assurées par l'application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et/ou des exclusions spécifique du fonds.

Compte tenu du rôle de ces instruments dérivés, nous considérons qu'ils n'ont pas eu d'impact négatif sur la capacité du Fonds à se conformer à ses caractéristiques environnementales et sociales.



QUELLES MESURES ONT ETE PRISES POUR atteindre LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES AU COURS DE LA PERIODE DE REFERENCE ?

Le Gérant a appliqué sa stratégie d'actionnariat actif grâce aux actions suivantes :

1. Vote aux assemblées générales annuelles si le Fonds satisfait aux exigences de la politique de vote du Gérant.
2. Dialogue avec les entreprises.
3. Engagement auprès des entreprises conformément à la politique d'engagement du Gérant.
4. Application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions spécifiques du Fonds.
5. Prise en compte des PAI conformément à la politique du Gérant relative aux PAI.



QUELLE A ETE LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT A L'INDICE DE REFERENCE ?

Pour apprécier la performance globale, veuillez vous référer au tableau ci-après.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

● En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

Le fonds suit le benchmark Univers ESG Métropole Sélection.

Le fonds se compare en termes de performance ESG à l'univers ESG de ODDO BHF Métropole Sélection qui comprend toutes les valeurs européennes de plus de 100 millions d'euros de capitalisation boursière disposant d'une notation MSCI ESG, soit 1620 sociétés au 31/12/2025.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Les indices de référence ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds dès lors qu'ils peuvent contenir des entreprises exclues par le Gérant. En outre, ces indices de référence ne sont pas définis sur la base de facteurs environnementaux ou sociaux.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour apprécier la performance globale, veuillez vous référer au tableau ci-dessous.

	31/12/2025			
	Fonds	Couverture	Indice	Couverture
Notation MSCI ESG	AA	97.7	AA	99.6
Score ESG	7.9	97.7	7.8	99.6
Notation moyenne E	7.6	97.7	6.5	99.6
Notation moyenne S	5.3	97.7	5.4	99.6
Notation moyenne G	6.4	97.7	7.0	99.6
Intensité carbone pondérée (tCO2e / CA m€)	126.5	100.0	97.6	99.9
Investissements durables (%)	69.5	95.6	76.6	99.6
Investissements alignés sur la taxonomie (%)	5.9	25.7	5.9	24.5
Exposition fossile (%)	13.0	97.7	5.3	99.6
Exposition aux solutions carbone, part verte (%)	29.1	100.0	35.6	99.6

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Non applicable.

02

Teilfonds

ODDO BHF METROPOLE EURO

1. BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Makroökonomisches Umfeld und Entwicklung der Aktienmärkte im Jahr 2025

Die Aktienmärkte der Eurozone setzten ihren Anstieg im Jahr 2025 trotz zahlreicher Unsicherheiten fort, die mit dem geopolitischen Kontext (Ukraine, Naher Osten), den durch die Handelspolitik der Trump-Regierung in den USA verursachten Spannungen (Zölle, Wechselkurse) und der politischen Instabilität, insbesondere in Frankreich, zusammenhingen. Hinter diesem allgemeinen Anstieg der Aktienmärkte verbirgt sich eine starke Polarisierung der Indizes, bei denen sich einige Themen deutlich abhoben:

- Technologie, angetrieben durch das Thema künstliche Intelligenz
- Verteidigung, begünstigt durch die Aussicht auf höhere Ausgaben, nachdem die USA einen strategischen Kurswechsel angekündigt und von den europäischen Ländern größere Anstrengungen gefordert hatten
- Banken, die von einer starken Neubewertung profitierten, da ihre Veröffentlichungen zeigten, dass die Ergebnisse widerstandsfähiger gegenüber der Zinssenkung der EZB waren als von den Anlegern erwartet
- Versorgungsunternehmen, angetrieben durch die Investitionspläne innerhalb des Sektors, insbesondere in Bezug auf Netzwerke

Das makroökonomische Umfeld in der Eurozone blieb mit einer insgesamt schwachen Industrieaktivität trübe, und der für das zweite Halbjahr erwartete Aufschwung blieb aus. Frühindikatoren wie der Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe verblieben das dritte Jahr in Folge im Kontraktionsbereich.

Die Ergebnisse der Unternehmen erwiesen sich in diesem schwachen Umfeld als äußerst widerstandsfähig, was die Anleger positiv überraschte. Für das Jahr werden ähnliche Ergebnisse wie im Vorjahr erwartet.

Vor diesem Hintergrund fielen die Renditen innerhalb der Aktienmärkte der Eurozone in diesem Jahr äußerst uneinheitlich aus: So legten Finanzdienstleistungen um +62% zu und Versorgungsunternehmen um +40%, gefolgt von der Energiewirtschaft und der Industrie. Dagegen gerieten Nicht-Basiskonsumgüter, Immobilien, Rohstoffe und nicht zyklische Basiskonsumgüter ins Hintertreffen.

Vor diesem Hintergrund verbuchte der Referenzindex des Teilfonds ODDO BHF Métropole Euro, der MSCI EMU Value Net Return, im Gesamtjahr ein Plus von 35,6%.

Wertentwicklung des Teilfonds

Aktienklasse	Jährliche Wertentwicklung	Referenzindikator
ODDO BHF Métropole Euro CI-EUR	24,6%	35,7%
ODDO BHF Métropole Euro CIw-EUR	24,5%	
ODDO BHF Métropole Euro CNw-EUR	24,1%	
ODDO BHF Métropole Euro CR-EUR	24,0%	
ODDO BHF Métropole Euro CRw-EUR	23,7%	

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 Nicht-Basiskonsumgüter sowie die Untergewichtung von Finanzwerten zurückzuführen.

Der negative Titelauswahleffekt ist im Wesentlichen den folgenden Wertpapieren geschuldet:

- **Fresenius Medical Care:** Das Geschäft des weltweit führenden Anbieters von Dialysedienstleistungen erholt sich aufgrund einer erhöhten Sterblichkeit in der Patientenpopulation nur langsam. Die Ergebnisse des Unternehmens haben sich jedoch dank der Umstrukturierungen, die das Management seit mehreren Jahren

durchführt, deutlich verbessert. Die vom Unternehmen eingeleiteten Maßnahmen sollen zu einer Erholung der Einnahmen und einem weiteren Anstieg der Ergebnisse führen.

– **Sodexo:** Das Catering-Unternehmen schnitt innerhalb seiner Branche unterdurchschnittlich ab, da verlorene Verträge das Geschäft belasteten. Der Führungswechsel und die angekündigten Reinvestitionen dürften den Umsatz wieder ankurbeln und die Gewinnspanne des Konzerns erneut steigern.

– **Henkel:** Wie die Sektoren Chemie und nicht zyklische Konsumgüter im Allgemeinen litt der deutsche Konzern unter der Verlangsamung seiner Geschäftstätigkeit, die die Aktie belastete.

– **Rémy Cointreau:** Der Cognac-Spezialist litt weiterhin unter einer schwachen Nachfrage und bekam darüber hinaus die Unsicherheiten rund um die Zölle in China und den USA zu spüren. Ein neues Management soll nun die notwendigen Umstrukturierungen vornehmen.

– **Evonik:** Der deutsche Spezialchemiekonzern litt unter einem schwachen Nachfrageumfeld und der zunehmenden Konkurrenz durch neue chinesische Kapazitäten in einigen seiner Segmente. Das Management kündigte weitere Kosteneinsparungen an, die die weiterhin sehr solide Cashflow-Generierung erhalten sollen.

Das Engagement in zyklischen/internationalen Titeln belastete die Wertentwicklung des Portfolios insgesamt.

Verwaltung des Portfolios

Zu den größten Veränderungen im Jahresverlauf gehörte die Erhöhung der Anzahl der Positionen im Portfolio, um das spezifische Risiko in einem unsicheren Marktumfeld zu verringern. Außerdem reduzierten wir unsere Untergewichtung im Banken- und Versicherungssektor sowie im Versorgerbereich. Wir eröffneten Positionen in BBVA, Nordea, Erste Group, Munich Re, ASR, Iberdrola, Enel, Orange, Eni, KPN, STMicroelectronics, Jungheinrich und Wienerberger. Im Gegenzug veräußerten wir die Positionen in Titeln, die unsere Bewertungsziele erreicht oder fast erreicht haben, wie etwa Covestro und Nokia. Außerdem verringerten wir unsere Positionen in Gecina und Valeo, und reduzierten die Positionen in Santander, Heidelberg Materials, Elis, Stora Enso, Continental, AB InBev, Evonik und Fresenius Medical Care deutlich.

Aufgrund von Veränderungen an den Rahmenbedingungen hat der Teilfonds sein SRI-Label nicht erneuert. Folglich wurde der Teilfonds von ODDO BHF Métropole Euro SRI in ODDO BHF Métropole Euro umbenannt.

Die Anlagestrategie blieb im Übrigen 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“ einhalten. Dabei handelt es sich um einen „Value“-Verwaltungsstil. Das bedeutet, dass der ODDO BHF METROPOLE Euro 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.

Das ESG-Rating des Portfolios wurde von einem internen Ratingmodell auf ein Rating von MSCI umgestellt. Das ESG-Rating des Portfolios lautete zum 31.12.2025 auf AA und entsprach damit seinem Referenzindex unter Ausklammerung von 20% der schlechtesten Ratings.

Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr

Wertpapier	Kauf	Verkauf	Währung
Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	5.181.349,53	398.369,32	Euro
Banco Santander Reg SA	–	4.444.307,49	Euro
Iberdrola SA	3.998.044,78	314.759,52	Euro
HeidelbergMaterials AG Bearer	–	3.346.462,40	Euro
Muenchener Rueckver AG REG	2.922.599,63	215.388,00	Euro
ENEL SpA	2.903.838,60	208.216,16	Euro
Wienerberger AG	2.870.412,66	189.733,28	Euro
Covestro AG	–	2.805.652,97	Euro
Elis SA	–	2.795.663,33	Euro
Fresenius Medical Care AG	360.606,12	2.684.977,88	Euro

Ausblick

Verschiedene Themen aus dem Jahr 2025 werden die Entwicklung der Aktienmärkte der Eurozone sicherlich auch 2026 stark beeinflussen. Das Thema künstliche Intelligenz, Handelskonflikte, Friedensgespräche in der Ukraine und geopolitische Spannungen im Allgemeinen, die Aussichten für die chinesische Wirtschaft, das deutsche Konjunkturprogramm und die Erholung der europäischen Wirtschaft werden für die Aktienmärkte im Euroraum entscheidend sein.

Die mit diesen Faktoren verbundenen Risiken sind in den Bewertungen unserer Portfoliounternehmen, deren Bilanzen robust sind, unseres Erachtens inzwischen angemessen eingepreist.

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 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
Entfällt

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 2025 abgeschlossenen Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

Besteuerung

Seit dem 1. Juli 2014 fällt der Teilfonds 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 Teilfonds 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 Teilfonds investieren, sind eventuelle Gewinne und sonstige Erträge aus dem Halten von Anteilen des Teilfonds zu versteuern. Wir empfehlen Ihnen, sich an einen Steuerberater zu wenden, um sich über die möglichen Folgen des Kaufs, der Haltung, des Verkaufs oder der Rückgabe von Anteilen des Teilfonds 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 Teilfondsanteilen ergeben könnten.

Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

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

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

Anteil des Vermögens, der in Titeln oder Rechten angelegt ist, die für Aktiensparpläne (PEA) zugelassen sind: 96,84%.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat Richtlinien für die Auswahl und Bewertung von Vermittlern und Gegenparteien festgelegt. Als Bewertungskriterien werden die Vermittlungsgebühren, die Qualität der Abwicklung unter Berücksichtigung der Marktbedingungen, die Qualität der Beratung, die Qualität von Recherche- und Analyseunterlagen sowie die Qualität der Back-Office-Bearbeitung zugrunde gelegt. Diese Richtlinien stehen auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.am.oddo-bhf.com zur Verfügung.

Vermittlungsgebühren

Inhaber von Anteilen können Einsicht in das Dokument „Compte rendu relatif aux frais d'intermédiation – Bericht über Vermittlungsgebühren“ auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter www.am.oddo-bhf.com nehmen.

Stimmrechte

Anteilinhaber haben keine Stimmrechte. Entscheidungen werden von der Verwaltungsgesellschaft getroffen. Die mit den vom Teilfonds 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 2025 setzte sich das Portfolio wie folgt zusammen:

Bestandteile des Fondsvermögens	Betrag in Euro
Aktien und ähnliche Wertpapiere	110.861.669,64
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0
OGA	0
Finanzkontrakte	0
Forderungen	181.376,40
Finanzkonten	3.667.901,87
Einlagen	0
Vom Teilfonds gehaltene Vermögenswerte insgesamt	114.710.947,91
Verbindlichkeiten	242.105,96
Nettoinventarwert*	114.468.841,95

Wertentwicklung der SICAV – Nettoinventarwertentwicklung

Wir möchten Sie davon in Kenntnis setzen, dass die Anteilsklasse Clw-GBP (FR0013434040) infolge des vollständigen Rückkaufs der Anteile aufgelöst wurde.

METROPOLE EURO 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	
31. Dezember 2025	1,00000	1.384,01	1.384,01	116,16	

Auflegungsdatum: 29.11.2023

METROPOLE EURO Clw-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI E-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
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	

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
31. Dezember 2024	83.443,61104	28.071.319,20	336,41	49,46	
31. Dezember 2025	51.699,92496	21.647.267,88	418,70	35,22	

Auflegungsdatum: 01.07.2016

METROPOLE EURO 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	
31. Dezember 2025	-	-	-	-	

Auflegungsdatum: 31.03.2017

METROPOLE EURO 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	
31. Dezember 2025	39.055,07701	11.405.783,42	292,04	23,25	

Auflegungsdatum: 25.01.2022

METROPOLE EURO CR-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI R-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
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	
31. Dezember 2025	3.566,02440	490.967,14	137,67	10,73	

Auflegungsdatum: 29.11.2023

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
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	
31. Dezember 2025	157.706,16038	80.923.439,50	513,12	39,58	

Auflegungsdatum: 09.07.2008

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

Quotenüberschreitung

Zum Zeitpunkt des Jahresabschlusses wurde keine Quotenüberschreitung festgestellt.

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 2025:

- o Die Erträge aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 5.088.765,83 Euro (gegenüber 4.885.162,07 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 5.088.765,83 Euro (gegenüber 4.885.162,07 Euro im Vorjahr).

Unter Berücksichtigung dieser Elemente, der Verwaltungsgebühren in Höhe von 1.651.622,49 Euro, des Ausgleichs der Nettoerträge in Höhe von 162.936,92 Euro für das Geschäftsjahr (gegenüber 802.100,42 Euro im Vorjahr), beläuft sich der Nettoertrag des Geschäftsjahres auf 3.274.206,42 Euro.

Die Nettogewinne für das Geschäftsjahr belaufen sich auf insgesamt 5.737.246,65 Euro.

Zum 31. Dezember 2025 belief sich die Bilanzsumme des Teilfonds der SICAV auf 114.710.947,91 Euro, gegenüber 102.385.138,96 Euro im Vorjahr.

Erstellung, Inhalt und Form des Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025, den wir Ihnen zur Genehmigung vorlegen, wurde entsprechend den geltenden 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	3.274.206,42 EUR
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0 EUR
Zu verwendender Gesamtertrag	3.274.206,42 EUR
Für den Saldovortrag	0 EUR
Für die Thesaurierung	3.274.206,42 EUR

Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Zu verwendende Nettogewinne aus 2025	5.737.246,65 EUR
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0 EUR
Zu verwendende Nettogewinne	5.737.246,65 EUR
Für den Saldovortrag	0 EUR
Für die Thesaurierung	5.737.246,65 EUR

Angaben je Aktienklasse

METROPOLE EURO CI-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI I-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	46,64
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	46,64
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	46,64

Verwendung der Nettogewinne oder -verluste (EUR)	
Zu verwendende Nettogewinne aus 2025	69,52
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne	69,52
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	69,52

METROPOLE EURO Clw-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI E-Aktien)

Ertragsverwendung (EUR)	
Zu verwendender Ertrag	775.273,73
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	775.273,73
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	775.273,73
Verwendung der Nettogewinne oder -verluste (EUR)	
Zu verwendende Nettogewinne aus 2025	1.046.407,79
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne	1.046.407,79
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	1.046.407,79

METROPOLE EURO CNw-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI C-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	323.441,78
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	323.441,78
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	323.441,78
Verwendung der Nettogewinne oder -verluste (EUR)	
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste aus 2025	584.789,46
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	584.789,46
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	584.789,46

METROPOLE EURO CR-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI R-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	12.214,18
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	12.214,18
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	12.214,18

Verwendung der Nettogewinne oder -verluste (EUR)	
Zu verwendende Nettogewinne aus 2025	26.075,87
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne	26.075,87
Für den Saldo vortrag	0
Für die Thesaurierung	26.075,87

METROPOLE EURO CRw-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI A-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	2.163.230,08
Saldo vortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	2.163.230,08
Für den Saldo vortrag	0
Für die Thesaurierung	2.163.230,08

Verwendung der Nettogewinne oder -verluste (EUR)	
Zu verwendende Nettogewinne aus 2025	4.079.904,02
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne	4.079.904,02
Für den Saldo vortrag	0
Für die Thesaurierung	4.079.904,02

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 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

Jahresabschluss zum 31.12.2025

ODDO BHF METROPOLE EURO

Aktiva zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Nettoanlagevermögen	0,00	0,00
Finanztitel		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	110.861.669,64	99.033.292,27
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	110.861.669,64	99.033.292,27
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
In Aktien wandelbare Anleihen (B)	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 (C)	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 (D)	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
Anteile von OGA und Investmentfonds (E)	0,00	0,00
OGAW	0,00	0,00
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	0,00
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	0,00
Einlagen (F)	0,00	0,00
Terminfinanzinstrumente (G)	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte (H)	0,00	0,00
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	0,00
Forderungen aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	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
Darlehen (I)	0,00	0,00
Sonstige zulässige Aktiva (J)	0,00	0,00
Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	110.861.669,64	99.033.292,27
Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva	181.376,40	735,05
Finanzkonten	3.667.901,87	3.351.111,64
Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II'	3.849.278,27	3.351.846,69
Gesamt Aktiva I + II	114.710.947,91	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.

ODDO BHF METROPOLE EURO

Passiva zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Eigenkapital:		
Kapital	92.423.581,06	96.189.466,11
Saldovortrag auf Nettoertrag	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	0,00	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	22.045.260,89	6.014.159,47
Eigenkapital I	114.468.841,95	102.203.625,58
Zulässige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)	0,00	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	0,00
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Terminfinanzinstrumente (B)	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00
Sonstige zulässige Passiva (C)	0,00	0,00
Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C	0,00	0,00
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva	242.105,96	181.513,38
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Zwischensumme sonstige Passiva IV	242.105,96	181.513,38
Gesamt Passiva: I + III + IV	114.710.947,91	102.385.138,96

ODDO BHF METROPOLE EURO

Ergebnisrechnung zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Aktien	5.088.765,83	4.883.854,73
Erträge aus Anleihen	0,00	0,00
Erträge aus Schuldtiteln	0,00	0,00
Erträge aus Anteilen von OGA*	0,00	0,00
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	0,00
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Erträge aus Darlehen und Forderungen	0,00	0,00
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	1.307,34
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	5.088.765,83	4.885.162,07
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	0,00
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	0,00
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Aufwendungen aus Darlehen	0,00	0,00
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	0,00
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	0,00
Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	0,00
Gesamt Nettofinanzerträge (A)	5.088.765,83	4.885.162,07
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	0,00	0,00
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-1.651.622,49	-1.559.152,62
Prüfungskosten, Research-Kosten für Private-Equity-Fonds	0,00	0,00
Steuern und Abgaben	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	0,00	0,00
Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)	-1.651.622,49	-1.559.152,62
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B	3.437.143,34	3.326.009,45
Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-162.936,92	-802.100,42
Nettoergebnis I = C + D	3.274.206,42	2.523.909,03
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Realisierte Nettogewinne und -verluste	6.175.944,12	14.866.635,11
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	-116.291,08	-198.860,04
Research-Kosten	0,00	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückgegebenen realisierten Gewinne	0,00	0,00
Erhaltene Versicherungsleistungen	0,00	0,00
Erhaltene Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E	6.059.653,04	14.667.775,07
Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F	-322.406,39	-2.576.706,17
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F	5.737.246,65	12.091.068,90
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	13.921.671,71	-9.121.939,93
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	-741,49	1.249,70
Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne	0,00	0,00
Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G	13.920.930,22	-9.120.690,23
Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H	-887.122,40	519.871,77
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H	13.033.807,82	-8.600.818,46
Anzahlungen:		

ODDO BHF METROPOLE EURO

Ergebnisrechnung zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	0,00	0,00
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr K	0,00	0,00
Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J + K	0,00	0,00
Nettoergebnis = I + II + III – IV	22.045.260,89	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

Anhänge des Jahresabschlusses

Anlageziel: Das Anlageziel des ODDO BHF METROPOLE EURO 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 unter anderem ökologische und soziale Merkmale, sofern die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung in Verbindung mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen und dem Übereinkommen von Paris anwenden.

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2025	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021
Nettogesamtvermögen	114.468.841,95	102.203.625,58	125.986.282,45	127.027.558,38	144.918.578,44

CI-EUR-Anteil

Nettovermögen	1.384,01	1.110,68	1.035,89		
Anzahl der Anteile	1,00000	1,00000	1,00000		
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	1.384,01	1.110,68	1.035,89		
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		
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	116,16	168,09	15,98		

CIw-EUR-Anteil

Nettovermögen	21.647.267,88	28.071.319,20	51.543.774,73	61.986.321,68	68.990.358,28
Anzahl der Anteile	51.699,92496	83.443,61104	163.513,65262	235.126,32202	243.486,53363
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	418,70	336,41	315,22	263,62	283,34
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	35,22	49,46	27,59	-0,55	17,43

ODDO BHF METROPOLE EURO

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2025	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021
Clw-GBP-Anteil					
Nettovermögen		1.286,55	1.205,90		
Anzahl der Anteile		5,00000	5,00000		
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung		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		
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)		0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil		37,73	14,64		
CNw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	11.405.783,42	6.820.376,29	5.951.987,30	325.363,54	
Anzahl der Anteile	39.055,07701	28.979,67539	26.909,88835	1.753,7527	
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	292,04	235,35	221,18	185,52	
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Thesaurierung pro Anteil	23,25	33,96	18,77	-1,20	
CR-EUR-Anteil					
Nettovermögen	490.967,14	76.043,51	103,54		
Anzahl der Anteile	3.566,02440	684,99996	1,00000		
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	137,67	111,01	103,54		
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		
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	10,73	16,96	1,63		

ODDO BHF METROPOLE EURO

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2025	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021
CRw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	80.923.439,50	67.233.489,35	68.488.175,09	64.715.873,16	75.928.220,16
Anzahl der Anteile	157.706,16038	162.022,39059	175.018,57418	196.505,36611	213.158,15725
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	513,12	414,96	391,31	329,33	356,2
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	39,58	58,57	32,03	-2,71	19,85

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

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

Regeln für die Bewertung der Aktiva / 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.

ODDO BHF METROPOLE EURO

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, die insbesondere von der Verwahrstelle und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden können. 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.

- 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)	Erfolgsabhängige Gebühr***
Bemessungs-grundlage	Nettovermögen (ausgenommen OGAW) der ODDO BHF-Gruppe	Nettovermögen	Nettovermögen	Nettovermögen
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CRW-EUR	Höchstens 1,50%	0,30%	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CNW-EUR	Höchstens 1,15%	0,30%	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) Clw-EUR	Höchstens 0,85%	0,30%	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CI-EUR	Höchstens 0,70%	0,30%	Entfällt	Höchstens 20% der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.***

ODDO BHF METROPOLE EURO

Gebührentabelle (einschl. Steuern) CR- EUR	Höchstens 1,20%	0,30%	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 Kosten der Finanzgeschäftsführung beinhalten die Vertriebskosten, einschließlich etwaiger Retrozessionen an externe Unternehmen oder Unternehmen der Gruppe. Diese Retrozessionen werden im Allgemeinen als Anteil der Kosten der Finanzgeschäftsführung, für Betrieb oder andere Dienstleistungen prozentual ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft hat ein System eingerichtet, um sicherzustellen, dass alle Anteilinhaber gleich behandelt werden. Es wird darauf hingewiesen, dass Retrozessionen an Vermittler für den Vertrieb des Fonds nicht als Vorzugsbehandlung gelten.

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

*** 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. Sollte die Wertentwicklung des Teilfonds zwischen der Berechnung von zwei Nettoinventarwerten hinter der seines Referenzindikators zurückbleiben, werden zuvor gebildete Rückstellungen durch Kürzungen der Rückstellungen wieder 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 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.

Der Referenzindikator ist der MSCI EMU Value NR EUR.

Anhänge des Jahresabschlusses

Entwicklung des Eigenkapitals

	31.12.2025	31.12.2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	102.203.625,58	125.986.282,45
Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:		
Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)	20.994.202,46	41.376.077,91
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)	-32.146.712,69	-74.031.854,21
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	3.437.143,34	3.326.009,45
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	6.059.653,04	14.667.775,07
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	13.920.930,22	-9.120.690,23
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Nettoergebnis	0,00	0,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettoerträge	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	25,14
Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	114.468.841,95	102.203.625,58

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	899,46909	341.871,10
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-32.643,15517	-12.717.350,78
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-31.743,68608	-12.375.479,68
Clw-GBP-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,00000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-5,00000	-1.485,75
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-5,00000	-1.485,75
CNw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	21.786,74756	5.876.927,28
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-11.711,34594	-3.084.633,38
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	10.075,40162	2.792.293,90
CR-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	2.930,37159	386.704,13
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-49,34715	-6.266,23
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	2.881,02444	380.437,90
CRw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	30.334,44023	14.388.699,95
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-34.650,67044	-16.336.976,91
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-4.316,23021	-1.948.276,96

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	1.384,01	1,00000	1.384,01
FR0013185055	Clw-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	21.647.267,88	51.699,92496	418,70
FR0014007BE9	CNw-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	11.405.783,42	39.055,07701	292,04
FR001400LRK9	CR-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	490.967,14	3.566,02440	137,67
FR0010632364	CRw-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	80.923.439,50	157.706,16038	513,12

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

in tausend EUR	Risiko +/-	Aufgliederung der bedeutenden Engagements nach Ländern				
		Frankreich +/-	Deutschland +/-	Spanien +/-	Niederlande +/-	Österreich +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	110.861,67	29.210,58	29.190,78	16.984,97	12.992,25	7.644,68
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 Positionen						
Futures	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
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	110.861,67					

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

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

	Risiko +/-	Aufteilung des Engagements nach Laufzeit			Aufteilung nach der Höhe des Deltas	
		<= 1 Jahr	1 <X <= 5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
in tausend EUR						
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	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	3.667,90	0,00	0,00	0,00	3.667,90
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	3.667,90	0,00	0,00	0,00	3.667,90

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 M. – 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	3.667,90	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 Finanzinstrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	3.667,90	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	17,53	16,66	3,82	3,07	7,73
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	-6,00
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	17,53	16,66	3,82	3,07	1,73

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

	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 Wertpapieren		
Forderungen aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren		
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

	31.12.2025
Forderungen	
Freie Zeichnungen	0,00
Ausstehende Kuponzahlungen	56.435,55
Verkäufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Getilgte Anleihen	0,00
Hinterlegung von Garantien	0,00
Verwaltungsgebühren	0,00
Sonstige diverse Kreditoren	124.940,85
Gesamt Forderungen	181.376,40
Verbindlichkeiten	
Zu zahlende Zeichnungen	0,00
Käufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Verwaltungsgebühren	-200.646,18
Hinterlegung von Garantien	0,00
Sonstige diverse Debitoren	-41.459,78
Gesamt Verbindlichkeiten	-242.105,96
Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten	-60.729,56

ODDO BHF METROPOLE EURO

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

CI-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	11,50
Fixe Gebühren in % aktuell	0,91
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Clw-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	281.339,30
Fixe Gebühren in % aktuell	1,03
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Clw-GBP-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	10,81
Fixe Gebühren in % aktuell	1,02
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CNw-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	112.792,28
Fixe Gebühren in % aktuell	1,33
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CR-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	2.337,82
Fixe Gebühren in % aktuell	1,38
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CRw-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	1.255.130,78
Fixe Gebühren in % aktuell	1,68
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)	31.12.2025
Erhaltene Garantien	0,00
Davon als Garantie erhaltene, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	0,00
Gestellte Garantien	0,00
Davon Finanzinstrumente, die als Garantie hinterlegt und an ihrem ursprünglichen Ort belassen wurden	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)	31.12.2025
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 EURO

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Instrumente von verbundenen Unternehmen

	ISIN-Code	Bezeichnung	31.12.2025
Gesamt			0,00

ODDO BHF METROPOLE EURO

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis	31.12.2025	31.12.2024
Nettoergebnis	3.274.206,42	2.523.909,03
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00	0,00
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)	3.274.206,42	2.523.909,03
Saldovortrag	0,00	0,00
Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge	3.274.206,42	2.523.909,03

CI-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	46,64	37,01
Gesamt	46,64	37,01
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften		
insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
** 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		

CIw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	775.273,73	813.876,64
Gesamt	775.273,73	813.876,64
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften		
insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
** 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		

ODDO BHF METROPOLE EURO

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	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	0,00	36,72
Gesamt	0,00	36,72
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften		
insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
** 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		

CNw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	323.441,78	178.112,34
Gesamt	323.441,78	178.112,34
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften		
insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
** 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		

ODDO BHF METROPOLE EURO

CR-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	12.214,18	2.586,04
Gesamt	12.214,18	2.586,04
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften		
insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
** 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		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

CRw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	2.163.230,08	1.529.260,28
Gesamt	2.163.230,08	1.529.260,28
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften		
insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
** 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		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	31.12.2025	31.12.2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	5.737.246,65	12.091.068,90
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	0,00
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste	5.737.246,65	12.091.068,90
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste	5.737.246,65	12.091.068,90

CI-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	69,52	131,08
Gesamt	69,52	131,08
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Clw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	1.046.407,79	3.313.833,69
Gesamt	1.046.407,79	3.313.833,69
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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-GBP-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	0,00	151,96
Gesamt	0,00	151,96
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CNw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	584.789,46	806.305,20
Gesamt	584.789,46	806.305,20
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	26.075,87	9.033,39
Gesamt	26.075,87	9.033,39
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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

CRw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	4.079.904,02	7.961.613,58
Gesamt	4.079.904,02	7.961.613,58
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF METROPOLE EURO

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			110.861.669,64	96,85
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			110.861.669,64	96,85
Stahl			2.272.958,14	1,99
Voestalpine	EUR	60.163	2.272.958,14	1,99
Diversifizierte Versicherungen			7.426.710,52	6,49
ASR Nederland NV	EUR	27.271	1.653.168,02	1,44
Allianz SE Reg	EUR	14.785	5.773.542,50	5,05
Lebens- und Krankenversicherungen			2.461.982,72	2,15
Axa SA	EUR	60.107	2.461.982,72	2,15
Banken			31.856.569,29	27,83
BNP Paribas SA A	EUR	64.056	5.175.084,24	4,52
Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	EUR	262.689	5.266.914,45	4,60
Banco Santander Reg SA	EUR	642.402	6.468.988,14	5,66
Erste Group Bank AG	EUR	17.104	1.760.001,60	1,54
ING Groep NV	EUR	216.087	5.188.248,87	4,53
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	560.432	3.318.317,87	2,90
Nordea Bank Abp Reg	EUR	120.599	1.939.834,92	1,69
Société Générale SA	EUR	39.860	2.739.179,20	2,39
Brauerei			2.715.354,00	2,37
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	49.460	2.715.354,00	2,37
Integrierte Erdgas- und Erdölunternehmen			3.919.853,91	3,42
ENI SpA	EUR	74.508	1.202.559,12	1,05
Totalenergies SE	EUR	48.881	2.717.294,79	2,37
Elektrokomponenten und -geräte			3.398.485,71	2,97
Rexel SA	EUR	32.969	1.107.428,71	0,97
Siemens AG Reg	EUR	9.580	2.291.057,00	2,00
Glas- und Metallverpackungen			1.874.659,60	1,64
Stora Enso Oyj R	EUR	175.120	1.874.659,60	1,64
IT-Beratung und -Dienste			1.907.288,00	1,67
CapGemini SE	EUR	13.408	1.907.288,00	1,67
Buchhaltungs- und Rechtsberatung sowie sonstige Beratung			1.074.742,26	0,94
Elis SA	EUR	44.301	1.074.742,26	0,94
Automobilhersteller			3.745.311,37	3,27
AUMOVIO SE	EUR	40.432	1.736.150,08	1,52
Mercedes-Benz Group AG Reg	EUR	33.447	2.009.161,29	1,75
Destillieren und Weinhändler			548.464,16	0,48
Remy Cointreau SA	EUR	14.969	548.464,16	0,48
Vertrieb von Nahrungsmitteln			2.054.156,83	1,79
Ahold Delhaize NV	EUR	58.909	2.054.156,83	1,79
Stromversorgungsbetriebe			6.801.030,25	5,94
ENEL SpA	EUR	302.396	2.684.369,29	2,35
Iberdrola SA	EUR	222.944	4.116.660,96	3,59
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen			3.927.868,36	3,43
Daimler Truck Holding AG	EUR	44.458	1.659.172,56	1,45
Jungheinrich AG Pref	EUR	32.902	1.165.388,84	1,02
Metso Outotec Oyj	EUR	73.652	1.103.306,96	0,96
Medizinische Infrastruktur			3.398.161,20	2,97
Fresenius Medical Care AG	EUR	83.370	3.398.161,20	2,97
Industriemaschinen			1.115.793,00	0,97
Andritz AG	EUR	16.716	1.115.793,00	0,97

ODDO BHF METROPOLE EURO

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Baustoffe			3.597.325,06	3,14
HeidelbergMaterials AG Bearer	EUR	4.939	1.101.397,00	0,96
Wienerberger AG	EUR	81.513	2.495.928,06	2,18
Automobilteile & -geräte			1.171.086,72	1,02
Continental AG	EUR	17.232	1.171.086,72	1,02
Diverse Chemikalien			2.240.027,31	1,96
BASF SE Reg	EUR	50.417	2.240.027,31	1,96
Spezialchemikalien			3.890.857,60	3,40
Evonik Industries AG Reg	EUR	110.803	1.480.328,08	1,29
Henkel AG & Co KGaA Pref	EUR	34.644	2.410.529,52	2,11
Pharmazeutika			5.077.353,60	4,44
Sanofi SA	EUR	61.380	5.077.353,60	4,44
Produkte für die Bauindustrie			1.924.598,72	1,68
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	22.132	1.924.598,72	1,68
Werbung			1.075.846,80	0,94
Publicis Groupe SA	EUR	12.140	1.075.846,80	0,94
Raffination, Vertrieb und Transport von Erdöl und Erdgas			1.132.410,83	0,99
Repsol SA	EUR	71.109	1.132.410,83	0,99
Restaurants			1.258.691,10	1,10
Sodexo	EUR	28.803	1.258.691,10	1,10
Rückversicherung			2.754.780,00	2,41
Muenchener Rueckver AG REG	EUR	4.900	2.754.780,00	2,41
Halbleiter			2.067.442,08	1,81
STMicroelectronics NV	EUR	92.132	2.067.442,08	1,81
Integrierte Telekommunikationsdienste			3.115.350,50	2,72
KPN NV	EUR	510.371	2.029.235,10	1,77
Orange SA	EUR	76.487	1.086.115,40	0,95
Einzelhandel Bekleidung			1.056.510,00	0,92
Kering Reg	EUR	3.510	1.056.510,00	0,92
Gesamt			110.861.669,64	96,85

ODDO BHF METROPOLE EURO

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.

ODDO BHF METROPOLE EURO

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 METROPOLE EURO

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden

Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)	Abgesicherte Anteilsklasse
		Aktiva	Passiva	+/-	
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)	110.861.669,64
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 (+)	3.849.278,27
Verbindlichkeiten (-)	-242.105,96
Summe = Nettovermögen	114.468.841,95

5. ANHÄNGE (PRIIPS-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, 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: 15.10.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF METROPOLE EURO 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, wobei die von dem externen Datenanbieter MSCI ESG Research bereitgestellten ESG-Ratings als Grundlage dienen.

Bei der Berechnung des durchschnittlichen ESG-Ratings des Portfolios berücksichtigt das Managementteam die Gewichtung der im Portfolio gehaltenen Unternehmen.

Der ESG-Score des Portfolios muss mindestens so hoch sein wie der Gesamt-ESG-Score des Referenzuniversums abzüglich 20% der am schlechtesten bewerteten Titel.

Der Teilfonds wird mindestens 65% des Vermögens in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 5 Mrd. Euro investieren.

Der Teilfonds kann bis zu 35% des Vermögens in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung zwischen 100 Mio. EUR und 5 Mrd. EUR anlegen

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 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 Unternehmen 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.

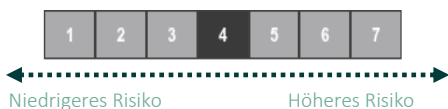
Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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	3.310 EUR	2.630 EUR
Pessimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,9%	-23,5%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.970 EUR	7.100 EUR
Mittleres Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-30,3%	-6,6%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.190 EUR	11.470 EUR
Optimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	1,9%	2,8%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.110 EUR	19.970 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	51,1%	14,8%

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

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen April 2016 und April 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2025.

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	579 EUR	1.510 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 5,5% vor Kosten und 2,8% 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. 1,67% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	160 EUR
Transaktionskosten	0,20% 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.	19 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).

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 Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse 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 METROPOLE EURO, 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: 15.10.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF METROPOLE EURO 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, wobei die von dem externen Datenanbieter MSCI ESG Research bereitgestellten ESG-Ratings als Grundlage dienen.

Bei der Berechnung des durchschnittlichen ESG-Ratings des Portfolios berücksichtigt das Managementteam die Gewichtung der im Portfolio gehaltenen Unternehmen.

Der ESG-Score des Portfolios muss mindestens so hoch sein wie der Gesamt-ESG-Score des Referenzuniversums abzüglich 20% der am schlechtesten bewerteten Titel.

Der Teilfonds wird mindestens 65% des Vermögens in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 5 Mrd. Euro investieren.

Der Teilfonds kann bis zu 35% des Vermögens in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung zwischen 100 Mio. EUR und 5 Mrd. EUR anlegen

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 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 Unternehmen 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.

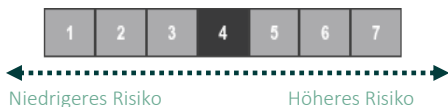
Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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	3.310 EUR	2.630 EUR
Pessimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,9%	-23,5%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.010 EUR	7.310 EUR
Mittleres Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-29,9%	-6,1%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.250 EUR	11.840 EUR
Optimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	2,5%	3,4%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.200 EUR	20.610 EUR
Jährliche Durchschnittsrendite		52,0%	15,6%

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

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen April 2016 und April 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2025.

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	516 EUR	1.131 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,2%	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 5,5% vor Kosten und 3,4% 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. 1,01% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	97 EUR
Transaktionskosten	0,20% 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.	19 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).

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 Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse 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 METROPOLE EURO, 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: 15.10.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF METROPOLE EURO 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, wobei die von dem externen Datenanbieter MSCI ESG Research bereitgestellten ESG-Ratings als Grundlage dienen.

Bei der Berechnung des durchschnittlichen ESG-Ratings des Portfolios berücksichtigt das Managementteam die Gewichtung der im Portfolio gehaltenen Unternehmen.

Der ESG-Score des Portfolios muss mindestens so hoch sein wie der Gesamt-ESG-Score des Referenzuniversums abzüglich 20% der am schlechtesten bewerteten Titel.

Der Teilfonds wird mindestens 65% des Vermögens in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 5 Mrd. Euro investieren.

Der Teilfonds kann bis zu 35% des Vermögens in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung zwischen 100 Mio. EUR und 5 Mrd. EUR anlegen

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.

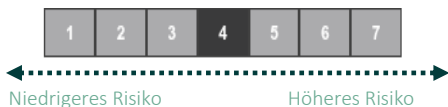
Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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	3.310 EUR	2.630 EUR
Pessimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,9%	-23,5%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.970 EUR	7.100 EUR
Mittleres Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-30,3%	-6,6%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.220 EUR	11.470 EUR
Optimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	2,2%	2,8%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.110 EUR	20.190 EUR
Jährliche Durchschnittsrendite		51,1%	15,1%

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

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen April 2016 und April 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2025.

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	1.295 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 5,2% vor Kosten und 2,8% 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. 1,32% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	127 EUR
Transaktionskosten	0,20% 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.	19 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).

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 Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse 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 METROPOLE EURO, 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: 15.10.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF METROPOLE EURO 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, wobei die von dem externen Datenanbieter MSCI ESG Research bereitgestellten ESG-Ratings als Grundlage dienen.

Bei der Berechnung des durchschnittlichen ESG-Ratings des Portfolios berücksichtigt das Managementteam die Gewichtung der im Portfolio gehaltenen Unternehmen.

Der ESG-Score des Portfolios muss mindestens so hoch sein wie der Gesamt-ESG-Score des Referenzuniversums abzüglich 20% der am schlechtesten bewerteten Titel.

Der Teilfonds wird mindestens 65% des Vermögens in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 5 Mrd. Euro investieren.

Der Teilfonds kann bis zu 35% des Vermögens in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung zwischen 100 Mio. EUR und 5 Mrd. EUR anlegen

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.

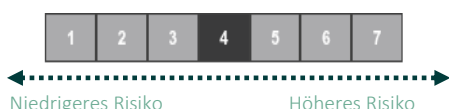
Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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	3.310 EUR	2.630 EUR
Pessimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,9%	-23,5%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.990 EUR	7.190 EUR
Mittleres Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-30,1%	-6,4%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.240 EUR	11.620 EUR
Optimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	2,4%	3,0%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.150 EUR	20.330 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	51,5%	15,2%

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

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen April 2016 und April 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2025.

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	1.456 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 5,7% vor Kosten und 3,0% 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. 1,56% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	150 EUR
Transaktionskosten	0,20% 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.	19 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.	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 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 Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse 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 METROPOLE EURO, 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: 15.10.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF METROPOLE EURO 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, wobei die von dem externen Datenanbieter MSCI ESG Research bereitgestellten ESG-Ratings als Grundlage dienen.

Bei der Berechnung des durchschnittlichen ESG-Ratings des Portfolios berücksichtigt das Managementteam die Gewichtung der im Portfolio gehaltenen Unternehmen.

Der ESG-Score des Portfolios muss mindestens so hoch sein wie der Gesamt-ESG-Score des Referenzuniversums abzüglich 20% der am schlechtesten bewerteten Titel.

Der Teilfonds wird mindestens 65% des Vermögens in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 5 Mrd. Euro investieren.

Der Teilfonds kann bis zu 35% des Vermögens in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung zwischen 100 Mio. EUR und 5 Mrd. EUR anlegen

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 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 Unternehmen 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.

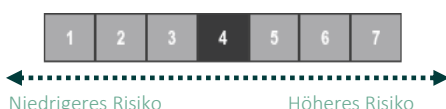
Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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	3.310 EUR	2.630 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,9%	-23,5%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.030 EUR	7.380 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-29,7%	-5,9%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.290 EUR	11.910 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,9%	3,6%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.220 EUR	20.740 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	52,2%	15,7%

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

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen April 2016 und April 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2025.

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	501 EUR	1.042 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,1%	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 5,5% vor Kosten und 3,6% 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	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. 0,86% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	83 EUR
Transaktionskosten	0,20% 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.	19 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.	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 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 Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse 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)

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Dénomination du produit :
ODDO BHF METROPOLE EURO

Identifiant d'entité juridique :
969500QQ9EI5HTH1K817

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui

☒ ☐ ☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental**: N/A

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☐ il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : N/A

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 78,20 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités **économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



DANS QUELLE MESURE LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ONT-ELLES ETE ATTEINTES ?

Au cours de la période couverte par le présent rapport, le Fonds s'est conformé à ses caractéristiques environnementales et sociales grâce aux actions suivantes :

- Application effective du socle commun d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions spécifiques du fonds.
- L'intégration des notations ESG telle que décrit dans le prospectus du Fonds (stratégie d'investissement) et les données ESG externes venant de fournisseurs de données.
- Initiatives de dialogue et d'engagement conformément à la politique de dialogue et d'engagement du Gérant.
- Prise en compte des principales incidences négatives conformément à la politique du Gérant concernant l'Article 4 du Règlement SFDR.
- Application de l'approche du Gérant relative au principe consistant à ne pas causer de préjudice important dans le cadre des investissements considérés comme durables.

La prise en compte des Principal Adverse Impacts pour ce Fonds repose sur un screening négatif pour deux PAI (10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement, et le vote pour les autres PAI, comme décrit dans la politique PAI disponible dans les informations réglementaires sur le site internet ODDO BHF Asset Management.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit ont été atteintes.

	31/12/2025	
	Fonds	Couverture
Notation MSCI ESG*	AA	98.4
Score ESG	8.0	98.4
Notation moyenne E	7.6	98.4
Notation moyenne S	5.5	98.4
Notation moyenne G	6.4	98.4
Intensité carbone pondérée (tCO ₂ e / CA m€)	127.5	100.0
Investissements durables (%)	78.2	95.3
Investissements alignés sur la taxonomie (%)	6.6	35.1
Exposition fossile (%)**	14.1	98.4
Exposition aux solutions carbone, part verte (%)***	34.8	100.0

* CCC est la notation avec le risque le plus élevé et AAA est la meilleure notation.

** Pourcentage des revenus générés par l'utilisation de combustibles fossiles, sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

*** Pourcentage du chiffre d'affaires généré par le déploiement de solutions zéro carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), basé sur le ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

	31/12/2024	
	Fonds	Couverture
Rating ESG interne*	AA+	100.0
Femmes au Conseil d'administration (%)	39.9	100.0
Indépendance des administrateurs (%)	64.5	100.0
Intensité carbone pondérée (tCO ₂ e / CA m€)	149.5	100.0
Investissements durables (%)	N/A	N/A
Investissements alignés sur la taxonomie (%)	N/A	N/A
Exposition fossile (%)**	9.4	100.0

* CCC est la notation avec le risque le plus élevé et AAA est la meilleure notation.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-il contribué ?***

Le Compartiment ne cherche pas à sélectionner ses investissements sur la seule base d'un ou de plusieurs de ces objectifs. Les contributions à ces objectifs sont prises en compte par les indicateurs de durabilité utilisés par la stratégie ESG.

A ce titre, le Compartiment cherche à exploiter les deux aspects de la contribution d'une entreprise : sa contribution positive sur le plan social et/ou environnemental provenant 1/ des revenus générés par les produits et/ou services de l'entreprise ou de 2/ sa contribution à l'objectif environnemental et/ou social découlant plus largement de ses opérations lorsque celles-ci sont alignées sur les objectifs environnementaux et/ou sociaux.

Pour être éligible en tant qu'Investissement durable, une entreprise doit satisfaire à au moins un des critères détaillés ci-dessous :

a) Critères « fondés sur les activités de l'entreprise » :

- Hausse de la température implicite (Implied Temperature Rise « ITR ») :

Les activités des entreprises pour lesquelles les initiatives en matière d'objectifs climatiques visent à maintenir l'augmentation de la température à un niveau inférieur ou égal à 2 °C, conformément à la trajectoire de l'accord de Paris de 2 °C ou moins, sont considérées comme contribuant à un objectif environnemental et, à ce titre, peuvent être qualifiées d'Investissement durable. Pour évaluer l'alignement des températures, nous utilisons les données de MSCI en matière d'ITR.

- Objectifs d'émission approuvés par la SBTi (Science-Based Targets « SBTi »):

Les émissions de gaz à effet de serre sont l'un des facteurs permettant de mesurer un objectif environnemental. Notre approche de mesure des investissements durables inclut également les entreprises dont les objectifs de réduction des émissions de GES ont été approuvés par la SBTi.

b) Critères fondés sur les Sustainable Solutions Revenues (revenus de l'entreprise) :

- Activité économique contribuant à la réalisation d'objectifs environnementaux ou sociaux spécifiques : Nous évaluons la manière dont une activité économique contribue à la réalisation d'objectifs environnementaux ou sociaux spécifiques. Pour ce faire, nous utilisons le Sustainable Solutions Revenues calculé par MSCI. Le Sustainable Solutions Revenues est compris entre 0 et 100% et représente une part spécifique du revenu global des entreprises.

- Revenu aligné sur la taxinomie de l'UE : La taxinomie de l'UE est conçue pour identifier les activités économiques qui répondent à des objectifs environnementaux. Pour chaque entreprise, nous utiliserons l'alignement sur la taxinomie tel que représenté par le pourcentage des revenus générés par des activités alignées sur la taxinomie.

- Dépenses d'investissement alignées sur la taxinomie de l'UE : Pour chaque entreprise, nous utiliserons l'alignement sur la taxinomie tel que représenté par le pourcentage des dépenses d'investissement découlant des activités alignées sur la taxinomie.

- « Pourcentage vert » d'un brevet d'entreprise : Cet indicateur nous permet d'identifier les entreprises qui tirent des revenus et détiennent des brevets sur des technologies et des pratiques de réduction des émissions qui contribuent à un objectif environnemental.

c) Critères supplémentaires : Obligations durables :

Nous estimons que les obligations vertes, sociales et liées à la durabilité peuvent être considérées comme des investissements durables dès lors que leur produit sert à financer des projets qui contribuent positivement à un objectif environnemental et/ou social.

Le Fonds détenait 78,2 % d'investissements durables qui sont catégorisés comme autres placements environnementaux. En outre, le fonds détenait 6,6 % de ses actifs nets alignés à la Taxinomie de l'UE à la fin de l'exercice.

Le Fonds a respecté son objectif d'investissement durable dès lors qu'il s'engage à détenir au moins 20,0 % d'investissements durables et 0,0 % d'investissements alignés sur la Taxinomie.

Les investissements sont durables dans la mesure où ils ont participé au développement d'activités économiques vertes sur la base du chiffre d'affaires : les énergies bas-carbone, l'efficacité énergétique, l'immobilier vert, l'usage durable de l'eau, la prévention et le contrôle de la pollution, et l'agriculture durable.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Ce principe, appliqué à l'objectif d'investissement durable du Fonds, a été contrôlé selon une approche en 4 étapes :

1. Les entreprises faisant l'objet de graves controverses environnementales, sociales ou en matière de gouvernance, sur la base des données fournies par le prestataire externe, ne sont pas considérées comme durables.
2. Les entreprises concernées par la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management, telle que décrite dans le socle commun d'exclusion et les exclusions spécifiques applicables au Fonds, ne sont pas éligibles à l'univers d'investissement du Fonds.
3. Les aux armes controversées (PAI 14, tolérance de 0 %) ou faisant l'objet de violations graves des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10, tolérance de 0 %) ne sont pas considérées comme des investissements durables.
4. L'approche de dialogue et d'engagement du Gérant permet d'identifier les risques importants et de favoriser, le cas échéant, des changements et des améliorations dans les pratiques des émetteurs.

Nos équipes de contrôle sont chargées de vérifier que les investissements durables du Fonds respectent notre approche relative au principe consistant à ne pas causer de préjudice important afin de pouvoir être considérés comme des investissements durables au niveau du Fonds. Notre approche est basée sur les controverses mais aussi sur les exclusions (pré-trade).

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

L'équipe de gestion applique des règles de pré-négociation sur deux PAI :

- l'exposition à des armes controversées (PAI 14 et tolérance de 0 %) ;
- les violations graves des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10 et tolérance de 0%).

Par ailleurs, les notations ESG de MSCI ESG Research intègrent des thématiques environnementales, sociales et de gouvernance, pour lesquelles la collecte d'autres données PAI pour les entreprises et les États souverains peut étayer la notation ESG.

L'analyse ESG inclut, pour les entreprises, lorsque les données sont disponibles et le sujet matériel, les émissions de gaz à effet de serre (PAI 1), l'empreinte carbone (PAI 2), l'intensité de gaz à effet de serre des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3), les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7), le ration de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9), les violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 10), l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11), l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et la mixité au sein des organes de gouvernance (PAI 13).

Elle peut également inclure notamment, pour les émetteurs souverains, l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (PAI 15).

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences n négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme, et aux sujets d'anti-corruption.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:

Bien que le fonds n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il a atteint 78,2 % d'investissement durable, tandis que la proposition minimale indiquée dans l'annexe précontractuelle était de 20,0 %.

Le Gérant s'assure de l'alignement des investissements durables du Fonds en appliquant sa liste d'exclusion fondée sur le Pacte mondial des Nations unies, comme indiqué dans la politique d'exclusion du Gérant. Les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ainsi que les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales sont pris en compte dans la méthodologie de notation ESG interne ou externe (MSCI ESG Research) utilisée par le Fonds, comme indiqué dans les informations précontractuelles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



COMMENT CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL PRIS EN CONSIDERATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITE ?

Le produit financier prend en compte les principales incidences négatives à travers des exclusions grâce à des contrôles pré-trades et post-trades, au dialogue, à l'engagement et aux analyses ESG.

La prise en compte des Principal Adverse Impacts pour ce Fonds repose sur un screening négatif pour deux PAI (violations graves des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales et exposition à des armes controversées et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement, et le vote pour les autres PAI, comme décrit dans la politique PAI disponible dans les informations réglementaires sur le site internet ODDO BHF Asset Management.

PAI	31.12.24	Couverture	31.12.25	Couverture
1. Émissions de GES de niveau 1 (tonnes de CO2)	13242,7	96,7%	10709,6	95,1%
1. Émissions de GES de niveau 2 (tonnes de CO2)	2723,5	96,7%	1432,8	95,1%
1. Émissions de GES de niveau 3 (tonnes de CO2)	96298,8	96,7%	71131,6	95,1%
1 Émissions totales de GES (tonnes de CO2)	111600,2	96,7%	83889,8	95,1%
2. Empreinte carbone (tonnes de CO2 / million EUR investi)	1128,1	96,7%	756,0	95,1%
3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tonnes de CO2 / million EUR revenu)	1110,2	96,7%	885,5	95,1%
4. Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (%)	0,1	96,7%	0,1	95,1%
5. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (%)	0,7	94,3%	0,6	93,1%
6. Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (GWh / million EUR revenu)	0,0	59,7%	1,9	46,0%
7. Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (nb d'entreprises)	0,0	0,0%	10,3	95,1%
8. Rejets dans l'eau (tonnes / million EUR investi)	0,0	10,2%	0,0	11,7%
9. Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (tonnes / million EUR investi)	1,7	96,7%	1,5	95,1%
10. Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales (%)	0,0	96,7%	0,0	96,6%
11. Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (%)	0,0	96,7%	0,0	95,1%
12. Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (%)	0,2	64,1%	0,0	84,6%
13. Mixité au sein des organes de gouvernance (%)	0,4	96,7%	0,4	95,1%
14. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous munitions, armes chimiques ou armes biologiques) (%)	0,0	96,7%	0,0	96,6%



QUELS ONT ETE LES PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS DE CE PRODUIT FINANCIER ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/01/2025 - 31/12/2025

Investissements les plus importants	Secteur*	% d'actifs**	Pays
Banco Santander Sa	Finance	5,8 %	Espagne
Allianz Se-Reg	Finance	5,1 %	Allemagne
Fresenius Medical Care Ag &	Santé	4,8 %	Allemagne
Sanofi	Santé	4,8 %	France
Bnp Paribas	Finance	4,7 %	France
Ing Groep Nv	Finance	4,0 %	Pays-Bas
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	Biens de Consommation de Base	3,7 %	Belgique
Totalenergies Se	Énergie	2,5 %	France
Continental Ag	Consommation Discrétionnaire	2,5 %	Allemagne
Axa Sa	Finance	2,4 %	France
Compagnie De Saint Gobain	Industrie	2,3 %	France
Henkel Ag & Co Kgaa Vorzug	Biens de Consommation de Base	2,3 %	Allemagne
Societe Generale Sa	Finance	2,3 %	France
Evonik Industries Ag	Matériels	2,3 %	Allemagne

* 31/12/2025, l'exposition totale du fonds au secteur fossile représentait 14,1% pour une couverture de 98,4%.

** Méthode de calcul : Moyenne des investissements sur la base de 4 inventaires couvrant l'année fiscale de référence (fréquence retenue : 3 mois glissants).



QUELLE ETAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS LIES A LA DURABILITE ?

La ventilation est consultable dans le tableau détaillé ci-après.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

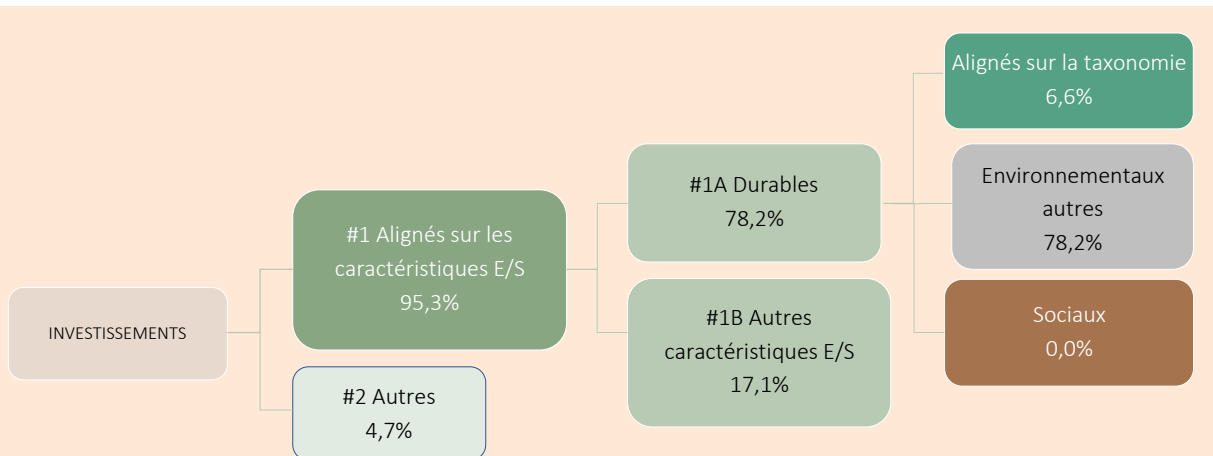
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;

- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;

- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les Autres investissements incluent 3,2 % de cash et 0,0 % de produits dérivés et 1,5 % d'investissements non alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Alignés sur la taxonomie : données publiées.

Comparaisons historiques de l'allocation d'actifs (Article 8)	Exercice 2023	Exercice 2024	Exercice 2025
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	92,9%	94,3%	95,3%
#2 Autres	7,1%	5,7%	4,7%
#1A Durables	N/A	N/A	78,2%
#1B Autres caractéristiques E/S	92,9%	94,3%	17,1%
Alignés sur la taxinomie	N/A	N/A	6,6%
Environnementaux autres	N/A	N/A	78,2%
Sociaux	N/A	N/A	N/A

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Secteurs*	% d'actifs au 31/12/2025
Finance	38,9 %
Matériels	10,0 %
Industrie	10,0 %
Santé	7,4 %
Biens de Consommation de Base	6,8 %
Consommation Discrétionnaire	6,3 %
Services aux Collectivités	5,9 %
Énergie	4,4 %
Services de communication	3,7 %
Technologies de l'Information	3,5 %
Liquidités	3,2 %

*Au 31/12/2025, l'exposition totale du fonds au secteur fossile représentait 14,1 % pour une couverture de 98,4%.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sur la base des données provenant des entreprises bénéficiaires des investissements et du fournisseur de données du Gérant (MSCI), les investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE représentaient 6,6 % à la fin de l'exercice si l'on inclut les obligations souveraines, supranationales et des banques centrales, et 6,6 % si l'on exclut ces titres.

Le respect par ces investissements des exigences énoncées à l'Article 3 du Règlement (UE) 2020/852 n'a été soumis à aucune vérification de la part d'un quelconque réviseur d'entreprises ou d'un quelconque tiers.

Pour se conformer à la taxinomie de l'UE, le critère pour le **gaz fossile** inclut une limitation des émissions et une évolution vers des énergies complètement renouvelables ou des combustibles à bas carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, le critère inclut une sécurité complète et un objectif de gestion des déchets.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

☐ Oui

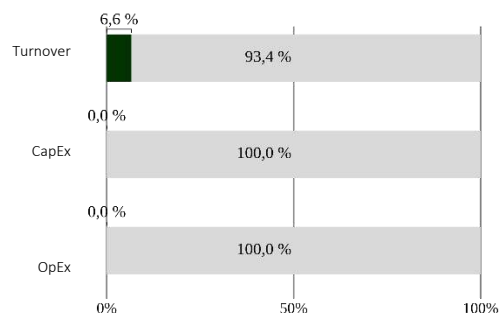
☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans le nucléaire

☒ Non

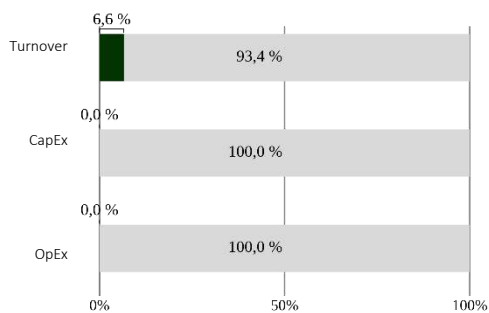
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie
Obligations souveraines incluses*



- Investissement aligné sur la taxinomie (gaz fossile)
- Investissement aligné sur la taxinomie (nucléaire)
- Investissement aligné sur la taxinomie
- Autres investissements

2. Alignement des investissements sur la taxinomie
Obligations souveraines exclues*



- Investissement aligné sur la taxinomie (gaz fossile)
- Investissement aligné sur la taxinomie (nucléaire)
- Investissement aligné sur la taxinomie
- Autres investissements

Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

La part d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes a été de 0%.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE –voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le fonds n'avait pas de pourcentage minimum d'alignement à la Taxinomie.

Comparaisons historiques de l'allocation d'actifs (Article 8)	Exercice 2023	Exercice 2024	Exercice 2025
Alignés sur la taxinomie	N/A	N/A	6,6%



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE était de : 78,2 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Il n'y avait pas d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus en “#2-Autre” sont le cash, les produits dérivés et les autres actifs secondaires qui permettent d'assurer une gestion optimale du portefeuille.

Les garanties minimales pour les investissements sans ratings ESG sont assurées par l'application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et/ou des exclusions spécifique du fonds.

Compte tenu du rôle de ces instruments dérivés, nous considérons qu'ils n'ont pas eu d'impact négatif sur la capacité du Fonds à se conformer à ses caractéristiques environnementales et sociales.



QUELLES MESURES ONT ETE PRISES POUR atteindre LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES AU COURS DE LA PERIODE DE REFERENCE ?

Le Gérant a appliqué sa stratégie d'actionnariat actif grâce aux actions suivantes :

1. Vote aux assemblées générales annuelles si le Fonds satisfait aux exigences de la politique de vote du Gérant.
2. Dialogue avec les entreprises.
3. Engagement auprès des entreprises conformément à la politique d'engagement du Gérant.
4. Application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions spécifiques du Fonds.
5. Prise en compte des PAI conformément à la politique du Gérant relative aux PAI.



QUELLE A ETE LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT A L'INDICE DE REFERENCE ?

Pour apprécier la performance globale, veuillez vous référer au tableau ci-après.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

● En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

Le fonds suit le benchmark Univers ESG Métropole Euro.

Le fonds se compare en termes de performance ESG à l'univers ESG de ODDO BHF Métropole Euro qui comprend toutes les valeurs de la zone euro de plus de 100 millions d'euros de capitalisation boursière disposant d'une notation MSCI ESG, soit 700 sociétés au 31/12/2025.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Les indices de référence ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds dès lors qu'ils peuvent contenir des entreprises exclues par le Gérant. En outre, ces indices de référence ne sont pas définis sur la base de facteurs environnementaux ou sociaux.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour apprécier la performance globale, veuillez vous référer au tableau ci-dessous.

	31/12/2025			
	Fonds	Couverture	Indice	Couverture
Notation MSCI ESG	AA	98.4	AA	98.5
Score ESG	8.0	98.4	7.6	98.5
Notation moyenne E	7.6	98.4	6.6	98.5
Notation moyenne S	5.5	98.4	5.4	98.5
Notation moyenne G	6.4	98.4	6.7	98.5
Intensité carbone pondérée (tCO2e / CA m€)	127.5	100.0	158.3	100.0
Investissements durables (%)	78.2	95.3	75.5	98.5
Investissements alignés sur la taxonomie (%)	6.6	35.1	9.3	36.6
Exposition fossile (%)	14.1	98.4	6.8	98.0
Exposition aux solutions carbone, part verte (%)	34.8	100.0	39.6	98.0

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Non applicable.

03

Teilfonds

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

1. BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Makroökonomisches Umfeld und Entwicklung der Aktienmärkte im Jahr 2025

Im Jahr 2025 erzielte der europäische Hochzinsmarkt (HEAE-Index, ICE BofA BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained) eine Rendite von +5,22%, wobei sich die Spreads um -75 Basispunkte verengten und bei 253 Basispunkten schlossen.

Die positive Marktentwicklung wurde durch die allgemeine Stabilisierung des makroökonomischen Umfelds in Europa, moderate Inflationsraten und günstigere Zinsaussichten gestützt. Der Teilfonds erzielte 2025, außer im März (-0,5%), als die US-Zinspolitik Rezessionsängste schürte, in jedem Monat eine positive Wertentwicklung. Aus demselben Grund stieg die Risikoprämie am europäischen Hochzinsmarkt (HEAE) im April auf fast 460 Basispunkte, bevor sie im weiteren Jahresverlauf zurückging und das Jahr 2025 bei 253 Basispunkten abschloss, einem Niveau nahe dem Zehnjahrestief (238 Bp. im Jahr 2017).

Die Neuemissionen auf dem europäischen Hochzinsmarkt waren 2025 mit Bruttoemissionen von über 120 Mrd. Euro erneut sehr hoch und übertrafen sogar das Niveau des Vorjahres.

Die Berichtssaison verlief für die Unternehmen des europäischen Hochzinsmarktes gemischt. Während sich der operative Betrieb der meisten Emittenten erwartungsgemäß entwickelte, zeigten insbesondere Unternehmen aus dem Chemiesektor klare Anzeichen von Schwäche und beklagten ungewisse Aussichten. Gleichzeitig hat sich die Lage für einige Emittenten aus dem Automobilsektor leicht verbessert; die Ergebnisse fielen zwar bescheiden, aber besser als befürchtet aus.

Wertentwicklung des Teilfonds

Aktienklasse	Jährliche Wertentwicklung
ODDO BHF Global Target 2028 CI-EUR	4,5%
ODDO BHF Global Target 2028 CI-CHF [H]	2,3%
ODDO BHF Global Target 2028 CI-USD [H]	6,4%
ODDO BHF Global Target 2028 CIw-EUR ^(*)	4,4%
ODDO BHF Global Target 2028 CN-CHF [H]	2,2%
ODDO BHF Global Target 2028 CN-EUR	4,4%
ODDO BHF Global Target 2028 CR-CHF [H]	1,7%
ODDO BHF Global Target 2028 CR-EUR	3,9%
ODDO BHF Global Target 2028 CR-USD [H]	5,8%
ODDO BHF Global Target 2028 DI-EUR	4,5%
ODDO BHF Global Target 2028 DIw-EUR	4,4%
ODDO BHF Global Target 2028 DN-EUR	4,4%
ODDO BHF Global Target 2028 DR-EUR	3,9%
ODDO BHF Global Target 2028 DRw-EUR	3,8%

Dank eines aktiven Risikomanagements und einer aktiven Auswahl von Unternehmensanleihen konnte die Volatilität des Teilfonds in den vergangenen 12 Monaten auf einem niedrigen Niveau (2,2%) gehalten werden. Die Sharpe-Ratio betrug 1,41.

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. Darüber hinaus rechtfertigten die angespannten Bewertungen des europäischen Hochzinsmarktes einen umsichtigen Ansatz.

Im Jahr 2025 nutzte der Teilfonds 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, wie beispielsweise Iliad, Teva, Cirsä, Virgin Media und ZF.

Der Teilfonds beteiligte sich auch an attraktiven Neuemissionen.

Darüber hinaus reduzierte der Teilfonds Positionen in Unternehmen mit sich verschlechternden Bonitätsprofilen. Zu diesen gehörten etwa Emittenten aus den Sektoren Grundstoffe (Eramet), Technologie (AMS) und Chemie (Ineos, Ineos Quattro, CABB, Synthomer).

Insgesamt wies der Teilfonds einen hohen Investitionsgrad auf.

Ende 2025 war der Teilfonds zu 89,4% in hochverzinslichen Emittenten engagiert (53,0% BB-Anleihen, 36,4% B-Anleihen), während der Rest in Investment-Grade-Anleihen und Barmitteln angelegt war. Der Teilfonds weist ein durchschnittliches Rating von BB- auf.

Sein Yield-to-Worst (nach Absicherung) liegt bei ca. 2,7% und die Verfallsrendite (nach Absicherung) bei ca. 4,3%. Die Duration-to-Worst von ca. 1,1 Jahren ist weiterhin niedrig, und die allgemeine Duration beträgt 2,2 Jahre.

Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr:

Wertpapier	Kauf	Verkauf	Währung
Cirsä Finance Intl Sàrl 6.5% 24/15.03.29	13.768.128,00	–	Euro
CCO Holdings LLC 5.125% 144A 17/01.05.27	13.343.961,78	–	Euro
Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 24/30.04.29	11.690.845,00	–	Euro
Lorca Telecom Bondco SA 4% 20/18.09.27	11.112.035,00	9.000.000,00	Euro
TK Elevator Midco GmbH 4.375% Sen Reg S 20/15.07.27	10.103.251,00	–	Euro
CPI PROPERTY GROUP SA 7% EMTN 24/07.05.29	2.455.020,00	9.904.935,00	Euro
Schaeffler AG 8.75% 23/15.05.28	9.650.020,00	–	Euro
Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27	9.488.960,00	–	Euro
Grifols SA 3.875% 21/15.10.28	9.303.216,00	–	Euro
Virgin Media Vendor Fin III 4.8475% Sen Reg S 20/15.07.28	8.457.890,77	555.770,90	Euro

Ausblick

Im Jahr 2026 dürfte die Außen- und Handelspolitik der Vereinigten Staaten weiterhin ein ständiger Unsicherheitsfaktor sein, der Investitionen, Konsum und den Welthandel bremst. Was Europa betrifft, setzen viele ihre Hoffnungen auf die Konjunkturprogramme Deutschlands und der EU, deren Wirkung jedoch von ihrer tatsächlichen Umsetzung abhängt. Sollten diese Maßnahmen auf die lange Bank geschoben werden, weniger umfangreich ausfallen als angekündigt oder von strukturellen Schwächen überschattet werden, dürfte die Enttäuschung groß sein. Die Inflation in Europa dürfte weiter sinken, was die EZB dazu veranlassen dürfte, die Wirtschaft behutsam zu stützen. Entscheidend dafür werden aber weiterhin die verfügbaren Daten sein.

Die anhaltenden geopolitischen Konflikte weltweit, die Handels- und Sanktionsregelungen sowie politische Unsicherheiten stellen auch im Jahr 2026 ein erhebliches Risiko dar, das jederzeit das Vertrauen in Anlagen und die Finanzmärkte untergraben könnte. Zudem könnte sich eine mögliche Überinvestition in KI als riskant erweisen, wenn die hohen Erwartungen hinsichtlich Produktivitätssteigerungen und Cashflows nicht erfüllt werden oder wenn die Investitionen die Bilanzen stärker belasten als erwartet.

Der europäische Hochzinsmarkt startet auf einem hohen Bewertungsniveau ins Jahr 2026 (HEAE-Spread bei 253 Bp. per 31.12.2025), was das weitere Aufwärtspotenzial begrenzt und die Anfälligkeit gegenüber Volatilität erhöht.

Die von Moody's Ende November prognostizierte Ausfallquote für die nächsten zwölf Monate (2,4% für Europa, 2,5% weltweit) bleibt dennoch niedrig. Auch die durchschnittliche Bonität des Marktes ist insgesamt weiterhin zufriedenstellend, da 62% der Emissionen auf das BB-Segment entfallen (HEAE-Index per 31.12.2025) und die Liquidität der Emittenten nach wie vor zufriedenstellend ist. Zudem wird der europäische Hochzinsmarkt weiterhin technisch durch Zuflüsse in diese Anlageklasse und die Aktivitäten am Primärmarkt gestützt. Was die Unternehmen betrifft, dürften die Ergebnisse der sehr zyklischen Unternehmen weiterhin unter Druck stehen, insbesondere im Chemiesektor.

Sofern größere Störfaktoren ausbleiben, rechnen wir mit einer Seitwärtsbewegung des europäischen Hochzinsmarktes, die jedoch mit einer höheren Volatilität einhergehen dürfte. Unsere Strategie zeichnet sich weiterhin durch eine disziplinierte Anleihenauswahl, ihren Fokus auf fundamental solide Titel in krisenresistenten Sektoren und die Nutzung kurzfristiger Marktchancen zur Anpassung des Portfolios aus. Wir gehen außerdem davon aus, dass sich die Volatilitäts-, Kredit- und Zinsrisiken für diesen Teilfonds verringern werden, wenn er sich seiner Fälligkeit nähert.

Der Teilfonds ODDO BHF Global Target 2028 hält dementsprechend an seiner defensiven Positionierung fest. Die aktuelle Rendite des Teilfonds (Yield-to-Worst von 2,7% per 31.12.2025) dürfte in den nächsten zwölf Monaten eine potenzielle Erhöhung der Zinssätze und Risikoprämien um bis zu 494 Basispunkte abfedern können. Bei höheren Werten würde die Rendite auf ein Jahr theoretisch negativ werden.

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 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	6.429.490,71				
% der verleihbaren Vermögenswerte	0,87				

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 Nettoteilfondsvermögens

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Summe	6.429.490,71	0	19.775.605,70	0	0
% des Nettogesamtvermögens	0,83	0	2,55	0	0

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

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

[illegible]

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	6.429.490,71		19.775.605,70		
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	6.638.554,68	0	19.452.253,27	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
Teilfondsanteile					
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	6.638.554,68	0	19.452.253,27	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

Abwicklung und Clearing von Kontrakten

	Verleihe Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Zentrale Gegenpartei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilateral	6.320.119,52	0,00	19.452.253,27	0,00	0,00
Trilateral	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Laufzeit der Sicherheiten

	Verleihe Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Weniger als 1 Tag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mehr als 1 Jahr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Offen	6.638.554,68	0,00	19.452.253,27	0,00	0,00

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

	Verleihe Wertpapiere	Entleihe Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
weniger als 1 Tag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	630.018,43	0,00	0,00	0,00	0,00
1 bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	5.690.101,09	0,00	0,00	19.452.253,27	0,00
mehr als 1 Jahr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
offen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Daten zur Weiterverwendung der Sicherheiten

	Barsicherheiten	Titel
Höchstbetrag (%)	100,00	0,00
Verwendeter Betrag (%)	100,00	0,00
Rendite des OGA aus der Wiederanlage der Barsicherheiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	557.313,94	0,00

Daten zur Verwahrung der dem OGA bereitgestellten Sicherheiten

1. Name	ODDO ET CIE PARIS
Verwahrter Betrag	26.090.807,95

Daten zur Verwahrung der vom OGA gestellten Sicherheiten

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

Aufschlüsselung der Kosten

	Verleihe Wertpapiere	Entleihe Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
OGA					
Summe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fondsmanager					
Summe					
Dritte					
Summe					

Aufschlüsselung der Renditen

	Verleihe Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
OGA					
Summe	(204.082,02)	0,00	(252.869,83)	278,39	0,00
In % der Rendite	100,00	0,00	100,00	100,00	0,00
Fondsmanager					
Summe					
In % der Rendite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dritte					
Summe					
In % der Rendite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Besteuerung

Seit dem 1. Juli 2014 fällt der Teilfonds 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 Teilfonds 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 Teilfonds investieren, sind eventuelle Gewinne und sonstige Erträge aus dem Halten von Anteilen des Teilfonds zu versteuern. Wir empfehlen Ihnen, sich an einen Steuerberater zu wenden, um sich über die möglichen Folgen des Kaufs, der Haltung, des Verkaufs oder der Rückgabe von Anteilen des Teilfonds 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 Teilfondsanteilen ergeben könnten.

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

Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

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

OGAW, die am Abschlussstichtag von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet und vom Teilfonds 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 Verwaltungsgesellschaft 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

Die Verwaltungsgesellschaft hat Richtlinien für die Auswahl und Bewertung von Vermittlern und Gegenparteien festgelegt. Als Bewertungskriterien werden die Vermittlungsgebühren, die Qualität der Abwicklung unter Berücksichtigung der Marktbedingungen, die Qualität der Beratung, die Qualität von Recherche- und Analyseunterlagen sowie die Qualität der Back-Office-Bearbeitung zugrunde gelegt. Diese Richtlinien stehen auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.am.oddobhf.com **zur Verfügung**.

Vermittlungsgebühren

Inhaber von Anteilen können Einsicht in das Dokument „Compte rendu relatif aux frais d’intermédiation – Bericht über Vermittlungsgebühren“ auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter www.am.oddobhf.com nehmen.

Stimmrechte

Anteilinhaber haben keine Stimmrechte. Entscheidungen werden von der Verwaltungsgesellschaft getroffen. Die mit den vom Teilfonds 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 2025 setzte sich das Portfolio wie folgt zusammen:

Bestandteile des Fondsvermögens	Betrag in Euro
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	673.187.276,67
OGA	0
Schuldtitel	63.546.977,97
Terminfinanzinstrumente	1.407.220,01
Befristete Wertpapiergeschäfte	26.211.491,43
Forderungen	862.250,14
Finanzkonten	12.787.705,58
Einlagen	26.316.138,76
Vom Teilfonds gehaltene Vermögenswerte insgesamt	804.319.060,56
Verbindlichkeiten	9.567.337,85
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	19.452.253,27
Terminfinanzinstrumente	123.898,61
Nettoinventarwert*	775.175.570,83

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	
31. Dezember 2025	381,989	467.158,41	1.137,842	40,84	

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	
31. Dezember 2025	175.853,978	213.787.598,30	1.215,710	76,65	

Global Target 2028 CI-USD-[H]-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	
31. Dezember 2025	6.639,150	7.249.404,09	1.282,238	(19,80)	

Global Target 2028 CN-CHF-[H]-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	
31. Dezember 2025	7.339,467	879.265,63	111,461	4,12	

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	
31. Dezember 2025	1.069.084,361	129.451.748,33	121,086	7,52	

Global Target 2028 CR-CHF [H]-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	
31. Dezember 2025	4.316,105	517.878,08	111,635	2,89	

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	
31. Dezember 2025	2.945.340,028	351.209.420,77	119,242	6,83	

Global Target 2028 CR-USD-[H]-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	
31. Dezember 2025	5.825,498	626.242,01	126,237	(2,85)	

Global Target 2028 Clw-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	
31. Dezember 2025	20.000,000	20.890.085,72	1.044,504	64,96	

Global Target 2028 DI-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung je Anteil auf den Ertrag (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)	
31. Dezember 2025	16.039,927	17.879.176,40	1.114,66	33,44	0
				0	

Global Target 2028 DIw-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung je Anteil auf den Ertrag (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)	
31. Dezember 2025	2.622,098	2.919.867,58	1.113,56	33,41	0
				0	

Global Target 2028 DN-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung je Anteil auf den Ertrag (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)	
31. Dezember 2025	40.919,110	4.594.011,77	112,27	3,37	0
				0	

Global Target 2028 DR-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung je Anteil auf den Ertrag (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)	
31. Dezember 2025	203.314,393	22.481.320,44	110,57	3,32	0
				0	

Global Target 2028 DRw-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung je Anteil auf den Ertrag (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	
31. Dezember 2024	16.669,894	1.821.667,85	109,27	3,28	0
				(0,97)	
31. Dezember 2025	20.197,975	2.222.393,30	110,03	3,30	0
				0	

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	-	-	-	-	-
31. Dezember 2025	-	-	-	-	-
				-	

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

Quotenüberschreitung

Zum Zeitpunkt des Jahresabschlusses wurde keine Quotenüberschreitung festgestellt.

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 2025:

- o Die Erträge aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 38.994.622,82 Euro (gegenüber 28.749.845,19 Euro im Vorjahr).
- o Die Aufwendungen aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 564.962,60 Euro (gegenüber 598.748,67 Euro im Vorjahr).

Folglich belief sich das Ergebnis aus Finanzgeschäften auf 38.429.660,22 Euro (gegenüber 28.151.096,52 Euro im Vorjahr).

Unter Berücksichtigung dieser Elemente, der Verwaltungsgebühren in Höhe von 6.710.481,42 Euro, des Ausgleichs der Nettoerträge in Höhe von 4.082.758,63 Euro für das Geschäftsjahr (gegenüber 5.973.448,79 Euro im Vorjahr), beläuft sich der Nettoertrag des Geschäftsjahres auf 35.801.937,43 Euro.

Die Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr belaufen sich auf insgesamt 10.128.016,99 Euro.

Zum 31. Dezember 2025 belief sich die Bilanzsumme des Teilfonds der SICAV auf 804.319.060,56 Euro, gegenüber 610.373.216,28 Euro im Vorjahr.

Erstellung, Inhalt und Form des Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025, 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	35.801.937,43 EUR
Saldo vortrag aus dem Vorjahr	1.077.451,51 EUR
Zu verwendender Gesamtertrag	36.879.388,94 EUR
Für den Saldo vortrag	1.909.676,48 EUR
Für die Thesaurierung	33.466.178,49 EUR
Für die Ausschüttung	1.503.533,97 EUR
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	10.128.016,99 EUR
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0 EUR
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	10.128.016,99 EUR
Für den Saldo vortrag	724.537,98 EUR
Für die Thesaurierung	9.403.477,57 EUR

Angaben je Aktienklasse

Global Target 2028 CI-CHF-[H]-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	23.321,09
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	23.321,09
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	23.321,09
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	(7.718,60)
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	(7.718,60)
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	(7.718,60)

Global Target 2028 CI-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	10.510.717,63
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	10.510.717,63
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	10.510.717,63
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	2.969.412,22
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	2.969.412,22
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	2.969.412,22

Global Target 2028 CI-USD-[H]-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	353.087,84
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	353.087,84
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	353.087,84
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	(484.569,11)
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	(484.569,11)
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	(484.569,11)

Global Target 2028 CN-CHF-[H]-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	43.054,23
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	43.054,23
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	43.054,23
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	(12.766,52)
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	(12.766,52)
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	(12.766,52)

Global Target 2028 CN-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	6.242.895,14
Saldo vortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	6.242.895,14
Für den Saldo vortrag	0
Für die Thesaurierung	6.242.895,14
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	1.799.507,64
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	1.799.507,64
Für den Saldo vortrag	0
Für die Thesaurierung	1.799.507,64

Global Target 2028 CR-CHF [H]-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	22.877,52
Saldo vortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	22.877,52
Für den Saldo vortrag	0
Für die Thesaurierung	22.877,52
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	(10.389,60)
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	(10.389,60)
Für den Saldo vortrag	0
Für die Thesaurierung	(10.389,60)

Global Target 2028 CR-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	15.234.627,57
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	15.234.627,57
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	15.234.627,57
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	4.902.983,28
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	4.902.983,28
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	4.902.983,28

Global Target 2028 CR-USD-[H]-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	26.737,05
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	26.737,05
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	26.737,05
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	(43.360,29)
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	(43.360,29)
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	(43.360,29)

Global Target 2028 Clw-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	1.008.860,42
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	1.008.860,42
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	1.008.860,42
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	290.378,55
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	290.378,55
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	290.378,55

Global Target 2028 DI-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	1.325.917,27
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	1.325.917,27
Für den Saldovortrag	789.542,11
Für die Ausschüttung	536.375,16
Ausschüttung pro Anteil	33,44
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	257.885,18
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	257.885,18
Für den Saldovortrag	257.885,18
Für die Thesaurierung	0

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	213.727,97
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	213.727,97
Für den Saldovortrag	126.123,67
Für die Ausschüttung	87.604,30
Ausschüttung pro Anteil	33,41
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	42.150,13
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	42.150,13
Für den Saldovortrag	42.150,13
Für die Thesaurierung	0

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	331.371,52
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	331.371,52
Für den Saldovortrag	193.474,12
Für die Ausschüttung	137.897,40
Ausschüttung pro Anteil	3,37
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	66.326,60
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	66.326,60
Für den Saldovortrag	66.326,60
Für die Thesaurierung	0

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	1.405.132,10
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	1.405.132,10
Für den Saldovortrag	730.128,31
Für die Ausschüttung	675.003,79
Ausschüttung pro Anteil	3,32
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	325.931,34
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	325.931,34
Für den Saldovortrag	325.931,34
Für die Thesaurierung	0

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	137.061,59
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	137.061,59
Für den Saldovortrag	70.408,27
Für die Ausschüttung	66.653,32
Ausschüttung pro Anteil	3,30
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	32.244,73
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	32.244,73
Für den Saldovortrag	32.244,73
Für die Thesaurierung	0

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 2024		Geschäftsjahr 2023		Geschäftsjahr 2022	
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	518.095,29	32,98	860.771,91	54,44	30.765,00	5,86
Global Target 2028 DIw-EUR-Aktien	81.203,32	32,98	28.919,80	60,26	1.425,00	5,70
Global Target 2028 DN-EUR-Aktien	98.584,04	3,33	49.802,26	5,03	0,47	0,47
Global Target 2028 DNw-EUR-Aktien	-	-	11,27	5,68	0,45	0,45
Global Target 2028 DR-EUR-Aktien	353.388,98	3,29	532.568,68	4,54	0,45	0,45
Global Target 2028 DRw-EUR-Aktien	54.677,25	3,28	11.591,07	5,17	0,45	0,45
GESAMT	1.105.948,88		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 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 31.12.2025

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Aktiva zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Nettoanlagevermögen	0,00	0,00
Finanztitel		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	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
In Aktien wandelbare Anleihen (B)	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 (C)	673.187.276,67	536.632.019,12
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	673.187.276,67	536.632.019,12
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Schuldtitel (D)	63.546.977,97	30.048.674,46
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	63.546.977,97	30.048.674,46
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anteile von OGA und Investmentfonds (E)	0,00	0,00
OGAW	0,00	0,00
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	0,00
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	0,00
Einlagen (F)	26.316.138,76	13.049.709,03
Terminfinanzinstrumente (G)	1.407.220,01	200.247,16
Befristete Wertpapiergeschäfte (H)	26.211.491,43	12.930.788,43
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	0,00
Forderungen aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	6.435.885,73	6.935.049,98
Entliehene Finanztitel	0,00	0,00
In Pension gegebene Finanztitel	19.775.605,70	5.995.738,45
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
Darlehen (I)	0,00	0,00
Sonstige zulässige Aktiva (J)	0,00	0,00
Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	790.669.104,84	592.661.190,61
Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva	862.250,14	2.530.709,45
Finanzkonten	12.787.705,58	14.981.068,63
Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II¹	13.649.955,72	17.511.778,08
Gesamt Aktiva I + II	804.319.060,56	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 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Eigenkapital:		
Kapital	743.870.380,66	566.047.545,69
Saldovortrag auf Nettoertrag	1.077.451,51	579,10
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	0,00	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	30.227.738,66	27.186.325,42
Eigenkapital I	775.175.570,83	593.234.450,21
Zulässige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)	19.452.253,27	5.937.072,44
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	19.452.253,27	5.937.072,44
Terminfinanzinstrumente (B)	123.898,61	1.963.997,81
Darlehen	0,00	0,00
Sonstige zulässige Passiva (C)	0,00	0,00
Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C	19.576.151,88	7.901.070,25
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva	9.567.337,85	9.237.695,82
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Zwischensumme sonstige Passiva IV	9.567.337,85	9.237.695,82
Gesamt Passiva: I + III + IV	804.319.060,56	610.373.216,28

Ergebnisrechnung zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Aktien	0,00	0,00
Erträge aus Anleihen	36.216.041,70	26.435.351,91
Erträge aus Schuldtiteln	1.870.700,00	1.370.224,85
Erträge aus Anteilen von OGA*	0,00	0,00
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	0,00
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	90.068,09	24.278,31
Erträge aus Darlehen und Forderungen	0,00	0,00
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	557.313,94	643.899,25
Sonstige Finanzerträge	260.499,09	276.090,87
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	38.994.622,82	28.749.845,19
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	0,00
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	-35.016,44
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	-316.042,97	-563.732,23
Aufwendungen aus Darlehen	0,00	0,00
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	0,00
Sonstige Finanzaufwendungen	-248.919,63	0,00
Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften	-564.962,60	-598.748,67
Gesamt Nettofinanzerträge (A)	38.429.660,22	28.151.096,52
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	0,00	0,00
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-6.710.481,42	-4.944.406,38
Prüfungskosten, Research-Kosten für Private-Equity-Fonds	0,00	0,00
Steuern und Abgaben	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	0,00	0,00
Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)	-6.710.481,42	-4.944.406,38
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B	31.719.178,80	23.206.690,14
Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	4.082.758,63	5.973.448,79
Nettoergebnis I = C + D	35.801.937,43	29.180.138,93
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Realisierte Nettogewinne und -verluste	8.623.893,39	-3.229.054,74
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	-500,29	-593,56
Research-Kosten	0,00	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückgegebenen realisierten Gewinne	0,00	0,00
Erhaltene Versicherungsleistungen	0,00	0,00
Erhaltene Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E	8.623.393,10	-3.229.648,30
Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F	1.504.623,89	-1.571.221,22
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F	10.128.016,99	-4.800.869,52
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	-13.243.384,44	3.683.618,58
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	2.883,19	1.900,57
Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne	0,00	0,00
Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G	-13.240.501,25	3.685.519,15
Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H	-2.461.714,51	-878.463,14
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H	-15.702.215,76	2.807.056,01
Anzahlungen:		

Ergebnisrechnung zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	0,00	0,00
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr K	0,00	0,00
Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J + K	0,00	0,00
Nettoergebnis = I + II + III – IV	30.227.738,66	27.186.325,42

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

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Anlageziel: Der Teilfonds strebt über das Risiko eines Kapitalverlusts einen mittel- und langfristigen Wertzuwachs des Portfolios über eine Auswahl von spekulativen („hochrentierlichen“) Anleihen privater Emittenten mit einem Rating zwischen BB+ und 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 nach Abzug der Kosten von über 3,30% 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 stützt sich auf den tatsächlichen Eintritt von Marktannahmen, die von der Verwaltungsgesellschaft getroffen werden. 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.

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2025	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	
Nettogesamtvermögen	775.175.570,83	593.234.450,21	279.002.433,57	15.300.490,79	
CI-CHF-(H)-Anteil					
Nettovermögen	467.158,41	197.924,78	104.969,28	991,39	
Anzahl der Anteile	381,989	166,989	96,989	1,000	
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	1.137,842	1.112,577	1.082,28	991,390	
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	
Thesaurierung pro Anteil	40,84	52,00	87,68	-3,23	

CI-EUR-Anteil					
Nettovermögen	213.787.598,30	161.741.488,56	65.824.797,44	9.439.607,73	
Anzahl der Anteile	175.853,978	139.039,922	59.575,682	9.500,000	
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	1.215,710	1.163,273	1.104,890	993,640	
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Thesaurierung pro Anteil	76,65	52,42	54,18	6,74	

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2025	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	
CI-USD-(H)-Anteil					
Nettovermögen	7.249.404,09	5.104.687,10	5.313.262,74	996,769	
Anzahl der Anteile	6.639,150	4.389,694	4.704,562	1,000	
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	1.282,238	1.204,627	1.129,385	996,769	
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Thesaurierung pro Anteil	-19,80	99,60	22,57	-22,77	
CN-CHF-(H)-Anteil					
Nettovermögen	879.265,63	854.220,16	883.728,30		
Anzahl der Anteile	7.339,467	7.350,022	8.326,452		
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	111,461	109,093	106,125		
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		
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	4,12	4,60	5,17		
CN-EUR-Anteil					
Nettovermögen	129.451.748,33	101.745.629,45	54.884.619,74	2.585,72	
Anzahl der Anteile	1.069.084,361	877.283,656	497.715,163	26,000	
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	121,086	115,978	110,270	99,450	
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Thesaurierung pro Anteil	7,52	5,12	5,11	0,58	

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

CR-CHF-(H)-Anteil					
Nettovermögen	517.878,08	623.310,97	652.776,61	99,15	
Anzahl der Anteile	4.316,105	5.327,889	6.071,419	1,000	
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	111,635	109,816	107,516	99,150	
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Thesaurierung pro Anteil	2,89	4,46	7,39	-0,52	

CR-EUR-Anteil					
Nettovermögen	351.209.420,77	265.514.234,73	119.563.903,68	390.771,37	
Anzahl der Anteile	2.945.340,028	2.312.986,307	1.089.874,903	3.933,918	
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	119,242	114,792	109,700	99,330	
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Thesaurierung pro Anteil	6,83	4,50	4,69	0,56	

CR-USD-(H)-Anteil					
Nettovermögen	626.242,01	582.089,41	107.270,90	99,702	
Anzahl der Anteile	5.825,498	5.055,359	953,762	1,000	
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	126,237	119,276	112,471	99,702	
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Thesaurierung pro Anteil	-2,85	9,06	2,56	-2,45	

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Clw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	20.890.085,72	20.007.361,74			
Anzahl der Anteile	20.000,000	20.000,000			
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	1.044,504	1.000,368			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00			
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	64,96	1,82			

DI-EUR-Anteil					
Nettovermögen	17.879.176,40	17.268.738,63	17.360.183,79	5.216.625,08	
Anzahl der Anteile	16.039,927	15.709,378	15.811,387	5.250,000	
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	1.114,66	1.099,26	1.097,95	993,64	
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	33,44	32,98	54,44	5,86	
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Thesaurierung pro Anteil	0,00	-9,80	-1,06	0,88	

DIw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	2.919.867,58	2.706.567,34	529.773,43	248.371,59	
Anzahl der Anteile	2.622,098	2.462,199	479,917	250,000	
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	1.113,56	1.099,24	1.103,88	993,48	
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	33,41	32,98	60,26	5,70	
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Thesaurierung pro Anteil	0,00	-9,82	-1,05	0,88	

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

DN-EUR-Anteil					
Nettovermögen	4.594.011,77	3.281.486,40	1.092.804,64	99,43	
Anzahl der Anteile	40.919,110	29.604,816	9.901,046	1,000	
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	112,27	110,84	110,37	99,43	
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	3,37	3,33	5,03	0,47	
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Thesaurierung pro Anteil	0,00	-0,98	0,09	0,09	

DR-EUR-Anteil					
Nettovermögen	22.481.320,44	11.785.043,09	12.827.304,79	99,41	
Anzahl der Anteile	203.314,393	107.413,063	117.305,876	1,000	
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	110,57	109,71	109,34	99,41	
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	3,32	3,29	4,54	0,45	
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Thesaurierung pro Anteil	0,00	-0,97	-0,11	0,09	

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2025	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	
DRw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	2.222.393,30	1.821.667,85	245.665,99	99,27	
Anzahl der Anteile	20.197,975	16.669,894	2.241,986	1,000	
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	110,03	109,27	109,57	99,27	
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	3,30	3,28	5,17	0,45	
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Thesaurierung pro Anteil	0,00	-0,97	0,00	0,09	
In EUR	31.12.2025	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	
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Person)			0,00	0,00	
Thesaurierung pro Anteil			-0,10	0,09	

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

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

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

Regeln für die Bewertung der Aktiva:

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 weniger oder gleich 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.

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Bedingte Termingeschäfte werden in die entsprechenden Basiswerte umgerechnet.
Swapgeschäfte werden zum Nennwert oder, falls kein Nennwert vorhanden ist, zu einem gleichwertigen Betrag verbucht.

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.

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.
- 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)	Erfolgsabhängige Gebühr***
Bemessungs-grundlage	Nettovermögen (ausgenommen OGAW) der ODDO BHF-Gruppe	Nettovermögen	Nettovermögen	Nettovermögen

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Gebührentabelle (einschl. Steuern) CI-EUR	Höchstens 0,50%	0,30%	Entfällt	10% einschl. 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 Anteile 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	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CR-EUR	Höchstens 1,10%	0,30%	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DI-EUR	Höchstens 0,50%	0,30%	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DR-EUR	Höchstens 1,10%	0,30%	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DN-EUR	Höchstens 0,60%	0,30%	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CI-CHF [H]	Höchstens 0,50%	0,30%	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CR-CHF [H]	Höchstens 1,10%	0,30%	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CN-CHF [H]	Höchstens 0,60%	0,30%	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CI-USD [H]	Höchstens 0,50%	0,30%	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	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DRw-EUR	Höchstens 1,25%	0,30%	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CIw-EUR	0,65%	0,30%	Entfällt	

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

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

*** 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 Ausnahme 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 zwölf 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.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Thesaurierung: CR-EUR-, CI-EUR-, CI-CHF-[H]-, CR-CHF-[H]-, CI-USD-[H]-, CR-USD-[H]-, CN-EUR-, Clw-EUR- und CN-CHF-[H]-Aktien.

Vollständige oder teilweise Ausschüttung oder teilweiser Vortrag auf Beschluss des Verwaltungsrats für folgende Aktienklassen: DR-EUR, DRw-EUR-, DIw-EUR- und DN-EUR. Der ausgeschüttete Ertrag entspricht dem Nettoergebnis.

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

	31.12.2025	31.12.2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	593.234.450,21	279.002.433,57
Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:		
Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)	291.193.786,12	358.269.038,50
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)	-135.202.189,98	-86.152.122,04
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	31.719.178,80	23.206.690,14
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	8.623.393,10	-3.229.648,30
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	-13.240.501,25	3.685.519,15
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Nettoergebnis	-1.153.999,41	-1.547.460,81
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettoerträge	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00	0,00
Sonstige Elemente *	1.453,24	0,00
Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	775.175.570,83	593.234.450,21

* Fusions-Goodwill

Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
CI-CHF-(H)-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	250,000	298.882,07
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-35,000	-41.343,72
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	215,000	257.538,35
CI-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	85.971,170	101.046.602,72
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-49.157,114	-57.590.811,48
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	36.814,056	43.455.791,24
CI-USD-(H)-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	2.250,036	2.551.579,98
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-0,580	-629,73
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	2.249,456	2.550.950,25
CN-CHF-(H)-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	942,594	110.912,20
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-953,149	-109.656,29
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-10,555	1.255,91
CN-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	368.671,403	43.746.502,65
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-176.870,698	-21.017.296,11
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	191.800,705	22.729.206,54
CR-CHF-(H)-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	362,216	42.668,32
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-1.374,000	-160.111,26
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.011,784	-117.442,94
CR-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	1.020.023,059	119.733.356,84
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-387.669,338	-45.451.147,63
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	632.353,721	74.282.209,21
CR-USD-(H)-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	911,139	96.571,01
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-141,000	-16.379,83
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	770,139	80.191,18
Clw-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
DI-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	6.815,670	7.534.311,59
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-6.485,121	-7.120.558,32
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	330,549	413.753,27

Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
DIw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	482,000	524.965,80
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-322,101	-346.587,12
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	159,899	178.378,68
DN-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	16.884,741	1.864.158,28
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-5.570,447	-618.145,66
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	11.314,294	1.246.012,62
DR-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	119.490,871	13.116.862,80
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-23.589,541	-2.590.558,05
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	95.901,330	10.526.304,75
DRw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	4.807,844	526.411,53
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-1.279,763	-138.964,78
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	3.528,081	387.446,75

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
CI-USD-(H)-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

Anhänge des Jahresabschlusses

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
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
Clw-EUR-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
Dlw-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
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

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	467.158,41	381,989	1.137,842
FR001400C7V2	CI-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	213.787.598,30	175.853,978	1.215,710
FR001400DN46*	CI-USD-(H)-Anteil	Thesaurierend	USD	7.249.404,09	6.639,150	1.282,238
FR001400GBW8*	CN-CHF-(H)-Anteil	Thesaurierend	CHF	879.265,63	7.339,467	111,461
FR001400C7Z3	CN-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	129.451.748,33	1.069.084,361	121,086
FR001400DN38*	CR-CHF-(H)-Anteil	Thesaurierend	CHF	517.878,08	4.316,105	111,635
FR001400C7W0	CR-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	351.209.420,77	2.945.340,028	119,242
FR001400DN53*	CR-USD-(H)-Anteil	Thesaurierend	USD	626.242,01	5.825,498	126,237
FR001400UGF3	CIw-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	20.890.085,72	20.000,000	1.044,504
FR001400C7X8	DI-EUR-Anteil	Ausschüttungsfähig	EUR	17.879.176,40	16.039,927	1.114,66
FR001400C7Y6	DIw-EUR-Anteil	Ausschüttungsfähig	EUR	2.919.867,58	2.622,098	1.113,56
FR001400C833	DN-EUR-Anteil	Ausschüttungsfähig	EUR	4.594.011,77	40.919,110	112,27
FR001400C817	DR-EUR-Anteil	Ausschüttungsfähig	EUR	22.481.320,44	203.314,393	110,57
FR001400C825	DRw-EUR-Anteil	Ausschüttungsfähig	EUR	2.222.393,30	20.197,975	110,03

(*) Gegen das Währungsrisiko abgesicherter Anteil

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

in tausend EUR	Risiko +/-	Aufgliederung der bedeutenden Engagements nach Ländern				
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00					
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00					
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00					
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00					
Bilanzunwirksame Positionen						
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

	Risiko +/-	Aufteilung des Engagements nach Laufzeit			Aufteilung nach der Höhe des Deltas	
		<= 1 Jahr	1 <X <= 5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
in tausend EUR						
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	26.316,14	15.300,00	11.016,14	0,00	0,00
Anleihen	673.187,27	615.088,20	58.099,07	0,00	0,00
Schuldtitel	63.546,98	54.222,41	9.324,57	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	26.211,49	21.700,26	4.511,23	0,00	0,00
Finanzkonten	12.787,71	0,00	0,00	0,00	12.787,71
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	-19.452,25	-2.586,25	-16.866,00	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.	703.724,62	66.085,01	0,00	12.787,71

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

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

	[0 – 3 Monate] +/-	[3 – 6 Monate] +/-	]6 M. - 1 Jahr] +/-	[1 – 3 Jahre] +/-	[3 – 5 Jahre] +/-	[5 – 10 Jahre] +/-	> 10 Jahre +/-
in tausend EUR							
Aktiva							
Einlagen	26.316,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	102,11	6.055,78	8.150,84	455.923,61	202.954,93	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	581,42	1.805,74	42.472,26	18.687,55	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	6,40	0,00	188,40	15.287,10	10.729,60	0,00	0,00
Finanzkonten	12.787,71	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	-19.452,25	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 Finanzinstrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	19.760,11	6.637,20	10.144,98	513.682,97	232.372,08	0,00	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt

in tausend EUR	USD +/-	GBP +/-	CHF +/-		
Aktiva					
Einlagen	0,00	0,00	0,00		
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	186.773,07	23.586,23	0,00		
Schuldtitel	0,00	2.181,63	0,00		
Befristete Wertpapiergeschäfte	457,08	0,00	0,00		
Forderungen	28,95	0,00	0,00		
Finanzkonten	7,00	21,80	29,21		
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00		
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00		
Verbindlichkeiten	-23,82	0,00	-1,38		
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00		
Bilanzunwirksame Positionen					
Ausstehende Devisen	0,00	567,38	0,00		
Devisenverbindlichkeiten	-192.436,21	-26.187,47	0,00		
Futures Optionen Swaps	0,00	0,00	0,00		
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00		
Gesamt	-5.193,93	169,57	27,83		

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	36.044,99	626.113,74	11.028,55
Schuldtitel	32.264,10	31.282,87	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	2.886,03	23.319,07	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	71.195,12	680.715,68	11.028,55

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	15.300,00	
ODDO ET CIE PARIS	11.016,14	
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
JP Morgan Securities Ltd	686,81	
Credit Agricole Corp Inv Bk	386,93	
Societe Generale SA	326,00	
BHF-BANK AG	0,73	
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren		
Forderungen aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren		
ODDO ET CIE PARIS	6.435,89	
Entliehene Finanztitel		
Als Garantie erhaltene Wertpapiere		
In Pension gegebene Finanztitel		
ODDO ET CIE PARIS	19.775,61	
Forderungen		
Barsicherheiten		
In bar hinterlegte Garantie		
In den Passiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
ODDO ET CIE PARIS		19.452,25
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
Societe Generale SA		68,51
Verbindlichkeiten		
Barsicherheiten		
Credit Agricole Corp Inv Bk		550,00
JP Morgan Securities Ltd		890,00
ODDO ET CIE PARIS		6.638,55

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

	31.12.2025
Forderungen	
Freie Zeichnungen	0,00
Ausstehende Kuponzahlungen	515.666,76
Verkäufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Getilgte Anleihen	0,00
Hinterlegung von Garantien	0,00
Verwaltungsgebühren	0,00
Sonstige diverse Kreditoren	346.583,38
Gesamt Forderungen	862.250,14
Verbindlichkeiten	
Zu zahlende Zeichnungen	0,00
Käufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Verwaltungsgebühren	-1.288.049,91
Hinterlegung von Garantien	-8.078.554,68
Sonstige diverse Debitoren	-200.733,26
Gesamt Verbindlichkeiten	-9.567.337,85
Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten	-8.705.087,71

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

CI-CHF-(H)-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	2.073,60
Fixe Gebühren in % aktuell	0,63
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CI-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	1.221.032,18
Fixe Gebühren in % aktuell	0,63
Variable Gebühren	112.828,81
Variable Gebühren in % aktuell	0,05
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CI-USD-(H)-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	41.980,95
Fixe Gebühren in % aktuell	0,63
Variable Gebühren	17.249,51
Variable Gebühren in % aktuell	0,25
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CN-CHF-(H)-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	6.066,90
Fixe Gebühren in % aktuell	0,73
Variable Gebühren	0,06
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CN-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	838.754,56
Fixe Gebühren in % aktuell	0,73
Variable Gebühren	67.691,58
Variable Gebühren in % aktuell	0,05
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CR-CHF-(H)-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	6.195,78
Fixe Gebühren in % aktuell	1,23
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

CR-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	3.656.210,94
Fixe Gebühren in % aktuell	1,23
Variable Gebühren	200.160,11
Variable Gebühren in % aktuell	0,06
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CR-USD-(H)-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	7.003,03
Fixe Gebühren in % aktuell	1,23
Variable Gebühren	1.543,88
Variable Gebühren in % aktuell	0,27
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Clw-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	159.313,59
Fixe Gebühren in % aktuell	0,78
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

DI-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	105.298,77
Fixe Gebühren in % aktuell	0,63
Variable Gebühren	10.019,50
Variable Gebühren in % aktuell	0,06
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Dlw-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	21.326,54
Fixe Gebühren in % aktuell	0,78
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

DN-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	29.697,06
Fixe Gebühren in % aktuell	0,73
Variable Gebühren	2.419,62
Variable Gebühren in % aktuell	0,05
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses**Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung****Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten**

DR-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	166.715,44
Fixe Gebühren in % aktuell	1,23
Variable Gebühren	10.054,22
Variable Gebühren in % aktuell	0,07
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

DRw-EUR-Anteil	31.12.2025
Fixe Gebühren	26.844,79
Fixe Gebühren in % aktuell	1,38
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)	31.12.2025
Erhaltene Garantien	0,00
Davon als Garantie erhaltene, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	0,00
Gestellte Garantien	0,00
Davon Finanzinstrumente, die als Garantie hinterlegt und an ihrem ursprünglichen Ort belassen wurden	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)	31.12.2025
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	31.12.2025
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	31.12.2025	31.12.2024
Nettoergebnis	35.801.937,43	29.180.138,93
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00	0,00
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)	35.801.937,43	29.180.138,93
Saldovortrag	1.077.451,51	579,10
Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge	36.879.388,94	29.180.718,03

CI-CHF-(H)-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	23.321,09	10.904,01
Gesamt	23.321,09	10.904,01
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	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	0,00

CI-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	10.510.717,63	8.710.383,08
Gesamt	10.510.717,63	8.710.383,08
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	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	0,00

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	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	353.087,84	253.584,39
Gesamt	353.087,84	253.584,39
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	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	0,00

CN-CHF-(H)-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	43.054,23	47.167,14
Gesamt	43.054,23	47.167,14
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	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	0,00

CN-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	6.242.895,14	5.378.596,01
Gesamt	6.242.895,14	5.378.596,01
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	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	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	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	22.877,52	30.790,52
Gesamt	22.877,52	30.790,52
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	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	0,00

CR-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	15.234.627,57	12.751.121,25
Gesamt	15.234.627,57	12.751.121,25
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	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	0,00

CR-USD-(H)-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	26.737,05	25.599,69
Gesamt	26.737,05	25.599,69
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	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	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

Clw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	1.008.860,42	37.457,82
Gesamt	1.008.860,42	37.457,82
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	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	0,00

DI-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	536.375,16	518.095,29
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	789.542,11	428.348,84
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	1.325.917,27	946.444,13
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	16.039,927	15.709,378
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	33,44	32,98
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	0,00

DIw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	87.604,30	81.203,32
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	126.123,67	66.973,88
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	213.727,97	148.177,20
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	2.622,098	2.462,199
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	33,41	32,98
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	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

DN-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	137.897,40	98.584,04
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	193.474,12	77.922,79
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	331.371,52	176.506,83
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	40.919,110	29.604,816
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	3,37	3,33
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	0,00

DR-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	675.003,79	353.388,98
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	730.128,31	221.642,94
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	1.405.132,10	575.031,92
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	203.314,393	107.413,063
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	3,32	3,29
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	0,00

DRw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	66.653,32	54.677,25
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	70.408,27	34.276,79
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	137.061,59	88.954,04
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	20.197,975	16.669,894
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	3,30	3,28
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	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	31.12.2025	31.12.2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	10.128.016,99	-4.800.869,52
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	0,00
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste	10.128.016,99	-4.800.869,52
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste	10.128.016,99	-4.800.869,52

CI-CHF-(H)-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	-7.718,60	-2.219,55
Gesamt	-7.718,60	-2.219,55
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	2.969.412,22	-1.421.194,91
Gesamt	2.969.412,22	-1.421.194,91
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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

CI-USD-(H)-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	-484.569,11	183.634,84
Gesamt	-484.569,11	183.634,84
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	-12.766,52	-13.348,46
Gesamt	-12.766,52	-13.348,46
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	1.799.507,64	-894.255,85
Gesamt	1.799.507,64	-894.255,85
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	-10.389,60	-6.984,20
Gesamt	-10.389,60	-6.984,20
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	4.902.983,28	-2.336.673,44
Gesamt	4.902.983,28	-2.336.673,44
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	-43.360,29	20.255,57
Gesamt	-43.360,29	20.255,57
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	290.378,55	-1.199,04
Gesamt	290.378,55	-1.199,04
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

DI-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	257.885,18	0,00
Thesaurierung	0,00	-154.100,87
Gesamt	257.885,18	-154.100,87
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** 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	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	42.150,13	0,00
Thesaurierung	0,00	-24.196,83
Gesamt	42.150,13	-24.196,83
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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

DN-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	66.326,60	0,00
Thesaurierung	0,00	-29.252,48
Gesamt	66.326,60	-29.252,48
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

DR-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	325.931,34	0,00
Thesaurierung	0,00	-105.062,51
Gesamt	325.931,34	-105.062,51
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** 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	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	32.244,73	0,00
Thesaurierung	0,00	-16.271,79
Gesamt	32.244,73	-16.271,79
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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
Einlagen			26.316.138,76	3,39
TERM ESTR 0.00 02012	EUR	11.016.138,76	11.016.138,76	1,42
TERM FIX 1.88 020126	EUR	15.300.000	15.300.000,00	1,97
Anleihen			673.187.276,67	86,85
Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			673.187.276,67	86,85
Verpackte Lebensmittel und verpacktes Fleisch			11.651.697,62	1,50
Barry Callebaut Serv NV 4% 24/14.06.29	EUR	1.200.000	1.256.904,90	0,16
Darling Ingredients Inc 5.25% Sen 144A 19/15.04.27	USD	8.400.000	7.240.281,87	0,93
Nomad Foods BondCo Plc 2.5% 21/24.06.28	EUR	3.184.000	3.154.510,85	0,41
Autobahnen und Gleisanlagen			2.930.860,27	0,38
Autostrade per l'Italia SpA 2% Sen Reg S 20/04.12.28	EUR	3.000.000	2.930.860,27	0,38
Sonstige Finanzdienste			56.730.925,15	7,32
Birkenstock Financing Sarl 5.25% 21/30.04.29	EUR	9.360.000	9.578.922,60	1,24
Clarios US Finance Co Inc 6.75% 144A 23/15.05.28	USD	1.000.000	880.888,61	0,11
Flutter Treasury DAC 6.375% 144A 24/29.04.29	USD	3.400.000	3.029.341,95	0,39
Lorca Telecom Bondco SA 4% 20/18.09.27	EUR	2.051.595,8795	2.079.102,08	0,27
Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 24/30.04.29	EUR	13.800.000	14.609.914,33	1,88
Q-Park Holding BV 2% Sen Reg S 20/01.03.27	EUR	3.200.000	3.207.628,44	0,41
Q-Park Holding BV 5.125% 24/01.03.29	EUR	4.100.000	4.293.900,39	0,55
SCIL IV LLC 9.5% 23/15.07.28	EUR	3.165.000	3.478.591,72	0,45
Virgin Media Vendor Fin III 4.8475% Sen Reg S 20/15.07.28	GBP	13.600.000	15.572.635,03	2,02
Banken			1.404.931,89	0,18
UBS AG London FRN 25/21.11.27	EUR	1.400.000	1.404.931,89	0,18
Biotechnologie			9.044.562,78	1,17
IQVIA Inc 2.875% 20/15.06.28	EUR	9.080.000	9.044.562,78	1,17
Nicht-alkoholische Getränke			9.736.049,87	1,26
Triton Water Holdings Inc 3.875% 25/31.10.28	EUR	9.661.000	9.736.049,87	1,26
Casinos und Spielhallen			17.775.632,04	2,29
Allwyn Entertainment Fin Plc 7.875% 144A 23/30.04.29	USD	6.311.000	5.789.716,40	0,75
Brightstar Lottery Plc 2.375% 19/15.04.28	EUR	500.000	496.181,39	0,06
Brightstar Lottery Plc 5.25% 144A 20/15.01.29	USD	5.900.000	5.148.155,71	0,66
Flutter Entertainment Plc 5% 24/29.04.29	EUR	6.070.000	6.341.578,54	0,82
Elektrokomponenten und -geräte			5.307.634,55	0,68
Rexel SA 2.125% 21/15.06.28	EUR	100.000	98.673,06	0,01
Rexel SA 2.125% 21/15.12.28	EUR	800.000	788.084,44	0,10
Wesco Dist Inc 7.25% 144A 20/15.06.28	USD	5.100.000	4.420.877,05	0,57
Glas- und Metallverpackungen			16.220.357,56	2,09
Berry Plastics Corp 4.875% 144A 19/15.07.26	USD	187.000	162.881,67	0,02
Guala Closures SpA FRN 23/29.06.29	EUR	1.044.000	1.056.089,09	0,14
OI European Group BV 5.25% 24/01.06.29	EUR	1.154.000	1.196.776,86	0,15
Owens-Brockway Glass Cont Inc 6.625% 144A 20/13.05.27	USD	7.900.000	6.805.949,94	0,88
Sealed Air Corp 6.125% 144A 23/01.02.28	USD	1.500.000	1.332.603,64	0,17
Silgan Holdings Inc 2.25% Sen 20/01.06.28	EUR	5.719.000	5.666.056,36	0,73
IT-Beratung und -Dienste			7.597.908,53	0,98
IQVIA Inc 2.25% Sen Reg S 19/15.01.28	EUR	2.300.000	2.289.937,50	0,30
IQVIA Inc 5% 144A 16/15.10.26	USD	3.000.000	2.584.142,32	0,33
IQVIA Inc 5% 144A 19/15.05.27	USD	1.740.000	1.491.645,77	0,19

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
TeamSystem SpA 3.5% 21/15.02.28	EUR	1.222.000	1.232.182,94	0,16
Buchhaltungs- und Rechtsberatung sowie sonstige Beratung			4.000.398,72	0,52
Aramark Services Inc 5% Sen 144A 18/01.02.28	USD	4.600.000	4.000.398,72	0,52
Bau von Einfamilienhäusern			4.413.035,67	0,57
Axalta Coating Systems LLC 4.75% 144A 20/15.06.27	USD	5.168.000	4.413.035,67	0,57
Vertrieb von Nahrungsmitteln			8.877.928,55	1,15
Albertsons Co Inc Safe New Llc 4.625% 144A 19/15.01.27	USD	1.000.000	869.543,44	0,11
Albertsons Co Inc Safe New Llc 5.875% 144A 19/15.02.28	USD	2.000.000	1.745.325,11	0,23
Picard Groupe 6.375% 24/01.07.29	EUR	6.000.000	6.263.060,00	0,81
Stromversorgungsbetriebe			15.643.304,97	2,02
Energia Group ROI Finance DAC 6.875% 23/31.07.28	EUR	14.770.000	15.643.304,97	2,02
Schwere Elektrogeräte			11.878.298,03	1,52
TK Elevator Midco GmbH 4.375% Sen Reg S 20/15.07.27	EUR	11.590.000	11.878.298,03	1,52
Telekommunikationsgeräte			31.267.105,71	4,03
Belden Inc 3.375% Sen Sub Reg S 17/15.07.27	EUR	2.200.000	2.236.844,50	0,29
Belden Inc 3.875% 18/15.03.28	EUR	5.200.000	5.281.069,44	0,68
Verisure Holding AB 7.125% 23/01.02.28	EUR	7.200.000	7.602.360,00	0,98
Verisure Midholding AB 5.25% 21/15.02.29	EUR	15.742.000	16.146.831,77	2,08
Gesundheitswesen: Ausstattung			5.945.304,92	0,77
Avantor Funding Inc 3.875% Sen Reg S 20/15.07.28	EUR	4.300.000	4.387.821,53	0,57
Avantor Funding Inc 4.625% Ser 144A Sen 20/15.07.28	USD	1.800.000	1.557.483,39	0,20
Exploration und Produktion von Erdöl und Erdgas			18.071.166,51	2,33
Ecopetrol SA 8.625% 23/19.01.29	USD	12.100.000	11.470.197,39	1,48
Petroleos Mexicanos 4.75% Ser 4 18/26.02.29	EUR	6.300.000	6.600.969,12	0,85
Film & Unterhaltung			18.374.495,29	2,37
Live Nation Entertainment Inc 6.5% 144A 20/15.05.27	USD	1.000.000	866.210,60	0,11
Multiversity SpA FRN 21/30.10.28	EUR	17.118.000	17.508.284,69	2,26
Lebensmittelgroßhändler			7.492.377,90	0,97
US Foodservice 6.875% 144A 23/15.09.28	USD	8.354.000	7.492.377,90	0,97
Multi-Sektor-Unternehmen			71.824.334,18	9,27
ContourGlobal Power Hgs SA 3.125% 20/01.01.28	EUR	300.000	304.211,46	0,04
Dufry One BV 3.375% 21/15.04.28	EUR	8.030.000	8.110.661,35	1,05
Lion/Polaris Lux Midco Sarl FRN 24/01.07.29	EUR	13.100.000	13.274.427,59	1,71
Odido Holding BV 3.75% 21/15.01.29	EUR	9.453.000	9.636.183,38	1,24
Shiba Bidco Spa 4.5% 21/31.10.28	EUR	10.400.000	10.593.596,00	1,37
Snf Group SA 2.625% 20/01.02.29	EUR	4.000.000	3.924.193,33	0,51
Snf Group SA 3.125% 144A 21/15.03.27	USD	1.700.000	1.440.287,23	0,19
Tele Fin Luxembourg Notes Sàrl 3.5% Sen Reg S 17/01.03.28	EUR	100.000	101.596,39	0,01
Tele Fin Luxembourg Notes Sàrl 5.5% 144A 17/01.03.28	USD	23.000.000	19.977.119,23	2,57
ZF Europe Finance BV 2.5% Sen Reg S 19/23.10.27	EUR	4.500.000	4.462.058,22	0,58
Kosmetik- und Hygieneartikel			6.189.907,52	0,80
Coty Inc 3.875% 21/15.04.26	EUR	2.714.285,7148	2.740.956,59	0,36

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Coty Inc 4.5% 24/15.05.27	EUR	1.478.000	1.509.680,93	0,19
Energizer Gamma Acquisition BV 3.5% 21/30.06.29	EUR	2.000.000	1.939.270,00	0,25
Hotels, Urlaubsanlagen und Kreuzfahrtlinien			6.878.058,83	0,89
Hilton Domestic Operat Co Inc 5.875% 144A 24/01.04.29	USD	500.000	442.514,99	0,06
Royal Caribbean Cruises Ltd 4.25% 144A 21/01.07.26	USD	1.600.000	1.363.178,82	0,18
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 144A 21/31.08.26	USD	1.000.000	868.422,80	0,11
TUI Cruises GmbH 6.25% 24/15.04.29	EUR	4.000.000	4.203.942,22	0,54
Luftfahrt und Verteidigung			3.205.656,99	0,41
Transdigm Inc 6.75% 144A 23/15.08.28	USD	3.600.000	3.205.656,99	0,41
Medizinische Infrastruktur			2.934.800,72	0,38
Cab Selas 3.375% 21/01.02.28	EUR	1.666.000	1.641.605,60	0,21
Encompass Health Corp 4.5% Sen 19/01.02.28	USD	500.000	432.904,71	0,06
Tenet Healthcare Corp 5.125% Ser B 23/01.11.27	USD	1.000.000	860.290,41	0,11
Anwendungs-Software			12.116.838,78	1,56
Match Group Holdings II LLC 5% 144A 17/15.12.27	USD	3.700.000	3.157.275,92	0,41
Open Text Corp 6.9% 144A 22/01.12.27	USD	7.400.000	6.593.318,29	0,84
Tibco Software Inc 6.5% 144A 22/31.03.29	USD	2.700.000	2.366.244,57	0,31
Software und Internetdienstleistungen			3.337.709,76	0,43
Alphabet Inc 2.375% 25/06.11.28	EUR	793.000	792.531,42	0,10
Match Group Inc 4.625% 144A 20/01.06.28	USD	3.000.000	2.545.178,34	0,33
Systemsoftware			879.890,15	0,11
Gen Digital Inc 6.75% 144A 22/30.09.27	USD	1.000.000	879.890,15	0,11
Industriemaschinen			13.194.045,79	1,70
IMA Ind Macchine Auto SpA 3.75% 20/15.01.28	EUR	100.000	101.918,83	0,01
IMA Ind Macchine Auto SpA FRN 24/15.04.29	EUR	12.754.000	13.092.126,96	1,69
Automobilteile & -geräte			35.664.363,78	4,60
Forvia SE 2.375% Sen Reg S 19/15.06.27	EUR	4.967.000	4.951.376,03	0,64
Forvia SE 2.75% 21/15.02.27	EUR	4.270.000	4.271.890,66	0,55
Forvia SE 3.75% 20/15.06.28	EUR	1.903.571,4286095	1.909.650,17	0,25
Forvia SE 5.125% 24/15.06.29	EUR	927.000	962.413,46	0,12
Nemak SAB de CV 2.25% 21/20.07.28	EUR	1.722.000	1.665.379,93	0,21
Schaeffler AG 8.75% 23/15.05.28	EUR	20.691.000	21.903.653,53	2,83
Diverse Chemikalien			6.768.029,97	0,87
INEOS Finance Plc 6.75% 144A 23/15.05.28	USD	1.100.000	837.976,03	0,11
INEOS Finance Plc 7.5% 144A 24/15.04.29	USD	200.000	149.505,24	0,02
Italmatch Chemicals SpA 10% 23/06.02.28	EUR	1.000.000	1.043.208,89	0,13
Italmatch Chemicals SpA FRN 23/06.02.28	EUR	4.200.000	4.210.038,00	0,54
Synthos SA 2.5% 21/07.06.28	EUR	562.000	527.301,81	0,07
Spezialchemikalien			330.311,11	0,04
Celanese US Holdings LLC Step-up 22/19.01.29	EUR	300.000	330.311,11	0,04
Pharmazeutika			75.385.699,80	9,73
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 20/15.01.28	EUR	9.990.000	10.152.134,92	1,31
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 5.5% 144A 20/15.01.28	USD	4.015.000	3.460.886,54	0,45
Grifols SA 2.25% 19/15.11.27	EUR	1.800.000	1.799.568,00	0,23
Grifols SA 3.875% 21/15.10.28	EUR	11.400.000	11.396.421,67	1,47
Gruenthal GmbH 4.125% 21/15.05.28	EUR	9.109.000	9.215.613,25	1,19
Jazz Securities DAC 4.375% 144A 21/15.01.29	USD	2.000.000	1.714.340,70	0,22
Organon & Co 2.875% 21/30.04.28	EUR	1.900.000	1.857.804,17	0,24

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Organon & Co 4.125% 144A 21/30.04.28	USD	10.000.000	8.355.055,50	1,08
Teva Pharma Fin Nether III BV 6.75% Ser B 18/01.03.28	USD	3.500.000	3.167.070,81	0,41
Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.625% Sen Reg S 16/15.10.28	EUR	300.000	290.601,21	0,04
Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.875% 15/31.03.27	EUR	500.000	501.116,78	0,06
Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27	EUR	23.100.000	23.475.086,25	3,03
Rundfunk und Kabelfernsehen			33.250.883,14	4,29
CCO Holdings LLC 5.125% 144A 17/01.05.27	USD	23.200.000	19.910.729,32	2,58
Sirius XM Radio LLC 4% 144A 21/15.07.28	USD	500.000	424.261,50	0,05
Sirius XM Radio LLC 5% Sen 144A 17/01.08.27	USD	7.500.000	6.529.861,76	0,84
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 20/15.01.29	EUR	6.700.000	6.386.030,56	0,82
Raffination, Vertrieb und Transport von Erdöl und Erdgas			2.592.033,55	0,33
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp 6% Ser B 19/15.04.27	USD	3.000.000	2.592.033,55	0,33
Restaurants			3.172.217,36	0,41
Elior Group SA 3.75% 21/15.07.26	EUR	3.115.000	3.172.217,36	0,41
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			19.585.409,98	2,53
Boels Topholding BV 6.25% 23/15.02.29	EUR	2.700.000	2.854.225,50	0,37
Flos BB Italia SpA 10% 23/15.11.28	EUR	1.464.000	1.565.920,17	0,20
Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27	EUR	3.984.000	4.063.440,96	0,52
Loxam Module SAS 6.375% 23/31.05.29	EUR	5.706.000	5.932.509,18	0,77
Nexstar Media Inc 5.625% 144A Sen 19/15.07.27	USD	5.900.000	5.169.314,17	0,67
Integrierte Telekommunikationsdienste			43.120.136,08	5,56
Iliad Holdings SAS 5.625% 21/15.10.28	EUR	15.900.000	16.342.894,50	2,12
Iliad Holdings SAS 7% 144A 21/15.10.28	USD	15.500.000	13.595.575,38	1,75
Iliad SA 5.375% 23/15.02.29	EUR	300.000	330.431,20	0,04
Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 17/15.06.29	EUR	2.632.000	2.663.148,26	0,34
Telecom Italia SpA 6.875% 23/15.02.28	EUR	2.416.000	2.666.805,81	0,34
Telecom Italia SpA 7.875% 23/31.07.28	EUR	4.690.000	5.394.044,70	0,70
Virgin Media Secured Fin Plc 5.25% 144A 19/15.05.29	GBP	500.000	559.461,44	0,07
Virgin Media Secured Fin Plc 5.25% 19/15.05.29	GBP	1.400.000	1.567.774,79	0,20
Mobile Telekommunikationsdienste			4.079.016,41	0,53
Cellnex Telecom SA 1.875% Sen Reg S 20/26.06.29	EUR	4.200.000	4.079.016,41	0,53
Umweltdienstleistungen			195.858,98	0,03
Seche Environnement SA 2.25% 21/15.11.28	EUR	200.000	195.858,98	0,03
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			33.780.144,78	4,36
Azelis Finance NV 5.75% 23/15.03.28	EUR	10.600.000	11.028.552,11	1,42
Cirsa Finance Intl Sàrl 6.5% 24/15.03.29	EUR	14.030.000	14.811.673,66	1,92
Cirsa Finance Intl Sàrl 7.875% 23/31.07.28	EUR	4.700.000	4.983.239,63	0,64
Ford Motor Cred Co LLC 2.386% Sen 19/17.02.26	EUR	100.000	102.112,41	0,01
Prime Sec Serv Bor LLC Fin Inc 3.375% 20/31.08.27	USD	1.500.000	1.255.413,34	0,16
Prime Sec Serv Bor LLC Fin Inc 5.75% 144A 19/15.04.26	USD	1.840.000	1.599.153,63	0,21
Spezialisierte Finanzdienstleistungen			2.812.323,31	0,36
LKQ European Holdings BV 4.125% 18/01.04.28	EUR	2.572.000	2.609.880,20	0,33
Paprec Holding SA 3.5% 21/01.07.28	EUR	200.000	202.443,11	0,03
Special Purpose Vehicle			10.313.760,65	1,33
1011778 BC Unltd Liab Co 3.875% 144A 19/15.01.28	USD	500.000	424.649,73	0,05

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Mobilux Finance SAS 4.25% 21/15.07.28	EUR	2.611.000	2.666.247,31	0,34
PrestigeBidCo GmbH FRN 24/01.07.29	EUR	7.070.000	7.222.863,61	0,94
Lagerung und Transport von Erdöl und Erdgas			1.715.671,74	0,22
Nustar Logistics LP 6% 19/01.06.26	USD	2.000.000	1.715.671,74	0,22
Einzelhandel IT- und Elektronikprodukte			3.808.800,26	0,49
Fnac Darty SA 6% 24/01.04.29	EUR	3.609.000	3.808.800,26	0,49
Einzelhandel Bekleidung			438.235,90	0,06
Bath&Body Works Inc 5.25% 18/01.02.28	USD	500.000	438.235,90	0,06
Sonstige Finanzdienste			7.921.164,04	1,02
ION Platform Finance US Inc 7.875% 25/01.05.29	EUR	2.000.000	2.034.807,50	0,26
Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 20/31.01.29	GBP	5.300.000	5.886.356,54	0,76
Glas- und Metallverpackungen			3.327.996,58	0,43
OI European Group BV 6.25% 23/15.05.28	EUR	3.204.000	3.327.996,58	0,43
Schuldtitel			63.546.977,97	8,20
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere			63.546.977,97	8,20
Autobahnen und Gleisanlagen			1.600.211,76	0,21
Abertis Infraestructuras SA 3.375% EMTN Ser 4 19/27.11.26	GBP	1.400.000	1.600.211,76	0,21
Sonstige Finanzdienste			11.836.076,13	1,52
Cellnex Fin Co SA 1.25% EMTN Ser 2 21/15.01.29	EUR	900.000	867.102,78	0,11
Cellnex Fin Co SA 1.5% EMTN 21/08.06.28	EUR	500.000	490.010,62	0,06
ZF Europe Finance BV 3.75% EMTN Sen Ser 2 20/21.09.28	EUR	3.500.000	3.487.873,94	0,45
ZF Finance GmbH 2% EMTN 21/06.05.27	EUR	6.200.000	6.182.143,15	0,80
ZF Finance GmbH 2.75% EMTN 20/25.05.27	EUR	800.000	808.945,64	0,10
Banken			1.999.855,07	0,26
ING Bank NV 2.625% EMTN 25/01.12.28	EUR	2.000.000	1.999.855,07	0,26
Elektrokomponenten und -geräte			3.212.571,51	0,41
Prysmian SpA 3.625% EMTN 24/28.11.28	EUR	3.150.000	3.212.571,51	0,41
Buchhaltungs- und Rechtsberatung sowie sonstige Beratung			694.198,53	0,09
Elis SA 1.625% EMTN 19/03.04.28	EUR	700.000	694.198,53	0,09
Automobilhersteller			3.872.248,03	0,50
Volvo Car AB 4.2% EMTN 25/10.06.29	EUR	3.713.000	3.872.248,03	0,50
Stromversorgungsbetriebe			1.068.241,16	0,14
Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27	EUR	1.000.000	1.068.241,16	0,14
Exploration und Produktion von Erdöl und Erdgas			853.618,20	0,11
Petroleos Mexicanos 2.75% EMTN Reg S Sen 15/21.04.27	EUR	847.000	853.618,20	0,11
Multi-Sektor-Unternehmen			9.829.602,52	1,27
Magnum ICC Finance BV 2.75% EMTN 25/26.02.29	EUR	1.050.000	1.047.814,63	0,14
Novo Nordisk Fin (NL) BV FRN EMTN 25/20.11.27	EUR	2.100.000	2.106.386,68	0,27
ZF Europe Finance BV 4.75% 24/31.01.29	EUR	6.400.000	6.675.401,21	0,86
Kosmetik- und Hygieneartikel			702.456,92	0,09
L'Oréal SA FRN EMTN 25/19.11.27	EUR	700.000	702.456,92	0,09
Luftfahrt und Verteidigung			581.419,50	0,08
Rolls-Royce Plc 3.375% EMTN Ser 6 13/18.06.26	GBP	500.000	581.419,50	0,08
Automobilteile & -geräte			4.163.876,34	0,54
MAHLE GmbH 2.375% EMTN Ser 4 21/14.05.28	EUR	4.000.000	3.958.344,66	0,51
Schaeffler AG 4.5% EMTN 24/14.08.26	EUR	200.000	205.531,68	0,03
Basischemikalien			1.003.376,83	0,13

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Linde Plc FRN EMTN 25/20.11.27	EUR	1.000.000	1.003.376,83	0,13
Diversifizierte Versorgungsdienste und unabhängige Stromerzeuger			3.003.899,75	0,39
Electricité de France SA FRN EMTN 25/28.11.27	EUR	3.000.000	3.003.899,75	0,39
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			3.857.561,42	0,50
Loxam SAS 6.375% EMTN 23/15.05.28	EUR	3.700.000	3.857.561,42	0,50
Integrierte Telekommunikationsdienste			2.746.388,43	0,35
Orange SA 2.75% EMTN 25/19.05.29	EUR	700.000	710.646,38	0,09
e& PPF Telecom Group BV 3.25% EMTN Sen 20/29.09.27	EUR	2.000.000	2.035.742,05	0,26
Mobile Telekommunikationsdienste			1.221.986,23	0,16
SES SA 3.5% EMTN Ser 14 22/14.01.29	EUR	1.191.000	1.221.986,23	0,16
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			10.286.551,91	1,33
NTT Finance Corp 0.399% EMTN Ser 23 21/13.12.28	EUR	1.000.000	933.896,42	0,12
RCI Banque SA 3.875% EMTN 24/12.01.29	EUR	2.500.000	2.645.004,62	0,35
RCI Banque SA 4.875% EMTN 22/21.09.28	EUR	2.400.000	2.551.854,08	0,33
Toyota Finance Australia Ltd 2.676% EMTN 25/16.01.29	EUR	1.635.000	1.647.349,98	0,21
Volkswagen Bank GmbH FRN EMTN 25/10.12.27	EUR	2.500.000	2.508.446,81	0,32
Finanztechnologie (Fintech)			1.012.837,73	0,13
Worldline SA 4.125% EMTN Ser 3 23/12.09.28	EUR	1.100.000	1.012.837,73	0,13
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren			6.429.490,71	0,83
Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			5.365.316,66	0,69
Verpackte Lebensmittel und verpacktes Fleisch			104.742,08	0,01
Barry Callebaut Serv NV 4% 24/14.06.29	EUR	100.000	104.742,08	0,01
Glas- und Metallverpackungen			610.994,07	0,08
Guala Closures SpA FRN 23/29.06.29	EUR	604.000	610.994,07	0,08
Automobilteile & -geräte			2.668.325,51	0,34
Forvia SE 5.125% 24/15.06.29	EUR	1.470.000	1.526.157,27	0,19
Nemak SAB de CV 2.25% 21/20.07.28	EUR	1.181.000	1.142.168,24	0,15
Integrierte Telekommunikationsdienste			979.455,74	0,13
Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 17/15.06.29	EUR	968.000	979.455,74	0,13
Mobile Telekommunikationsdienste			582.716,63	0,08
Cellnex Telecom SA 1.875% Sen Reg S 20/26.06.29	EUR	600.000	582.716,63	0,08
Spezialisierte Finanzdienstleistungen			419.082,63	0,05
LKQ European Holdings BV 4.125% 18/01.04.28	EUR	413.000	419.082,63	0,05
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere			1.064.174,05	0,14
Mobile Telekommunikationsdienste			419.640,95	0,05
SES SA 3.5% EMTN Ser 14 22/14.01.29	EUR	409.000	419.640,95	0,05
Finanztechnologie (Fintech)			644.533,10	0,09
Worldline SA 4.125% EMTN Ser 3 23/12.09.28	EUR	700.000	644.533,10	0,09
Leistungen aus verliehenen Wertpapieren			6.395,02	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere			19.775.605,70	2,55
Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			18.210.311,02	2,35
Verpackte Lebensmittel und verpacktes Fleisch			1.256.904,91	0,16
Barry Callebaut Serv NV 4% 24/14.06.29	EUR	1.200.000	1.256.904,91	0,16
Glas- und Metallverpackungen			2.408.603,61	0,31
Guala Closures SpA FRN 23/29.06.29	EUR	1.812.000	1.832.982,22	0,24
Silgan Holdings Inc 2.25% Sen 20/01.06.28	EUR	581.000	575.621,39	0,07
IT-Beratung und -dienste			280.316,58	0,04

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
TeamSystem SpA 3.5% 21/15.02.28	EUR	278.000	280.316,58	0,04
Schwere Elektrogeräte			717.412,31	0,09
TK Elevator Midco GmbH 4.375% Sen Reg S 20/15.07.27	EUR	700.000	717.412,31	0,09
Telekommunikationsgeräte			880.064,90	0,11
Verisure Midholding AB 5.25% 21/15.02.29	EUR	858.000	880.064,90	0,11
Film & Unterhaltung			2.067.078,13	0,27
Multiversity SpA FRN 21/30.10.28	EUR	2.021.000	2.067.078,13	0,27
Multi-Sektor-Unternehmen			251.445,01	0,03
Odido Holding BV 3.75% 21/15.01.29	EUR	147.000	149.848,62	0,02
Tele Fin Luxembourg Notes Sàrl 3.5% Sen Reg S 17/01.03.28	EUR	100.000	101.596,39	0,01
Medizinische Infrastruktur			1.314.466,90	0,17
Cab Selas 3.375% 21/01.02.28	EUR	1.334.000	1.314.466,90	0,17
Automobilteile & -geräte			770.794,31	0,10
Nemak SAB de CV 2.25% 21/20.07.28	EUR	797.000	770.794,31	0,10
Diverse Chemikalien			1.102.600,32	0,14
INEOS Finance Plc 6.75% 144A 23/15.05.28	USD	600.000	457.077,83	0,06
Synthos SA 2.5% 21/07.06.28	EUR	688.000	645.522,49	0,08
Pharmazeutika			2.444.378,34	0,32
Gruenthal GmbH 4.125% 21/15.05.28	EUR	391.000	395.576,33	0,05
Organon & Co 2.875% 21/30.04.28	EUR	1.600.000	1.564.466,67	0,21
Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.625% Sen Reg S 16/15.10.28	EUR	500.000	484.335,34	0,06
Restaurants			188.398,14	0,02
Elior Group SA 3.75% 21/15.07.26	EUR	185.000	188.398,14	0,02
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			2.289.849,39	0,30
Boels Topholding BV 6.25% 23/15.02.29	EUR	1.300.000	1.374.256,72	0,18
Flos BB Italia SpA 10% 23/15.11.28	EUR	856.000	915.592,67	0,12
Integrierte Telekommunikationsdienste			1.011.834,44	0,13
Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 17/15.06.29	EUR	1.000.000	1.011.834,44	0,13
Spezialisierte Finanzdienstleistungen			522.584,87	0,07
LKQ European Holdings BV 4.125% 18/01.04.28	EUR	515.000	522.584,87	0,07
Special Purpose Vehicle			703.578,86	0,09
Mobilux Finance SAS 4.25% 21/15.07.28	EUR	689.000	703.578,86	0,09
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere			1.565.294,68	0,20
Finanztechnologie (Fintech)			1.565.294,68	0,20
Worldline SA 4.125% EMTN Ser 3 23/12.09.28	EUR	1.700.000	1.565.294,68	0,20
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren			-19.394.326,11	-2,50
Leistungen aus in Pension gegebenen Wertpapieren			-57.927,16	-0,01
Gesamt			769.809.631,56	99,31

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 (*)
V/A USD EUR 150126	386.926,30	0,00	EUR	51.447.814,38	USD	-51.060.888,08
V/A USD EUR 150126	355.989,40	0,00	EUR	48.217.061,83	USD	-47.861.072,43
V/A USD EUR 150126	330.818,32	0,00	EUR	42.881.558,39	USD	-42.550.740,07
V/A USD EUR 150126	323.177,51	0,00	EUR	42.873.917,58	USD	-42.550.740,07
A/V GBP EUR 150126	1.993,02	0,00	GBP	567.377,59	EUR	-565.384,57
V/A USD EUR 150126	826,93	0,00	EUR	521.524,59	USD	-520.697,66
V/A USD EUR 150126	695,08	0,00	EUR	1.401.936,05	USD	-1.401.240,97
V/A USD EUR 150126	36,10	0,00	EUR	4.935.921,95	USD	-4.935.885,85
V/A USD EUR 150126	0,00	2.575,44	EUR	686.207,01	USD	-688.782,45
K/V GBP EUR 150126	0,00	63.652,83	EUR	26.123.815,01	GBP	-26.187.467,84
V/A USD EUR 150126	0,00	2.278,75	EUR	863.879,01	USD	-866.157,76
Gesamt	1.400.462,66	68.507,02		220.521.013,39		-219.189.057,75

(*) 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 (*)	
H A/V CHF EUR 150126	3,42	0,00	CHF	1.100,36	EUR	-1.096,94	FR001400GBW8
H A/V CHF EUR 150126	1.303,44	0,00	CHF	362.483,66	EUR	-361.180,22	FR001400DN20
H A/V CHF EUR 150126	32,30	0,00	CHF	16.134,29	EUR	-16.101,99	FR001400GBW8
H A/V CHF EUR 150126	467,44	0,00	CHF	103.838,12	EUR	-103.370,68	FR001400DN20
H A/V CHF EUR 150126	3.094,22	0,00	CHF	860.495,34	EUR	-857.401,12	FR001400GBW8
H A/V USD EUR 150126	0,00	50.986,26	USD	7.209.797,40	EUR	-7.260.783,66	FR001400DN46
H A/V USD EUR 150126	0,00	4.405,33	USD	622.942,83	EUR	-627.348,16	FR001400DN53
H A/V CHF EUR 150126	1.856,53	0,00	CHF	516.297,20	EUR	-514.440,67	FR001400DN38
Gesamt	6.757,35	55.391,59		9.693.089,20		-9.741.723,44	

(*) 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	Menge/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)	769.809.631,56
Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):	
Devisentermingeschäfte – gesamt	1.331.955,64
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	-48.634,24
Sonstige Vermögenswerte (+)	13.649.955,72
Verbindlichkeiten (-)	-9.567.337,85
Summe = Nettovermögen	775.175.570,83

5. ANHÄNGE (PRIIPS-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 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: 15.10.2025

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 30. Juni 2026 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 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: bis zur Fälligkeit 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	8.080 EUR	7.880 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,2%	-6,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.080 EUR	8.890 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,2%	-3,5%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.070 EUR	10.210 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,7%	0,6%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.690 EUR	11.580 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,9%	4,5%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2019 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2022 und Mai 2025.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Juni 2019.

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	520 EUR	833 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,3%	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 3,1% vor Kosten und 0,6% 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. 0,63% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	60 EUR
Transaktionskosten	0,34% 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.	33 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.	27 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 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: 15.10.2025

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 30. Juni 2026 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 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: bis zur Fälligkeit 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	8.080 EUR	7.880 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,2%	-6,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.080 EUR	8.870 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,2%	-3,5%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.060 EUR	10.170 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,6%	0,5%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.690 EUR	11.570 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,9%	4,5%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2019 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2022 und Mai 2025.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Juni 2019.

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	877 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,4%	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 3,2% 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	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	0,34% 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.	33 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.	30 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 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: 15.10.2025

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 30. Juni 2026 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 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: bis zur Fälligkeit 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	8.040 EUR	7.880 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,6%	-6,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.040 EUR	8.730 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,6%	-4,0%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.010 EUR	10.000 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,1%	0,0%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.630 EUR	11.370 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,3%	3,9%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2019 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2022 und Mai 2025.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Juni 2019.

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	582 EUR	1.046 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,9%	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 3,2% vor Kosten und 0,0% 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. 1,24% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	119 EUR
Transaktionskosten	0,34% 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.	33 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.	30 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 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: 15.10.2025

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 30. Juni 2026 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 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: bis zur Fälligkeit 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	8.090 EUR	7.880 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,1%	-6,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.090 EUR	8.900 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,1%	-3,4%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.080 EUR	10.210 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,8%	0,6%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.700 EUR	11.610 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	17,0%	4,6%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2019 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2022 und Mai 2025.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Juni 2019.

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	530 EUR	869 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,4%	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 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	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. 0,63% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	60 EUR
Transaktionskosten	0,34% 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.	33 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.	36 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: 15.10.2025

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 Därfhalten der Managementgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating), die gröÖtenteils (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 durchföhren, 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 ausschließlic und automatisch auf die von den Ratingagenturen verÖffentlichten Ratings zurÖck, sondern föhrt 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 ausschließlic 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 30. Juni 2026 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlic 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 ausgeföhrt.

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 regelmäÖigen 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 verfÖgbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlic voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine AnteilrÖcknahme 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 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: bis zur Fälligkeit 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	8.040 EUR	7.880 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,6%	-6,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.040 EUR	8.730 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,6%	-4,0%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.010 EUR	10.020 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,1%	0,0%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.630 EUR	11.370 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,3%	3,9%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2019 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2022 und Mai 2025.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Juni 2019.

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	592 EUR	1.082 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	6,0%	3,3%

* 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 3,3% vor Kosten und 0,0% 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. 1,24% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	119 EUR
Transaktionskosten	0,34% 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.	33 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.	39 EUR

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

Empfohlene Mindesthaltdauer: 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 <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: 15.10.2025

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 30. Juni 2026 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 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: bis zur Fälligkeit 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	8.080 EUR	7.880 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,2%	-6,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.080 EUR	8.870 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,2%	-3,5%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.060 EUR	10.220 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,6%	0,7%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.690 EUR	11.570 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,9%	4,5%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2019 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2022 und Mai 2025.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Juni 2019.

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	524 EUR	848 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,3%	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 3,2% 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	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	0,34% 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.	33 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.	21 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 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: 15.10.2025

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 30. Juni 2026 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 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: bis zur Fälligkeit 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	8.040 USD	7.880 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,6%	-6,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.040 USD	8.730 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,6%	-4,0%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.040 USD	10.180 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,4%	0,5%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.630 USD	11.370 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,3%	3,9%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2019 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juli 2017 und November 2020.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Juni 2019.

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	1.093 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	6,0%	3,3%

* 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 3,8% 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	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. 1,24% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	119 USD
Transaktionskosten	0,40% 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.	39 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.	34 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 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: 15.10.2025

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 30. Juni 2026 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 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: bis zur Fälligkeit 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	8.090 USD	7.880 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,1%	-6,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.090 USD	8.900 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,1%	-3,4%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.110 USD	10.380 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,1%	1,1%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.700 USD	11.610 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	17,0%	4,6%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2019 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2021 und April 2025.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Juni 2019.

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	542 USD	920 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,5%	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 3,9% 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. 0,63% 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	0,41% 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.	39 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.	42 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 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: 15.10.2025

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 30. Juni 2026 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 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: bis zur Fälligkeit 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	8.040 CHF	7.880 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,6%	-6,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.040 CHF	8.730 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,6%	-4,0%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.850 CHF	9.810 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,5%	-0,6%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.630 CHF	11.370 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,3%	3,9%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2019 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2022 und Juni 2025.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Juni 2019.

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	587 CHF	1.051 CHF
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,9%	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 2,6% vor Kosten und -0,6% 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 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. 1,24% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	119 CHF
Transaktionskosten	0,40% 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.	39 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.	29 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-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: 15.10.2025

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 30. Juni 2026 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 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 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: bis zur Fälligkeit 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	8.090 CHF	7.880 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,1%	-6,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.090 CHF	8.900 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,1%	-3,4%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.910 CHF	10.020 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,9%	0,0%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.700 CHF	11.610 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	17,0%	4,6%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2019 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2022 und Juni 2025.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Juni 2019.

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	516 CHF	810 CHF
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,2%	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 2,5% vor Kosten und 0,0% 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. 0,63% 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	0,40% 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.	39 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.	17 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 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: 15.10.2025

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 30. Juni 2026 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 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 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: bis zur Fälligkeit 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	8.080 EUR	7.880 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,2%	-6,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.080 EUR	8.860 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,2%	-3,6%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.070 EUR	10.220 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,7%	0,7%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.680 EUR	11.550 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,8%	4,4%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2019 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2018 und April 2022.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Juni 2019.

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	508 EUR	789 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,1%	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 3,1% 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	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. 0,78% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	75 EUR
Transaktionskosten	0,34% 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.	33 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 Mindesthaltdauer: 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 <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 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: 15.10.2025

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 30. Juni 2026 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 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: bis zur Fälligkeit 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	8.030 EUR	7.880 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,7%	-6,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.030 EUR	8.680 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,7%	-4,1%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.000 EUR	10.010 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,0%	0,0%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.610 EUR	11.320 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,1%	3,8%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2019 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2020 und Januar 2024.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Juni 2019.

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	567 EUR	991 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,7%	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 3,0% vor Kosten und 0,0% 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. 1,39% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	133 EUR
Transaktionskosten	0,34% 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.	33 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 Mindesthaltdauer: 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 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: 15.10.2025

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 30. Juni 2026 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 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: bis zur Fälligkeit 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	8.100 CHF	7.880 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,0%	-6,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.130 CHF	9.060 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,7%	-2,9%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.960 CHF	10.280 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,4%	0,8%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.760 CHF	11.800 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	17,6%	5,1%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2019 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2020 und Februar 2024.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Juni 2019.

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	522 CHF	842 CHF
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,3%	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 3,4% vor Kosten und 0,8% 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. 0,73% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	70 CHF
Transaktionskosten	0,39% 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.	37 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.	14 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 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: 15.10.2025

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 30. Juni 2026 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 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: bis zur Fälligkeit 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	8.060 EUR	7.880 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,4%	-6,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.060 EUR	8.790 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,4%	-3,8%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.040 EUR	10.100 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,4%	0,3%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.660 EUR	11.460 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,6%	4,2%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2019 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2020 und Januar 2024.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Juni 2019.

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	524 EUR	843 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,3%	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 2,9% vor Kosten und 0,3% 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	0,34% 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.	33 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 <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

7. ANHÄNGE (SFDR)

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Dénomination du produit :
ODDO BHF Global Target 2028

Identifiant d'entité juridique :
969500XPDH1A64WTNM31

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui

☒ ☐ ☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental**: N/A

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☐ il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : N/A

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 56,40 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités **économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



DANS QUELLE MESURE LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ONT-ELLES ETE ATTEINTES ?

Au cours de la période couverte par le présent rapport, le Fonds s'est conformé à ses caractéristiques environnementales et sociales grâce aux actions suivantes :

- Application effective du socle commun d'exclusion d'ODDO BHF Asset et des exclusions spécifiques du Fonds.
- L'intégration des notations ESG telle que décrit dans le prospectus du Fonds (stratégie d'investissement) et les données ESG externes venant de fournisseurs de données.
- Application de la politique de vote du Gérant si le Fonds satisfait aux exigences de cette dernière.
- Initiatives de dialogue et d'engagement conformément à la politique de dialogue et d'engagement du Gérant.
- Prise en compte des principales incidences négatives conformément à la politique du Gérant concernant l'Article 4 du Règlement SFDR.
- Application de l'approche du Gérant relative au principe consistant à ne pas causer de préjudice important dans le cadre des investissements considérés comme durables.

La prise en compte des Principal Adverse Impacts pour ce Fonds repose sur un screening négatif pour deux PAI (10, et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement, et le vote pour les autres PAI, comme décrit dans la politique PAI disponible dans les informations réglementaires sur le site internet ODDO BHF Asset Management.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit ont été atteintes.

	31/12/25	
	Fonds	Couverture
Notation ESG Interne*	3,3	85,6
Notation moyenne E	3,4	85,6
Notation moyenne S	2,9	85,6
Notation moyenne G	3,4	85,6
Intensité carbone pondérée (tCO ₂ e / CA m€)	116,4	100,0
Investissements durables (%)	56,4	81,7
Investissements alignés sur la taxonomie (%)	0,9	8,2
Exposition fossile (%)**	5,0	74,0
Exposition aux solutions carbone, part verte (%)***	25,2	72,6

* 1 est la notation avec le risque le plus élevé et 5 est la meilleure notation.

** Pourcentage des revenus générés par l'utilisation de combustibles fossiles, sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

*** Pourcentage du chiffre d'affaires généré par le déploiement de solutions zéro carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), basé sur le ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

	31/12/2024	
	Fonds	Couverture
Notation ESG Interne*	3,2	89,7
Notation moyenne E	3,1	89,7
Notation moyenne S	3,0	89,7
Notation moyenne G	3,3	89,7
Intensité carbone pondérée (tCO ₂ e / CA m€)	138,9	100,0
Investissements durables (%)	42,2	85,5
Investissements alignés sur la taxonomie (%)	N/A	N/A
Exposition fossile (%)**	5,8	60,6
Exposition aux solutions carbone, part verte (%)***	17,9	64,2

* 1 est la notation avec le risque le plus élevé et 5 est la meilleure notation.

** Pourcentage des revenus générés par l'utilisation de combustibles fossiles, sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

*** Pourcentage du chiffre d'affaires généré par le déploiement de solutions zéro carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), basé sur le ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Le Compartiment ne cherche pas à sélectionner ses investissements sur la seule base d'un ou de plusieurs de ces objectifs. Les contributions à ces objectifs sont prises en compte par les indicateurs de durabilité utilisés par la stratégie ESG.

A ce titre, le Compartiment cherche à exploiter les deux aspects de la contribution d'une entreprise : sa contribution positive sur le plan social et/ou environnemental provenant 1/ des revenus générés par les produits et/ou services de l'entreprise ou de 2/ sa contribution à l'objectif environnemental et/ou social découlant plus largement de ses opérations lorsque celles-ci sont alignées sur les objectifs environnementaux et/ou sociaux. Pour être éligible en tant qu'investissement durable, une entreprise doit satisfaire à au moins un des critères détaillés ci-dessous :

a) Critères « fondés sur les activités de l'entreprise » :

- Hausse de la température implicite (Implied Temperature Rise « ITR ») :

Les activités des entreprises pour lesquelles les initiatives en matière d'objectifs climatiques visent à maintenir l'augmentation de la température à un niveau inférieur ou égal à 2 °C, conformément à la trajectoire de l'accord de Paris de 2 °C ou moins, sont considérées comme contribuant à un objectif environnemental et, à ce titre, peuvent être qualifiées d'investissement durable. Pour évaluer l'alignement des températures, nous utilisons les données de MSCI en matière d'ITR.

- Objectifs d'émission approuvés par la SBTi (Science-Based Targets « SBTi ») :

Les émissions de gaz à effet de serre sont l'un des facteurs permettant de mesurer un objectif environnemental. Notre approche de mesure des investissements durables inclut également les entreprises dont les objectifs de réduction des émissions de GES ont été approuvés par la SBTi.

b) Critères fondés sur les Sustainable Solutions Revenues (revenus de l'entreprise) :

- Activité économique contribuant à la réalisation d'objectifs environnementaux ou sociaux spécifiques :

Nous évaluons la manière dont une activité économique contribue à la réalisation d'objectifs environnementaux ou sociaux spécifiques. Pour ce faire, nous utilisons le Sustainable Solutions Revenues calculé par MSCI. Le Sustainable Solutions Revenues est compris entre 0 et 100% et représente une part spécifique du revenu global des entreprises.

- Revenu aligné sur la taxinomie de l'UE :

La taxinomie de l'UE est conçue pour identifier les activités économiques qui répondent à des objectifs environnementaux. Pour chaque entreprise, nous utiliserons l'alignement sur la taxinomie tel que représenté par le pourcentage des revenus générés par des activités alignées sur la taxinomie.

- Dépenses d'investissement alignées sur la taxinomie de l'UE :

Pour chaque entreprise, nous utiliserons l'alignement sur la taxinomie tel que représenté par le pourcentage des dépenses d'investissement découlant des activités alignées sur la taxinomie.

- « Pourcentage vert » d'un brevet d'entreprise :

Cet indicateur nous permet d'identifier les entreprises qui tirent des revenus et détiennent des brevets sur des technologies et des pratiques de réduction des émissions qui contribuent à un objectif environnemental.

c) Critères supplémentaires : Obligations durables :

Nous estimons que les obligations vertes, sociales et liées à la durabilité peuvent être considérées comme des investissements durables dès lors que leur produit sert à financer des projets qui contribuent positivement à un objectif environnemental et/ou social.

Le Fonds détenait 56,4 % d'investissements durables qui sont catégorisés comme autres placements environnementaux. En outre, le fonds détenait 0,9 % de ses actifs nets alignés à la Taxinomie de l'UE à la fin de l'exercice.

Le Fonds a respecté son objectif d'investissement durable dès lors qu'il s'engage à détenir au moins 10,0 % d'investissements durables et 0,0 % d'investissements alignés sur la Taxinomie.

Les investissements sont durables dans la mesure où ils ont participé au développement d'activités économiques vertes sur la base du chiffre d'affaires : les énergies bas-carbone, l'efficacité énergétique, l'immobilier vert, l'usage durable de l'eau, la prévention et le contrôle de la pollution, et l'agriculture durable.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Ce principe, appliqué à l'objectif d'investissement durable du Fonds, a été contrôlé selon une approche en 4 étapes :

1. Les entreprises faisant l'objet de graves controverses environnementales, sociales ou en matière de gouvernance, sur la base des données fournies par le prestataire externe, ne sont pas considérées comme durables
2. Les entreprises concernées par la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management, telle que décrite dans le socle commun d'exclusion et les exclusions spécifiques applicables au Fonds, ne sont pas éligibles à l'univers d'investissement du Fonds.
3. Les armes controversées (PAI 14, tolérance de 0 %) ou faisant l'objet de violations graves des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10, tolérance de 0 %) ne sont pas considérées comme des investissements durables.
4. L'approche de dialogue et d'engagement du Gérant permet d'identifier les risques importants et de favoriser, le cas échéant, des changements et des améliorations dans les pratiques des émetteurs.

Nos équipes de contrôle sont chargées de vérifier que les investissements durables du Fonds respectent notre approche relative au principe consistant à ne pas causer de préjudice important afin de pouvoir être considérés comme des investissements durables au niveau du Fonds. Notre approche est basée sur les controverses mais aussi sur les exclusions (pré-trade).

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme, et aux sujets d'anti-corruption.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Nous prenons en compte tous les PAI pour autant que nous disposions de données suffisantes à leur sujet. La prise en compte des Principal Adverse Impacts pour ce Fonds repose sur un screening négatif pour deux PAI (10, et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement, et le vote pour les autres PAI, comme décrit dans la politique PAI disponible dans les informations réglementaires sur le site internet ODDO BHF Asset Management. Leur prise en considération repose à la fois sur les listes d'exclusions (le charbon, le pétrole, les armes non conventionnelles, le tabac et la production de divertissement pour adultes) et sur l'utilisation de notations ESG, du dialogue, du vote, et de l'engagement. Elles peuvent être le résultat de données publiées et, dans une moindre mesure, d'estimations.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:

Bien que le fonds n'ait pas eu pour objectif l'investissement durables, il a atteint 56,4 % d'investissement durables, tandis que la proposition minimale indiquée dans l'annexe précontractuelle était de 10,0 %. Le Gérant s'assure de l'alignement des investissements durables du Fonds en appliquant sa liste d'exclusion fondée sur le Pacte mondial des Nations unies, comme indiqué dans la politique d'exclusion du Gérant. Les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ainsi que les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales sont pris en compte dans la méthodologie de notation ESG interne ou externe (MSCI ESG Research) utilisée par le Fonds, comme indiqué dans les informations précontractuelles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



COMMENT CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL PRIS EN CONSIDERATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITE ?

Le produit financier prend en compte les principales incidences négatives à travers des exclusions grâce à des contrôles pré-trades et post-trades, au dialogue, à l'engagement et aux analyses ESG.

La prise en compte des Principal Adverse Impacts pour ce Fonds repose sur un screening négatif pour deux PAI (violations graves des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales et exposition à des armes controversées et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement, et le vote pour les autres PAI, comme décrit dans la politique PAI disponible dans les informations réglementaires sur le site internet ODDO BHF Asset Management.

PAI	31.12.24	Couverture	31.12.25	Couverture
1. Émissions de GES de niveau 1 (tonnes de CO2)	276194,0	57,5%	35332,7	66,3%
1. Émissions de GES de niveau 2 (tonnes de CO2)	18606,1	57,5%	15964,5	66,3%
1. Émissions de GES de niveau 3 (tonnes de CO2)	1780659,5	56,8%	654917,9	66,3%
1 Émissions totales de GES (tonnes de CO2)	1880748,5	56,8%	730426,1	66,3%
2. Empreinte carbone (tonnes de CO2 / million EUR investi)	3239,9	56,8%	961,0	66,3%
3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tonnes de CO2 / million EUR revenu)	926,3	57,0%	843,5	68,8%
4. Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (%)	0,1	48,0%	0,0	65,6%
5. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (%)	0,7	46,4%	0,7	64,9%
6. Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (GWh / million EUR revenu)	0,0	17,0%	0,1	18,4%
7. Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (nb d'entreprises)	0,0	2,5%	9,4	69,5%
8. Rejets dans l'eau (tonnes / million EUR investi)	0,0	0,8%	0,0	5,0%
9. Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (tonnes / million EUR investi)	1,1	51,4%	0,8	64,4%
10. Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales (%)	0,0	56,5%	0,0	79,3%
11. Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (%)	0,0	52,4%	0,1	66,1%
12. Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (%)	0,1	41,1%	0,0	52,7%
13. Mixité au sein des organes de gouvernance (%)	0,3	52,4%	0,3	63,0%
14. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous munitions, armes chimiques ou armes biologiques) (%)	0,0	56,6%	0,0	79,3%



QUELS ONT ETE LES PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS DE CE PRODUIT FINANCIER ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/01/2025 - 31/12/2025

Investissements les plus importants	Secteur*	% d'actifs**	Pays
Iho Verwaltungs Gmbh 8,75% 05/2028	Consommation cyclique	2,7 %	Allemagne
Multiversity Spa E3M 10/2028	Communication	2,6 %	Italie
Teva Pharmaceutical Finance Ne 3,75% 05/2027	Consommation non cyclique	2,4 %	Pays-Bas
Telenet Finance Lux Note 5.50% 03/2028	Communication	2,4 %	Luxembourg
Dolya Holdco 4.88% 07/2028	Communication	2,0 %	Irlande
Cco Holdings Llc 5,125% 05/2027	Communication	1,9 %	États-Unis
Iliad Holding Sas 5,63% 10/2028	Communication	1,9 %	France
Iliad 7,00% 10/2028	Communication	1,9 %	France
Lorca Telecom Bondco 4.00% 09/2027	Communication	1,8 %	Espagne
Energia Group Roi 6,875% 07/2028	Electricité	1,8 %	Irlande
Picard Bondco Sa E3M 07/2029	Consommation non cyclique	1,8 %	Luxembourg
Verisure Midholding Ab 5,25% 02/2029	Consommation cyclique	1,5 %	Suède
I.M.A. Industria Macchine Auto E3M 04/2029	Biens d'équipement	1,5 %	Italie
Ecopetrol Sa 8,625% 01/2029	Energie	1,5 %	Colombie
Grifols Escrow Issuer 3,88% 10/2028	Consommation non cyclique	1,3 %	Espagne

* 31/12/2025, l'exposition totale du fonds au secteur fossile représentait 5,0% pour une couverture de 74,0%.

** Méthode de calcul : Moyenne des investissements sur la base de 4 inventaires couvrant l'année fiscale de référence (fréquence retenue : 3 mois glissants).



QUELLE ETAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS LIES A LA DURABILITE ?

La ventilation est consultable dans le tableau détaillé ci-après.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

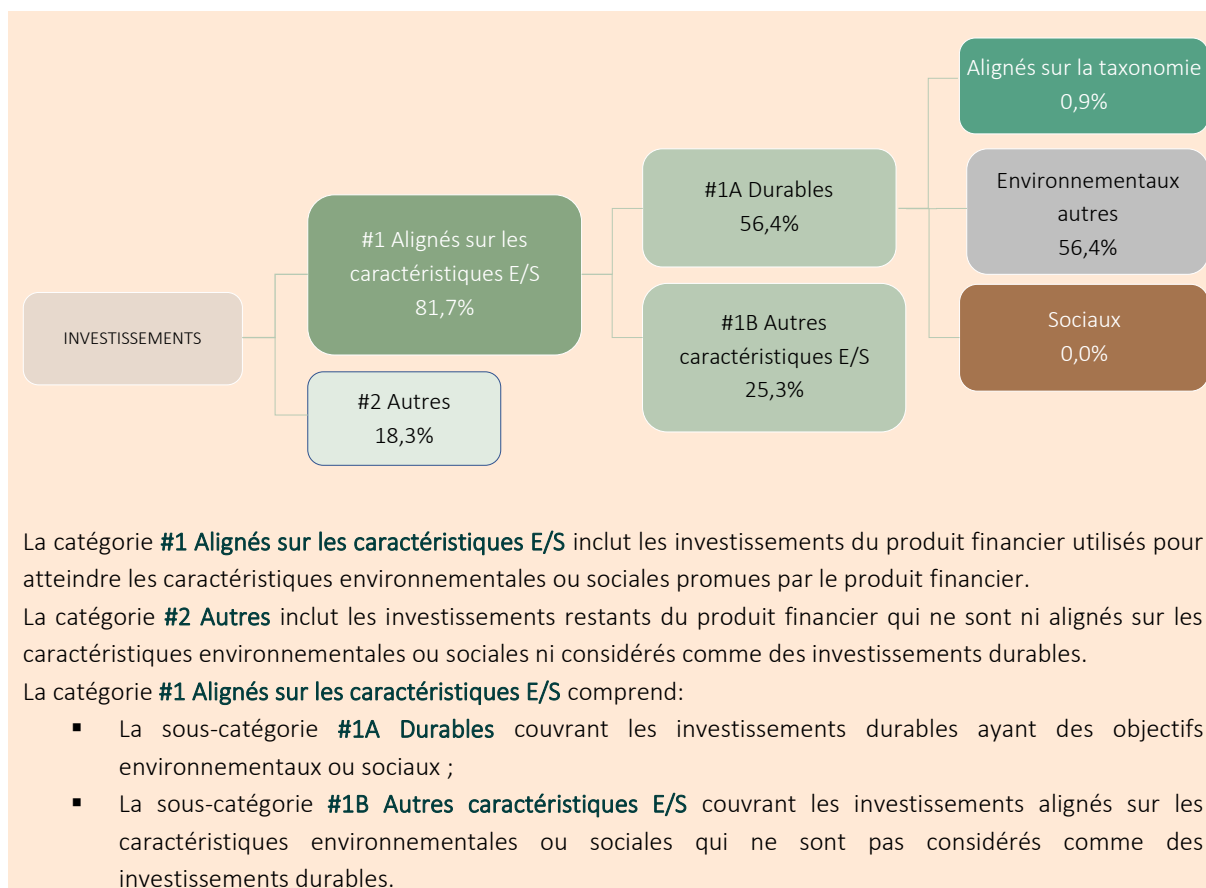
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;

- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;

- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Les Autres investissements incluent 1,6 % de cash et 0,0 % de produits dérivés et 16,7 % d'investissements non alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Alignés sur la taxonomie : données publiées.

Comparaisons historiques de l'allocation d'actifs (Article 8)	Exercice 2023	Exercice 2024	Exercice 2025
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	87,7%	85,5%	81,7%
#2 Autres	12,3%	14,5%	18,3%
#1A Durables	23,4%	42,2%	56,4%
#1B Autres caractéristiques E/S	64,3%	43,3%	25,3%
Alignés sur la taxinomie	N/A	N/A	0,9%
Environnementaux autres	23,4%	42,2%	56,4%
Sociaux	0,0%	0,0%	0,0%

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Secteurs*	% d'actifs au 31/12/2025
Consommation cyclique	25,9 %
Communication	23,6 %
Consommation non cyclique	23,1 %
Biens d'équipement	8,9 %
Industrie de base	4,5 %
Energie	2,9 %
Electricité	2,4 %
Technologie	2,2 %
Transports	1,6 %
Industrie autre	1,4 %
Sociétés financières	0,9 %
Banques	0,4 %
Aérospatiale/Défense	0,4 %
Entité gouv. sans garantie	0,1 %
Immobilier	0,1 %
Liquidités	1,4 %
Change à Terme	0,2 %

*Au 31/12/2025, l'exposition totale du fonds au secteur fossile représentait 5,0 % pour une couverture de 74,0%.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sur la base des données provenant des entreprises bénéficiaires des investissements et du fournisseur de données du Gérant (MSCI), les investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE représentaient 0,9 % à la fin de l'exercice si l'on inclut les obligations souveraines, supranationales et des banques centrales, et 0,9 % si l'on exclut ces titres.

Le respect par ces investissements des exigences énoncées à l'Article 3 du Règlement (UE) 2020/852 n'a été soumis à aucune vérification de la part d'un quelconque réviseur d'entreprises ou d'un quelconque tiers.

Pour se conformer à la taxinomie de l'UE, le critère pour le **gaz fossile** inclut une limitation des émissions et une évolution vers des énergies complètement renouvelables ou des combustibles à bas carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, le critère inclut une sécurité complète et un objectif de gestion des déchets.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

☐ Oui

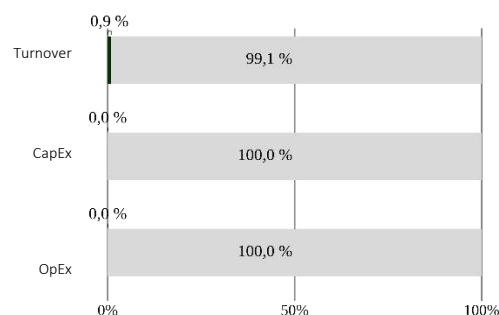
☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans le nucléaire

☒ Non

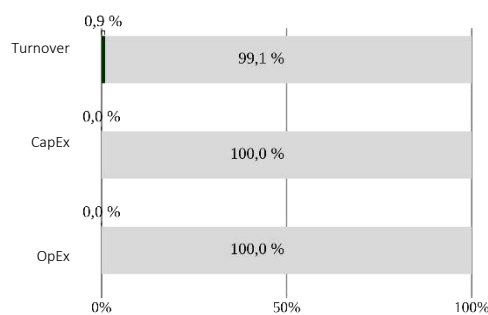
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie
Obligations souveraines incluses*



- Investissement aligné sur la taxinomie (gaz fossile)
- Investissement aligné sur la taxinomie (nucléaire)
- Investissement aligné sur la taxinomie
- Autres investissements

2. Alignement des investissements sur la taxinomie
Obligations souveraines exclues*



- Investissement aligné sur la taxinomie (gaz fossile)
- Investissement aligné sur la taxinomie (nucléaire)
- Investissement aligné sur la taxinomie
- Autres investissements

Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

La part d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes a été de 0%.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE –voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le fonds n'avait pas de pourcentage minimum d'alignement à la Taxinomie.

Comparaisons historiques de l'allocation d'actifs (Article 8)	Exercice 2023	Exercice 2024	Exercice 2025
Alignés sur la taxinomie	N/A	N/A	0,9%



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE était de : 56,4 %



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Il n'y avait pas d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus en “#2-Autre” sont le cash, les produits dérivés et les autres actifs secondaires qui permettent d'assurer une gestion optimale du portefeuille.

Les garanties minimales pour les investissements sans ratings ESG sont assurées par l'application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et/ou des exclusions spécifique du fonds.

Compte tenu du rôle de ces instruments dérivés, nous considérons qu'ils n'ont pas eu d'impact négatif sur la capacité du Fonds à se conformer à ses caractéristiques environnementales et sociales.



QUELLES MESURES ONT ETE PRISES POUR ATTEINDRE LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES AU COURS DE LA PERIODE DE REFERENCE ?

Le Gérant a appliqué sa stratégie d'actionnariat actif grâce aux actions suivantes :

1. Vote aux assemblées générales annuelles si le Fonds satisfait aux exigences de la politique de vote du Gérant.
2. Dialogue avec les entreprises.
3. Engagement auprès des entreprises conformément à la politique d'engagement du Gérant.
4. Application du socle commun d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions spécifiques du Fonds.
5. Prise en compte des PAI conformément à la politique du Gérant relative aux PAI.



QUELLE A ETE LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT A L'INDICE DE REFERENCE ?

Pour apprécier la performance globale, veuillez vous référer au tableau ci-après.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

● En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

Le fonds suit le benchmark 100,00% BofAML E HY FI&FL Rate NF BB-B 3% C Non-Hybrid CarveOut.

Il s'agit d'indices de marché élargis dont la composition ou la méthodologie de calcul ne tient pas nécessairement compte des caractéristiques ESG promues par le Fonds.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Les indices de référence ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds dès lors qu'ils peuvent contenir des entreprises exclues par le Gérant. En outre, ces indices de référence ne sont pas définis sur la base de facteurs environnementaux ou sociaux.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Pour apprécier la performance globale, veuillez vous référer au tableau ci-dessous.

	31/12/25			
	Fonds	Couverture	Indice	Couverture
Notation ESG Interne	3,3	85,6	3,0	78,1
Notation moyenne E	3,4	85,6	3,2	78,1
Notation moyenne S	2,9	85,6	2,9	78,1
Notation moyenne G	3,4	85,6	3,2	78,1
Intensité carbone pondérée (tCO2e / CA m€)	116,4	100,0	162,8	100,0
Investissements durables (%)	56,4	81,7	51,0	78,1
Investissements alignés sur la taxonomie (%)	0,9	8,2	3,2	16,6
Exposition fossile (%)	5,0	74,0	5,1	65,8
Exposition aux solutions carbone, part verte (%)	25,2	72,6	27,5	64,6

04

Teilfonds

ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029

1. BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Makroökonomisches Umfeld und Entwicklung der Aktienmärkte im Jahr 2025

Trotz der unterjährigen Volatilität und wichtiger geopolitischer Entwicklungen setzte sich die Expansion des Wirtschaftszyklus mit einem insgesamt soliden Wachstum auch 2025 fort. Die Unsicherheit, die US-Präsident Donald Trump in der ersten Jahreshälfte in Bezug auf eine Neuordnung des Welthandels und die Einführung erheblicher Zölle auslöste, ließ Risikoanlagen zunächst einbrechen. Sie erholten sich aber ebenso schnell wieder, als die US-Regierung ihren anfänglich konfrontativen Ansatz allmählich aufgab und die Aufmerksamkeit zunehmend der Haushaltspolitik galt, die weiterhin sehr akkommodierend blieb. Im Rückblick hielt sich das US-Wachstum besser als erwartet, gestützt durch ein weiteres Jahr mit einem widerstandsfähigen privaten Konsum und Investitionen in die KI-Infrastruktur.

Im Euroraum erwiesen sich die Auswirkungen des Handelsschocks als weniger stark als befürchtet; das Wachstum war höher als in den Vorjahren, wenn auch deutlich niedriger als in den USA.

Die Inflationsraten entwickelten sich in diesem Jahr uneinheitlich. Die US-Inflation blieb über dem Zielwert, da sich die Auswirkungen der Zölle auf die Preise in der zweiten Jahreshälfte bemerkbar machten, wenn auch in geringerem Maße als ursprünglich befürchtet. Im Euroraum näherte sich die Gesamtinflation einem Niveau, das im Großen und Ganzen der Zielvorgabe entsprach. So setzten die Zentralbank der Industrieländer ihre Zinssenkungen 2025 fort, was den Risikoanlagen zugute kam. Schwache Arbeitsmärkte veranlassten die Fed trotz einer anhaltend hohen Inflation und eines soliden Wachstums zu drei Zinssenkungen, während die EZB angesichts der verbesserten Inflationsentwicklung vier Senkungen vornahm. Die Zinssenkungen führten in Kombination mit einem insgesamt guten Wachstumsumfeld zu einer weiteren Versteilerung der Zinskurve und zu einem Anstieg der Zinsen im Allgemeinen, außer am sehr kurzen Ende der Kurve. Die Kreditspreads verengten sich im Laufe des Jahres, wobei die Spreads von auf Euro lautenden Investment-Grade-Unternehmensanleihen das Jahr mit einer Verengung um 23 Bp. auf 78 Bp. und einer Gesamtrendite von 3,03% gegenüber den Bundesanleihen beendeten. Die Spreads von Hochzinsanleihen schnitten mit einem Rückgang um 71 Bp. und einer Gesamtrendite von 5,22% überdurchschnittlich ab.

Wertentwicklung des Teilfonds

Aktienklasse	Jährliche Wertentwicklung
ODDO BHF Global Target IG 2029 CI-EUR	3,6%
ODDO BHF Global Target IG 2029 CN-EUR	3,3%
ODDO BHF Global Target IG 2029 CR-EUR	3,2%
ODDO BHF Global Target IG 2029 DNw-EUR	3,3%
ODDO BHF Global Target IG 2029 DRw-EUR	3,0%

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

Verwaltung des Portfolios

Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (mindestens 80%) und einem Fälligkeitsdatum bis spätestens 30.06.2030. Bis zu 20% des Teilfondsvermögens 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

Wertpapier	Kauf	Verkauf	Währung
Deutschland 2,1% 22/15.11.29	1.098.603,00	1.095.616,00	Euro
Prosus NV 2,085% 22/19.01.30	859.122,00	–	Euro
Getlink SE 4.125% 25/15.04.30	856.776,00	204.342,00	Euro
SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 3,75% 25/19.03.30	788.279,86	–	Euro
Abertis Infraestructuras SA 4,125% EMTN Ser 12 23/07.08.29	722.007,00	207.804,00	Euro
Autostrade per l'Italia SpA 2% 21/15.01.30	656.273,50	190.996,00	Euro
Grifols SA 7,125% 24/01.05.30	632.187,00	–	Euro
Deutsche Bank AG VAR EMTN 24/04.04.30	618.654,00	–	Euro
Deutsche Post AG 3% EMTN 25/24.03.30	572.716,80	202.036,00	Euro
Teva Pharmaceutical Fin II LLC 7,375% 23/15.09.29	559.267,25	227.020,00	Euro

Ausblick

Die Entwicklung der Risikoanlagen wird im Wesentlichen davon abhängen, ob die Konjunktur ihren Expansionskurs ähnlich wie in den vergangenen Jahren fortsetzen wird. Im Euroraum dürfte der neue haushaltspolitische Impuls aus Deutschland den Rückgang des Wachstums begrenzen. In den USA dürfte die Beibehaltung einer akkommodierenden Fiskalpolitik in Verbindung mit Zinssenkungen die Verbraucherausgaben und das Gesamtwachstum stützen. Das größte Abwärtsrisiko in den USA ist weiterhin die anhaltende Schwäche des Arbeitsmarktes, der sich immer weiter verlangsamt hat, ohne jedoch zu einem Anstieg der Entlassungen zu führen. Das Inflationsrisiko bleibt in den USA höher, sofern das Wachstum nicht nachlässt und die Arbeitsmärkte sich nicht weiter abschwächen, während sich die Risiken im Euroraum mehrheitlich die Waage halten und die Inflation weitgehend im Zielbereich liegt. Wenngleich die Kreditspreads zu Beginn des Jahres unter dem langfristigen Durchschnitt lagen, bleibt die Gesamtrendite historisch gesehen hoch und bietet daher gute Carry-Chancen für die Anleger, was die Gesamtrenditen auch in ungünstigeren Szenarien schützen dürfte. Ein solches Umfeld dürfte die Zuflüsse in die Anlageklasse, die die Spreads in den letzten Jahren gestützt haben, weiter aufrecht erhalten.

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 2025 abgeschlossenen Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

Besteuerung

Seit dem 1. Juli 2014 fällt der Teilfonds 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 Teilfonds 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 Teilfonds investieren, sind eventuelle Gewinne und sonstige Erträge aus dem Halten von Anteilen des Teilfonds zu versteuern. Wir empfehlen Ihnen, sich an einen Steuerberater zu wenden, um sich über die möglichen Folgen des Kaufs, der Haltung, des Verkaufs oder der Rückgabe von Anteilen des Teilfonds 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 Teilfondsanteilen ergeben könnten.

Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

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

OGAW, die am Abschlussstichtag von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet und vom Teilfonds 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 Verwaltungsgesellschaft 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

Die Verwaltungsgesellschaft hat Richtlinien für die Auswahl und Bewertung von Vermittlern und Gegenparteien festgelegt. Als Bewertungskriterien werden die Vermittlungsgebühren, die Qualität der Abwicklung unter Berücksichtigung der Marktbedingungen, die Qualität der Beratung, die Qualität von Recherche- und Analyseunterlagen sowie die Qualität der Back-Office-Bearbeitung zugrunde gelegt. Diese Richtlinien stehen auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.am.oddo-bhf.com **zur Verfügung**.

Vermittlungsgebühren

Inhaber von Anteilen können Einsicht in das Dokument „Compte rendu relatif aux frais d’intermédiation – Bericht über Vermittlungsgebühren“ auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter www.am.oddo-bhf.com **nehmen**.

Stimmrechte

Anteilinhaber haben keine Stimmrechte. Entscheidungen werden von der Verwaltungsgesellschaft getroffen. Die mit den 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 2025 setzte sich das Portfolio wie folgt zusammen:

Bestandteile des Fondsvermögens	Betrag in Euro
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	20.021.424,58
Schuldtitel	24.755.580,30
OGA	0
Finanzkontrakte	0
Forderungen	8.399,37
Finanzkonten	235.381,08
Einlagen	0
Vom Teilfonds gehaltene Vermögenswerte insgesamt	45.020.785,33
Verbindlichkeiten	67.520,63
Nettoinventarwert*	44.953.264,70

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	
31. Dezember 2025	2.919,621	3.248.180,95	1.112,53	38,11	

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	
31. Dezember 2025	229.995,148	25.455.943,03	110,68	3,54	

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	
31. Dezember 2025	135.170,542	14.913.676,94	110,33	3,42	

Global Target IG 2029 DNw-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung pro Anteil	Ausschüttung auf Gewinne
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
31. Dezember 2025	3.937,000	423.980,23	107,69	2,96	0

Global Target IG 2029 DRw-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung pro Anteil	Ausschüttung auf Gewinne
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
31. Dezember 2025	8.520,792	911.483,55	106,97	2,84	0,10

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

Quotenüberschreitung

Zum Zeitpunkt des Jahresabschlusses wurde keine Quotenüberschreitung festgestellt.

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 2025, drittes Geschäftsjahr des Teilfonds:

- o Die Erträge aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 1.396.892,50 Euro (gegenüber 385.348,58 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 1.396.892,50 Euro (gegenüber 385.348,58 Euro im Vorjahr).

Unter Berücksichtigung dieser Elemente, der Verwaltungsgebühren in Höhe von 260.250,51 Euro, des Ausgleichs der Nettoerträge in Höhe von 168.327,65 Euro für das Geschäftsjahr (gegenüber 103.039,42 Euro im Vorjahr), beläuft sich der Nettoertrag des Geschäftsjahres auf 1.304.969,64 Euro.

Die Nettogewinne für das Geschäftsjahr belaufen sich auf insgesamt 125.493,22 Euro.

Zum 31. Dezember 2025 belief sich die Bilanzsumme des Teilfonds der SICAV auf 45.020.785,33 Euro, gegenüber 22.510.894,06 Euro im Vorjahr.

Erstellung, Inhalt und Form des Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025, 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	1.304.969,64 EUR
Saldovortrag aus dem Vorjahr	76,91 EUR
Zu verwendender Gesamtertrag	1.305.046,55 EUR
Für den Saldovortrag	661,00 EUR
Für die Thesaurierung	1.268.532,98 EUR
Für die Ausschüttung	35.852,57 EUR
(ii) Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Zu verwendende Nettogewinne aus 2025	125.493,22 EUR
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne	6.830,79 EUR
Zu verwendende Nettogewinne	132.324,01 EUR
Für den Saldovortrag	9.685,62 EUR
Für die Thesaurierung	121.786,31 EUR
Für die Ausschüttung	852,08 EUR

Angaben je Aktienklasse

Global Target IG 2029 CI-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	102.222,49
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	102.222,49
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	102.222,49

Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	9.065,26
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	9.065,26
Für den Saldo vortrag	0
Für die Thesaurierung	9.065,26

Global Target IG 2029 CN-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	745.263,20
Saldo vortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	745.263,20
Für den Saldo vortrag	0
Für die Thesaurierung	745.263,20
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	71.073,19
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	71.073,19
Für den Saldo vortrag	0
Für die Thesaurierung	71.073,19

Global Target IG 2029 CR-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	421.047,29
Saldo vortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	421.047,29
Für den Saldo vortrag	0
Für die Thesaurierung	421.047,29
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	41.647,86
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	41.647,86
Für den Saldo vortrag	0
Für die Thesaurierung	41.647,86

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	12.293,95
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	12.293,95
Für den Saldovortrag	640,43
Für die Ausschüttung	11.653,52
Ausschüttung pro Anteil	2,96
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	4.290,93
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	4.290,93
Für den Saldovortrag	4.290,93
Für die Ausschüttung	0
Ausschüttung pro Anteil	0

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	24.219,62
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	24.219,62
Für den Saldovortrag	20,57
Für die Ausschüttung	24.199,05
Ausschüttung pro Anteil	2,84
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2025	6.246,77
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	6.246,77
Für den Saldovortrag	5.394,69
Für die Ausschüttung	852,08
Ausschüttung pro Anteil	0,10

Ausgeschüttete Dividenden

Gemäß den Bestimmungen von Artikel 243 Bis des französischen Steuergesetzbuches (Code Général des Impôts) weisen wir darauf hin, dass in den letzten zwei Geschäftsjahren seit Auflegung des Teilfonds Dividenden für folgende Anteile ausgeschüttet wurden:

Aktienklasse	Geschäftsjahr 2024				Geschäftsjahr 2023	
	Erträge – Ausschüttung (EUR)	Erträge – Ausschüttung pro Anteil (EUR)	Gewinne Ausschüttung in EURO	Gewinne Ausschüttung pro Anteil in EURO	Ausschüttung in EURO	Ausschüttung pro Anteil in EURO
GLOBAL TARGET IG 2029 DIw-EUR-Aktien	4 455,	17,82	3.575	14,30	–	–
GLOBAL TARGET IG 2029 DNw-EUR-Aktien	3.983,60	1,84	2.987,70	1,38	–	–
GLOBAL TARGET IG 2029 DRw-EUR-Aktien	3.254,16	1,49	3.756,48	1,72		
GESAMT	11.692,76		10.319			-

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 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 31.12.2025

Aktiva zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Nettoanlagevermögen	0,00	0,00
Finanztitel		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	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
In Aktien wandelbare Anleihen (B)	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 (C)	20.021.424,58	8.846.538,45
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	20.021.424,58	8.846.538,45
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Schuldtitel (D)	24.755.580,30	12.492.323,86
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	24.755.580,30	12.492.323,86
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anteile von OGA und Investmentfonds (E)	0,00	0,00
OGAW	0,00	0,00
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	0,00
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	0,00
Einlagen (F)	0,00	0,00
Terminfinanzinstrumente (G)	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte (H)	0,00	0,00
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	0,00
Forderungen aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	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
Darlehen (I)	0,00	0,00
Sonstige zulässige Aktiva (J)	0,00	0,00
Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	44.777.004,88	21.338.862,31
Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva	8.399,37	312.947,25
Finanzkonten	235.381,08	859.084,50
Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II¹	243.780,45	1.172.031,75
Gesamt Aktiva I + II	45.020.785,33	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 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Eigenkapital:		
Kapital	43.521.671,03	21.478.475,22
Saldo vortrag auf Nettoertrag	76,91	1,90
Saldo vortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	6.830,79	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	1.424.685,97	680.616,73
Eigenkapital I	44.953.264,70	22.159.093,85
Zulässige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)	0,00	0,00
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	0,00
Terminfinanzinstrumente (B)	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00
Sonstige zulässige Passiva (C)	0,00	0,00
Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C	0,00	0,00
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva	67.520,63	351.800,21
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Zwischensumme sonstige Passiva IV	67.520,63	351.800,21
Gesamt Passiva: I + III + IV	45.020.785,33	22.510.894,06

Ergebnisrechnung zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Aktien	0,00	0,00
Erträge aus Anleihen	662.867,14	209.980,82
Erträge aus Schuldtiteln	719.394,44	170.882,14
Erträge aus Anteilen von OGA*	0,00	0,00
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	0,00
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Erträge aus Darlehen und Forderungen	0,00	0,00
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	14.630,92	4.485,62
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	1.396.892,50	385.348,58
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	0,00
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	0,00
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Aufwendungen aus Darlehen	0,00	0,00
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	0,00
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	0,00
Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	0,00
Gesamt Nettofinanzerträge (A)	1.396.892,50	385.348,58
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	0,00	0,00
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-260.250,51	-121.878,80
Prüfungskosten, Research-Kosten für Private-Equity-Fonds	0,00	0,00
Steuern und Abgaben	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	0,00	0,00
Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)	-260.250,51	-121.878,80
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B	1.136.641,99	263.469,78
Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	168.327,65	103.039,42
Nettoergebnis I = C + D	1.304.969,64	366.509,20
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Realisierte Nettogewinne und -verluste	133.761,40	265.011,33
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	0,00	0,00
Research-Kosten	0,00	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückgegebenen realisierten Gewinne	0,00	0,00
Erhaltene Versicherungsleistungen	0,00	0,00
Erhaltene Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E	133.761,40	265.011,33
Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F	-8.268,18	185.300,78
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F	125.493,22	450.312,11
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	20.976,51	-63.899,37
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	0,00	0,00
Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne	0,00	0,00
Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G	20.976,51	-63.899,37
Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H	-26.753,40	-72.305,21
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H	-5.776,89	-136.204,58

Ergebnisrechnung zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Anzahlungen:		
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	0,00	0,00
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr K	0,00	0,00
Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J + K	0,00	0,00
Nettoergebnis = I + II + III – IV	1.424.685,97	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 stützt sich auf den tatsächlichen Eintritt von Marktannahmen, die von der Verwaltungsgesellschaft getroffen werden. 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.

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2025	31.12.2024	29.12.2023		
Nettogesamtvermögen	44.953.264,70	22.159.093,85	11.616.200,23		
CI-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	3.248.180,95	11.478.502,60	10.140.497,05		
Anzahl der Anteile	2.919,621	10.684,929	9.750		
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	1.112,53	1.074,27	1.040,05		
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		
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	38,11	40,79	2,23		
CN-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	25.455.943,03	6.419.820,22	32.274,67		
Anzahl der Anteile	229.995,148	59.928,865	310,443		
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	110,68	107,12	103,96		
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		
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	3,54	3,83	-0,02		

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2025	31.12.2024	29.12.2023		
CR-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	14.913.676,94	3.526.705,02	1.182.607,79		
Anzahl der Anteile	135.170,542	32.989,538	11.391,643		
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	110,33	106,90	103,81		
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		
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	3,42	3,74	-0,02		
DIw-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen		267.630,48	260.612,31		
Anzahl der Anteile		250,000	250		
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung		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		
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)		0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil		0,00	-0,16		
DNw-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	423.980,23	232.678,97	104,25		
Anzahl der Anteile	3.937,000	2.165,000	1		
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	107,69	107,47	104,25		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	2,96	1,84	0,09		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	1,38	0,00		
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	0,00	0,00	-0,03		

Anhänge des Jahresabschlusses

DRw-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	911.483,55	233.756,56	104,16		
Anzahl der Anteile	8.520,792	2.184,000	1		
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	106,97	107,03	104,16		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	2,84	1,49	0,09		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,10	1,72	0,00		
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	0,00	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 in der Form erstellt, die gemäß der Verordnung Nr. 2020-07 der Behörde für Rechnungslegungsnormen (Autorité des Normes Comptables, ANC), geändert durch Verordnung Nr. 2022-03 der ANC, vorgesehen ist.

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

Regeln für die Bewertung der Aktiva

Die 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.

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.

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.

Anhänge des Jahresabschlusses

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

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.

- 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 Finanzgeschäftsleitung**	Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen **	Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungsgebühren)	Erfolgsabhängige Gebühr***
Bemessungsgrundlage	Nettovermögen (ausgenommen OGAW) der ODDO BHF-Gruppe	Nettovermögen	Nettovermögen	Nettovermögen
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CI-EUR	Höchstens 0,30%	0,30%	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%	0,30%	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CR-EUR	Höchstens 0,60%	0,30%	Entfällt	

ODDO BHF Global Target IG 2029

Gebührentabelle (einschl. Steuern) DNw-EUR	Höchstens 0,65%	0,30%	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DIw-EUR	Höchstens 0,45%	0,30%	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DRw-EUR	Höchstens 0,90%	0,30%	Entfällt	

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

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

*** 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 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.

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

	31.12.2025	31.12.2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	22.159.093,85	11.616.200,23
Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:		
Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)	39.524.176,76	10.940.193,55
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)	-18.001.864,53	-860.688,99
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	1.136.641,99	263.469,78
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	133.761,40	265.011,33
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	20.976,51	-63.899,37
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Nettoergebnis	-14.594,48	-1.192,50
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	-13.270,76	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettoerträge	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00	0,00
Sonstige Elemente*	8.343,96	0,00
Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	44.953.264,70	22.159.093,85

* Entschädigung für überhöhte Gebühren.

Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
CI-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	2.031,602	2.224.691,62
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-9.796,910	-10.818.446,48
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-7.765,308	-8.593.754,86
CN-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	205.011,138	22.298.704,12
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-34.944,855	-3.826.967,55
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	170.066,283	18.471.736,57
CR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	128.969,121	13.984.408,19
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-26.788,117	-2.930.894,75
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	102.181,004	11.053.513,44
DIw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-250,000	-268.465,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-250,000	-268.465,00
DNw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	2.439,000	260.335,65
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-667,000	-71.577,68
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	1.772,000	188.757,97
DRw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	7.137,792	756.037,18
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-801,000	-85.512,91
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	6.336,792	670.524,27

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
DIw-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
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	3.248.180,95	2.919,621	1.112,53
FR001400HHR3	CN-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	25.455.943,03	229.995,148	110,68
FR001400HHQ5	CR-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	14.913.676,94	135.170,542	110,33
FR001400HHS1	DNw-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	423.980,23	3.937,000	107,69
FR001400HHU7	DRw-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	911.483,55	8.520,792	106,97

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

in tausend EUR	Risiko +/-	Aufgliederung der bedeutenden Engagements nach Ländern				
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00					
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00					
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00					
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00					
Bilanzunwirksame Positionen						
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

	Risiko +/-	Aufteilung des Engagements nach Laufzeit			Aufteilung nach der Höhe des Deltas	
		<= 1 Jahr	1 <X <= 5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
in tausend EUR						
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	20.021,42	18.201,35	1.820,07	0,00	0,00
Schuldtitel	24.755,58	21.175,04	3.580,54	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	235,38	0,00	0,00	0,00	235,38
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.	39.376,39	5.400,61	0,00	235,38

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

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

	[0 – 3 Monate] +/-	[3 – 6 Monate] +/-	]6 M. - 1 Jahr] +/-	[1 – 3 Jahre] +/-	[3 – 5 Jahre] +/-	[5 – 10 Jahre] +/-	> 10 Jahre +/-
in tausend EUR							
Aktiva							
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	0,00	0,00	2.269,06	17.752,37	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	945,46	23.810,12	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	235,38	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 Finanzinstrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	235,38	0,00	0,00	3.214,52	41.562,49	0,00	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	11.576,02	7.393,39	1.052,02
Schuldtitel	24.141,55	614,03	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	35.717,57	8.007,42	1.052,02

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 Wertpapieren		
Forderungen aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren		
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

	31.12.2025
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	8.399,37
Gesamt Forderungen	8.399,37
Verbindlichkeiten	
Zu zahlende Zeichnungen	0,00
Käufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Verwaltungsgebühren	-53.651,28
Hinterlegung von Garantien	0,00
Sonstige diverse Debitoren	-13.869,35
Gesamt Verbindlichkeiten	-67.520,63
Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten	-59.121,26

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

CI-EUR-ANTEIL	31.12.2025
Fixe Gebühren	42.126,97
Fixe Gebühren in % aktuell	0,43
Variable Gebühren	8.252,43
Variable Gebühren in % aktuell	0,08
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00
CN-EUR-ANTEIL	31.12.2025
Fixe Gebühren	105.920,70
Fixe Gebühren in % aktuell	0,63
Variable Gebühren	11.453,27
Variable Gebühren in % aktuell	0,06
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00
CR-EUR-ANTEIL	31.12.2025
Fixe Gebühren	73.914,60
Fixe Gebühren in % aktuell	0,73
Variable Gebühren	7.307,33
Variable Gebühren in % aktuell	0,07
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00
DIw-EUR-ANTEIL	31.12.2025
Fixe Gebühren	1.421,26
Fixe Gebühren in % aktuell	0,58
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00
DNw-EUR-ANTEIL	31.12.2025
Fixe Gebühren	2.797,75
Fixe Gebühren in % aktuell	0,78
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00
DRw-EUR-ANTEIL	31.12.2025
Fixe Gebühren	7.056,20
Fixe Gebühren in % aktuell	1,03
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)	31.12.2025
Erhaltene Garantien	0,00
Davon als Garantie erhaltene, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	0,00
Gestellte Garantien	0,00
Davon Finanzinstrumente, die als Garantie hinterlegt und an ihrem ursprünglichen Ort belassen wurden	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)	31.12.2025
Erworbene Wertpapiere mit Rückkaufsrecht	0,00
In Pension genommene, gelieferte Wertpapiere	0,00
Entlehene 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	31.12.2025
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	31.12.2025	31.12.2024
Nettoergebnis	1.304.969,64	366.509,20
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00	0,00
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)	1.304.969,64	366.509,20
Saldovortrag	76,91	1,90
Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge	1.305.046,55	366.511,10

CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	102.222,49	202.749,20
Gesamt	102.222,49	202.749,20
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	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	0,00

CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	745.263,20	99.924,11
Gesamt	745.263,20	99.924,11
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	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	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	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	421.047,29	52.119,61
Gesamt	421.047,29	52.119,61
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	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	0,00

DNw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	11.653,52	3.983,60
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	640,43	9,02
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	12.293,95	3.992,62
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	3.937,000	2.165,000
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	2,96	1,84
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	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		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
Steuergutschriften insgesamt		0,00
Steuergutschriften je 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
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge		0,00

DRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	24.199,05	3.254,16
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	20,57	15,51
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	24.219,62	3.269,67
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	8.520,792	2.184,000
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	2,84	1,49
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	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	31.12.2025	31.12.2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	125.493,22	450.312,11
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	0,00
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste	125.493,22	450.312,11
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	6.830,79	0,00
Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste	132.324,01	450.312,11

CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	9.065,26	233.152,31
Gesamt	9.065,26	233.152,31
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	71.073,19	130.552,32
Gesamt	71.073,19	130.552,32
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	41.647,86	71.769,97
Gesamt	41.647,86	71.769,97
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

DNw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	2.987,70
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	4.290,93	1.712,67
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	4.290,93	4.700,37
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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

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

DRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	852,08	3.756,48
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	5.394,69	952,58
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	6.246,77	4.709,06
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	8.520,792	2.184,000
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	0,10	1,72

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Anleihen			20.021.424,58	44,54
Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			20.021.424,58	44,54
Diversifizierte Versicherungen			308.378,57	0,69
ASR Nederland NV 3.625% 23/12.12.28	EUR	300.000	308.378,57	0,69
Autobahnen und Gleisanlagen			1.258.233,42	2,80
Autostrade per l'Italia SpA 2% 21/15.01.30	EUR	600.000	585.016,23	1,30
Getlink SE 4.125% 25/15.04.30	EUR	650.000	673.217,19	1,50
Sonstige Finanzdienste			2.419.942,37	5,37
Birkenstock Financing Sarl 5.25% 21/30.04.29	EUR	100.000	102.338,92	0,23
Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 24/30.04.29	EUR	340.000	359.954,41	0,80
Sika Capital BV 3.75% 23/03.05.30	EUR	400.000	421.684,68	0,94
Teva Pharmaceutical Fin II LLC 7.375% 23/15.09.29	EUR	400.000	460.427,89	1,02
Wintershall Dea Finance BV 3.83% 24/03.10.29	EUR	700.000	712.133,49	1,57
Zegona Finance PLC 6.75% 24/15.07.29	EUR	335.000	363.402,98	0,81
Banken			1.763.593,21	3,92
BPCE S.A. VAR Ser 2022-12 22/02.03.29	EUR	100.000	101.375,18	0,23
BPCE S.A. VAR Ser 2023-14 23/02.03.30	EUR	300.000	325.826,73	0,72
Barclays Plc VAR Ser 261 21/09.08.29	EUR	125.000	118.077,55	0,26
Bq Féd du Crédit Mutuel 1.25% 20/03.06.30	EUR	300.000	277.472,18	0,62
Commerzbank AG VAR 23/25.03.29	EUR	100.000	109.298,20	0,24
Crédit Agricole SA VAR Ser 653 23/11.07.29	EUR	300.000	316.132,81	0,70
ING Groep NV VAR Ser 230 21/01.02.30	EUR	200.000	184.547,01	0,41
ING Groep NV VAR Ser 248 23/23.05.29	EUR	100.000	106.532,13	0,24
NatWest Gr Plc VAR Ser 3516 21/14.09.29	EUR	125.000	118.341,56	0,26
Société Générale SA VAR 23/28.09.29	EUR	100.000	105.989,86	0,24
Nicht-alkoholische Getränke			387.144,91	0,86
Coca-Cola Europac Partners PLC 1.125% Sen Reg S 19/12.04.29	EUR	300.000	286.368,08	0,64
Triton Water Holdings Inc 3.875% 25/31.10.28	EUR	100.000	100.776,83	0,22
Brauerei			103.446,25	0,23
Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 24/16.04.29	EUR	100.000	103.446,25	0,23
Casinos und Spielhallen			97.630,13	0,22
Allwyn Entertainment Fin Plc 7.25% 23/30.04.30	EUR	90.000	97.630,13	0,22
Elektrokomponenten und -geräte			377.292,86	0,84
Johnson Controls Intl Plc 3% 22/15.09.28	EUR	100.000	101.547,55	0,23
Legrand SA 0.75% Sen 20/20.05.30	EUR	300.000	275.745,31	0,61
Glas- und Metallverpackungen			103.706,83	0,23
OI European Group BV 5.25% 24/01.06.29	EUR	100.000	103.706,83	0,23
IT-Beratung und -dienste			281.597,93	0,63
IBM Corp 2.9% 25/10.02.30	EUR	275.000	281.597,93	0,63
Bau- und Ingenieurwesen			790.245,71	1,76
Bouygues SA 0.5% 21/11.02.30	EUR	300.000	273.450,95	0,61
Spie SAS 3.75% 25/28.05.30	EUR	500.000	516.794,76	1,15
Stromversorgungsbetriebe			485.949,88	1,08
Coentreprise Transport Elec SA 1.5% 17/29.07.28	EUR	100.000	97.545,03	0,22
Energia Group ROI Finance DAC 6.875% 23/31.07.28	EUR	100.000	105.912,69	0,24
Orsted 1.5% Ser 9 Sen Reg S 17/26.11.29	EUR	300.000	282.492,16	0,62
Staatlicher Emittent und öffentliche Zentralverwaltung			196.589,84	0,44
Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	EUR	200.000	196.589,84	0,44
Telekommunikationsgeräte			205.143,33	0,46

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Verisure Midholding AB 5.25% 21/15.02.29	EUR	200.000	205.143,33	0,46
Medizinische Ausrüstung			430.745,42	0,96
Medtronic Inc 3.65% 24/15.10.29	EUR	320.000	331.465,60	0,74
Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	EUR	105.000	99.279,82	0,22
Multi-Sektor-Unternehmen			2.464.982,38	5,47
Belron UK Finance Plc 4.625% 24/15.10.29	EUR	400.000	415.260,17	0,92
JAB Holdings BV 2.5% 18/25.06.29	EUR	200.000	198.410,53	0,44
Odido Holding BV 3.75% 21/15.01.29	EUR	200.000	203.875,67	0,45
REWE International Finance BV 2.75% 25/03.07.28	EUR	100.000	101.376,20	0,23
SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 3.75% 25/19.03.30	EUR	787.000	820.428,85	1,82
Sartorius Finance BV 4.375% 23/14.09.29	EUR	500.000	527.317,26	1,17
ZF Europe Finance BV 2.5% Sen Reg S 19/23.10.27	EUR	200.000	198.313,70	0,44
Investment Banking und Wertpapiermakler			223.847,03	0,50
Morgan Stanley VAR 23/02.03.29	EUR	110.000	118.539,71	0,27
Morgan Stanley VAR 24/21.03.30	EUR	100.000	105.307,32	0,23
Software und Internetdienstleistungen			1.115.314,38	2,48
Booking Holdings Inc 3.5% 24/01.03.29	EUR	100.000	104.820,66	0,23
Booking Holdings Inc 4.25% 22/15.05.29	EUR	127.000	135.675,47	0,30
Prosus NV 2.085% 22/19.01.30	EUR	900.000	874.818,25	1,95
Fachgeschäfte			107.032,17	0,24
Afflelou Sas 6% 24/25.07.29	EUR	100.000	107.032,17	0,24
Organismus für gemeinsame Anlagen			284.074,81	0,63
Beni Stabili SpA 1.625% 20/23.06.30	EUR	300.000	284.074,81	0,63
Pharmabranche und Vertrieb von Medikamenten			215.072,51	0,48
Phoenix Pib Dutch Finance BV 4.875% 24/10.07.29	EUR	200.000	215.072,51	0,48
Automobilteile & -geräte			369.610,28	0,82
Forvia SE 5.625% 25/15.03.30	EUR	150.000	156.982,50	0,34
IHO Verwaltungs GmbH 6.75% 24/15.11.29	EUR	100.000	106.767,00	0,24
Schaeffler AG 8.75% 23/15.05.28	EUR	100.000	105.860,78	0,24
Basischemikalien			191.838,26	0,43
Firmenich Productions SAS 1.75% Sen Reg S 20/30.04.30	EUR	200.000	191.838,26	0,43
Spezialchemikalien			110.103,70	0,24
Celanese US Holdings LLC Step-up 22/19.01.29	EUR	100.000	110.103,70	0,24
Freizeitprodukte und Spiele			56.282,11	0,13
Asmodee Group AB 5.75% 24/15.12.29	EUR	53.332,33	56.282,11	0,13
Pharmazeutika			1.167.124,00	2,60
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.5% 23/15.05.30	EUR	100.000	104.902,67	0,23
Grifols SA 7.125% 24/01.05.30	EUR	600.000	639.073,00	1,42
Gruenenthal GmbH 6.75% 23/15.05.30	EUR	300.000	317.403,00	0,71
Neopharmed Gentili SpA 7.125% 24/08.04.30	EUR	100.000	105.745,33	0,24
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			597.095,21	1,33
Loxam Module SAS 6.375% 23/31.05.29	EUR	180.000	187.145,40	0,42
Pluxee NV 3.5% 24/04.09.28	EUR	400.000	409.949,81	0,91
Integrierte Telekommunikationsdienste			1.254.402,06	2,79
Iliad Holdings SAS 5.625% 21/15.10.28	EUR	100.000	102.785,50	0,23
Iliad SA 4.25% 24/15.12.29	EUR	200.000	205.513,04	0,46
Matterhorn Telecom SA 4.5% 25/30.01.30	EUR	400.000	413.385,91	0,91
Telecom Italia SpA 7.875% 23/31.07.28	EUR	300.000	345.034,84	0,77
Verizon Communications Inc 1.25% 19/08.04.30	EUR	200.000	187.682,77	0,42
Mobile Telekommunikationsdienste			600.902,89	1,34

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
AT&T Inc 2.35% 18/05.09.29	EUR	200.000	197.549,84	0,44
AT&T Inc 3.15% 25/01.06.30	EUR	300.000	306.233,61	0,68
Cellnex Telecom SA 1.875% Sen Reg S 20/26.06.29	EUR	100.000	97.119,44	0,22
Umweltdienstleistungen			308.654,28	0,69
Itelyum Regeneration SpA 5.75% 25/15.04.30	EUR	100.000	101.326,28	0,23
Seche Environnement SA 4.5% 25/25.03.30	EUR	200.000	207.328,00	0,46
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			619.096,75	1,38
Cirsa Finance Intl Sàrl 6.5% 24/15.03.29	EUR	100.000	105.571,44	0,23
NTT Finance Corp 0.342% 21/03.03.30	EUR	400.000	360.315,63	0,81
NTT Finance Corp 2.906% 25/16.03.29	EUR	151.000	153.209,68	0,34
Spezialisierte Finanzdienstleistungen			320.839,56	0,71
Amber Finco PLC 6.625% 24/15.07.29	EUR	200.000	216.515,94	0,48
Deutsche Boerse AG 3.75% 23/28.09.29	EUR	100.000	104.323,62	0,23
Immobilieninvestmentfirmen			503.393,02	1,12
Digital Dutch Finco BV 1.5% Sen Reg S 20/15.03.30	EUR	400.000	377.599,75	0,84
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18/05.01.29	EUR	127.000	125.793,27	0,28
Finanztechnologie (Fintech)			94.987,41	0,21
Fidelity Natl Inform Serv Inc 1% Sen 19/03.12.28	EUR	100.000	94.987,41	0,21
Pharmazeutika			207.131,11	0,46
Teva Pharmaceutical Fin II BV 4.375% 21/09.05.30	EUR	200.000	207.131,11	0,46
Schuldtitel			24.755.580,30	55,07
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere			24.755.580,30	55,07
Verpackte Lebensmittel und verpacktes Fleisch			208.922,27	0,46
Danone 3.481% EMTN 24/03.05.30	EUR	200.000	208.922,27	0,46
Autobahnen und Gleisanlagen			930.757,37	2,07
Abertis Infraestructuras SA 4.125% EMTN Ser 12 23/07.08.29	EUR	500.000	530.662,53	1,18
Ste Autoroute Paris-Rhin-Rhone 3.125% EMTN 23/24.01.30	EUR	200.000	206.978,66	0,46
Transurban Finance Co Pty Ltd 1.45% EMTN Ser 8 19/16.05.29	EUR	200.000	193.116,18	0,43
Sonstige Finanzdienste			2.345.057,06	5,22
Caterpillar Fin Serv Corp 2.541% EMTN 25/20.11.28	EUR	104.000	103.868,36	0,23
Cellnex Fin Co SA 3.625% EMTN 24/24.01.29	EUR	100.000	105.250,30	0,23
Danfoss Finance I BV 0.375% EMTN Ser 2 21/28.10.28	EUR	100.000	93.546,89	0,21
Danfoss Finance II BV 4.125% EMTN Ser 2023-1 23/02.12.29	EUR	100.000	104.360,25	0,23
Enel Finance Intl NV Step-up EMTN 21/17.06.30	EUR	300.000	272.253,21	0,61
Enel Finance Intl NV Step-up EMTN 21/28.05.29	EUR	146.000	136.206,52	0,30
Stedin Hg NV 2.375% EMTN Ser 6 22/03.06.30	EUR	250.000	247.453,70	0,55
UBS Group AG VAR EMTN 25/12.02.30	EUR	200.000	204.391,60	0,45
Volkswagen Intl Finance NV 1.625% EMTN 15/16.01.30	EUR	100.000	96.256,53	0,21
Volkswagen Intl Finance NV 4.375% EMTN 22/15.05.30	EUR	300.000	321.387,84	0,72
Volvo Treasury AB 3% EMTN 25/20.05.30	EUR	237.000	241.380,73	0,54
Volvo Treasury AB 3.125% EMTN 24/26.08.29	EUR	313.000	319.047,59	0,72
ZF Europe Finance BV 3.75% EMTN Sen Ser 2 20/21.09.28	EUR	100.000	99.653,54	0,22

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Banken			6.275.229,71	13,97
ABN AMRO Bank NV 4.25% EMTN Ser 288 22/21.02.30	EUR	400.000	432.104,96	0,96
BNP Paribas SA VAR EMTN 21/19.01.30	EUR	300.000	279.548,47	0,62
BNP Paribas SA VAR EMTN Sen 20/17.04.29	EUR	100.000	96.986,62	0,22
Banco Santander SA 3.875% EMTN 24/22.04.29	EUR	100.000	105.529,04	0,23
Banco Santander SA VAR EMTN 21/24.06.29	EUR	100.000	100.239,40	0,22
Bq Féd du Crédit Mutuel 1.75% EMTN 19/15.03.29	EUR	100.000	97.556,68	0,22
Bq Féd du Crédit Mutuel 3% EMTN 25/07.05.30	EUR	400.000	405.153,04	0,90
Bq Féd du Crédit Mutuel 4.375% EMTN 23/02.05.30	EUR	500.000	536.328,01	1,20
CA Auto Bank SpA Irish Branch 2.75% EMTN 25/07.07.28	EUR	141.000	142.917,22	0,32
Commerzbank AG VAR EMTN 23/18.01.30	EUR	200.000	221.864,93	0,49
Cooperatieve Rabobank UA VAR EMTN 23/25.04.29	EUR	200.000	212.349,60	0,47
Crédit Agricole SA 1.125% EMTN Ser 623 22/24.02.29	EUR	100.000	96.052,89	0,21
DNB Bank ASA VAR EMTN 23/01.11.29	EUR	100.000	105.593,63	0,23
Deutsche Bank AG VAR EMTN 24/04.04.30	EUR	800.000	848.353,42	1,90
ING Groep NV VAR EMTN 24/12.08.29	EUR	100.000	103.978,00	0,23
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% EMTN Ser 1012 22/13.01.30	EUR	400.000	454.523,73	1,01
JPMorgan Chase & Co VAR EMTN 22/23.03.30	EUR	100.000	98.617,39	0,22
JPMorgan Chase & Co VAR EMTN Ser 93 18/12.06.29	EUR	127.000	125.497,75	0,28
NatWest Gr Plc VAR EMTN Ser 3513 21/26.02.30	EUR	125.000	117.544,61	0,26
Nordea Bank Abp 2.75% EMTN 25/02.05.30	EUR	300.000	303.479,98	0,68
Skandinaviska Enskilda Bk AB 0.625% EMTN 19/12.11.29	EUR	200.000	182.947,93	0,41
Skandinaviska Enskilda Bk AB 4.375% EMTN 23/06.11.28	EUR	100.000	105.097,18	0,23
Société Générale SA 0.875% EMTN 19/24.09.29	EUR	200.000	184.870,84	0,41
Société Générale SA 1.75% EMTN Sen 19/22.03.29	EUR	100.000	97.477,12	0,22
Société Générale SA VAR EMTN 25/14.05.30	EUR	200.000	205.482,38	0,46
Svenska Handelsbanken AB 1.375% EMTN Ser 354 22/23.02.29	EUR	469.000	454.136,97	1,01
Unicredit SpA VAR EMTN 23/16.02.29	EUR	150.000	160.997,92	0,36
Regionale Banken			290.634,99	0,65
Compagnie Fin du Cred Mutuel VAR EMTN Ser 180 20/11.06.29	EUR	300.000	290.634,99	0,65
Brauerei			405.515,97	0,90
Carlsberg Breweries A/S 3% EMTN 25/28.08.29	EUR	400.000	405.515,97	0,90
Fluggesellschaften			192.684,51	0,43
Apa Infrastructure Ltd 0.75% EMTN Ser 10 21/15.03.29	EUR	205.000	192.684,51	0,43
Integrierte Erdgas- und Erdölunternehmen			107.252,84	0,24
National Grid Gas Plc 4.25% EMTN Ser 81 23/05.04.30	EUR	100.000	107.252,84	0,24
IT-Beratung und -Dienste			309.891,86	0,69
Amadeus IT Group SA 3.375% EMTN 25/25.03.30	EUR	300.000	309.891,86	0,69
Automobilhersteller			581.480,17	1,29
BMW Intl Inv BV 3.125% EMTN 25/22.07.29	EUR	332.000	339.504,18	0,75
Mercedes-Benz Group AG 2.375% EMTN 20/22.05.30	EUR	100.000	99.559,56	0,22

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Stellantis NV 0.75% EMTN Ser STLA002 21/18.01.29	EUR	150.000	142.416,43	0,32
Zustelldienste, Luftfracht und Logistik			599.251,56	1,33
DSV Finance BV 3.5% EMTN 24/26.06.29	EUR	204.000	211.926,80	0,47
Deutsche Post AG 3% EMTN 25/24.03.30	EUR	376.000	387.324,76	0,86
Stromversorgungsbetriebe			2.289.515,58	5,09
Alliander NV 0.375% EMTN Sen Reg S 20/10.06.30	EUR	100.000	89.761,23	0,20
Amprion GmbH 2.75% EMTN 25/30.09.29	EUR	300.000	299.933,47	0,67
Elia Transmission Belgium SA 0.875% EMTN Ser 1 20/28.04.30	EUR	100.000	92.140,11	0,20
Fingrid Oyj 2.75% EMTN 24/04.12.29	EUR	150.000	150.013,64	0,33
Fortum Oyj 2.125% EMTN Sen Reg S 19/27.02.29	EUR	200.000	199.251,88	0,44
Natl Grid North America Inc 3.15% EMTN 25/03.06.30	EUR	300.000	305.724,33	0,69
Natl Grid North America Inc 3.247% EMTN 24/25.11.29	EUR	250.000	253.084,38	0,56
Orsted 3.75% EMTN 23/01.03.30	EUR	100.000	104.793,93	0,23
RTE EDF Transport SA 2.75% EMTN 14/20.06.29	EUR	200.000	202.356,63	0,45
SSE Plc 2.875% EMTN Ser 19 22/01.08.29	EUR	200.000	202.034,52	0,45
Statkraft AS 1.5% EMTN 15/26.03.30	EUR	300.000	285.462,70	0,64
Terna Rete Elettr Nazionale SpA 3.625% EMTN 23/21.04.29	EUR	100.000	104.958,76	0,23
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen			608.266,56	1,35
Knorr Bremse AG 3% EMTN 24/30.09.29	EUR	600.000	608.266,56	1,35
Geräte und Dienste für die Erdgas- und Erdölindustrie			179.928,14	0,40
Vier Gas Transport GmbH 0.125% EMTN Ser 2 19/10.09.29	EUR	200.000	179.928,14	0,40
Erdgas			543.135,52	1,21
Italgas SpA 2.875% EMTN 25/06.03.30	EUR	330.000	335.373,71	0,75
Italgas SpA 3.125% EMTN Ser 11 24/08.02.29	EUR	200.000	207.761,81	0,46
Immobilienverwaltung und -bau			615.160,01	1,37
Castellum Helsinki Fin Hg Abp 0.875% EMTN 21/17.09.29	EUR	150.000	142.318,80	0,32
Vonovia Finance BV 2.125% EMTN 18/22.03.30	EUR	200.000	196.886,07	0,43
Vonovia SE 0.25% EMTN Ser 41 21/01.09.28	EUR	100.000	93.638,80	0,21
Vonovia SE 0.625% EMTN Ser 36 21/14.12.29	EUR	200.000	182.316,34	0,41
Multi-Sektor-Unternehmen			458.702,40	1,02
Magnum ICC Finance BV 2.75% EMTN 25/26.02.29	EUR	350.000	349.271,54	0,78
ZF Europe Finance BV 7% EMTN 25/12.06.30	EUR	100.000	109.430,86	0,24
Medizinische Infrastruktur			467.966,85	1,04
Fresenius Medical Care AG 3.125% EMTN 25/08.12.28	EUR	125.000	126.070,28	0,28
Fresenius SE & Co KGaA 2.875% EMTN Ser 15 22/24.05.30	EUR	20.000	20.269,43	0,05
Fresenius SE & Co KGaA 5% EMTN 22/28.11.29	EUR	300.000	321.627,14	0,71
Automobilteile & -geräte			582.078,45	1,29
Continental AG 2.875% EMTN 25/09.06.29	EUR	400.000	401.407,81	0,89
Continental AG 2.875% EMTN 25/22.11.28	EUR	180.000	180.670,64	0,40
Produkte für die Bauindustrie			924.542,07	2,06
Cie de Saint-Gobain SA 3.25% EMTN 24/09.08.29	EUR	200.000	204.977,42	0,46
Cie de Saint-Gobain SA 3.375% EMTN 24/08.04.30	EUR	100.000	103.888,57	0,23
Eurogrid GmbH 2.886% EMTN 25/16.10.29	EUR	300.000	300.592,36	0,67
Eurogrid GmbH 3.722% EMTN Ser 9 23/27.04.30	EUR	300.000	315.083,72	0,70

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Raffination, Vertrieb und Transport von Erdöl und Erdgas			578.003,83	1,29
BP Capital Markets BV 3.773% EMTN 23/12.05.30	EUR	200.000	211.028,04	0,47
Neste Corporation 3.75% EMTN 25/20.03.30	EUR	350.000	366.975,79	0,82
Restaurants			205.230,82	0,46
Compass Group Finance NL BV 3% EMTN Ser 10 22/08.03.30	EUR	200.000	205.230,82	0,46
Halbleiter			203.460,62	0,45
Infineon Technologies AG 2.875% EMTN 25/13.02.30	EUR	200.000	203.460,62	0,45
Diversifizierte Versorgungsdienste und unabhängige Stromerzeuger			765.623,56	1,70
E.ON SE 3.125% EMTN 24/05.03.30	EUR	140.000	144.696,11	0,32
Electricité de France SA 4.625% EMTN Sen Ser 4 10/26.04.30	EUR	200.000	219.336,99	0,48
Engie SA 1.375% EMTN Sen 17/28.02.29	EUR	100.000	97.105,08	0,22
Engie SA 3.625% EMTN Ser 101 23/11.01.30	EUR	100.000	106.054,41	0,24
Hera SpA 2.5% EMTN Ser 12 22/25.05.29	EUR	100.000	100.578,60	0,22
Veolia Environnement 1.94% EMTN 18/07.01.30	EUR	100.000	97.852,37	0,22
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			846.792,46	1,88
ISS Global A/S 3.875% EMTN 24/05.06.29	EUR	400.000	419.053,67	0,93
Teleperformance SE 4.25% EMTN Pref 25/21.01.30	EUR	400.000	427.738,79	0,95
Mobile Telekommunikationsdienste			404.945,04	0,90
SES SA 3.5% EMTN Ser 14 22/14.01.29	EUR	100.000	102.601,70	0,23
SES SA 4.125% EMTN Ser 17 25/24.06.30	EUR	295.000	302.343,34	0,67
Umweltdienstleistungen			98.249,05	0,22
Suez SA 2.375% EMTN Ser 2 22/24.05.30	EUR	100.000	98.249,05	0,22
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			1.991.404,47	4,43
Cadent Finance Plc 4.25% EMTN Ser 14 23/05.07.29	EUR	200.000	212.698,49	0,47
John Deere Bank SA 3.3% EMTN 24/15.10.29	EUR	200.000	204.479,74	0,45
RCI Banque SA 3.375% EMTN 25/06.06.30	EUR	374.000	381.397,80	0,86
RCI Banque SA 4.875% EMTN 23/02.10.29	EUR	300.000	321.040,01	0,71
Toyota Finance Australia Ltd 2.676% EMTN 25/16.01.29	EUR	200.000	201.510,70	0,45
Toyota Finance Australia Ltd 3.386% EMTN 24/18.03.30	EUR	200.000	208.491,39	0,46
Volkswagen Bank GmbH 3.125% EMTN 25/10.12.29	EUR	300.000	299.043,88	0,67
Volkswagen Leasing GmbH 4.625% EMTN 23/25.03.29	EUR	150.000	162.742,46	0,36
Immobilieninvestmentfirmen			309.006,99	0,69
Unibail Rodamco Westfield SE 3.5% EMTN 24/11.09.29	EUR	300.000	309.006,99	0,69
Lagerung und Transport von Erdöl und Erdgas			229.074,41	0,51
Snam SpA 0.75% EMTN Ser 29 20/17.06.30	EUR	100.000	91.432,57	0,20
Snam SpA 0.75% EMTN Ser 33 22/20.06.29	EUR	147.000	137.641,84	0,31
Einzelhandel Bekleidung			207.815,16	0,46
Kering 3.25% EMTN 23/27.02.29	EUR	200.000	207.815,16	0,46
Gesamt			44.777.004,88	99,61

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	Menge/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)	44.777.004,88
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 (+)	243.780,45
Verbindlichkeiten (-)	-67.520,63
Summe = Nettovermögen	44.953.264,70

5. ANHÄNGE (PRIIPS-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 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: 15.10.2025

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 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).

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 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.

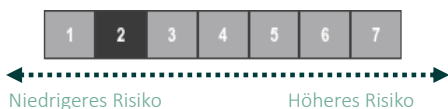
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle 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 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 6 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: 6 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 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	7.660 EUR	7.150 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23,4%	-5,4%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 000 EUR	7.790 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,0%	-4,1%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.560 EUR	8.570 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4,4%	-2,5%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.300 EUR	9.700 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,0%	-0,5%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2017 und Februar 2023.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Mai 2016 und Mai 2022.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2015 und August 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 6 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	476 EUR	817 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,8%	1,4%

* 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 -1,1% vor Abzug der Kosten und -2,5% 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 EUR
Ausstiegskosten	Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr erhoben, 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. 0,47% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	45 EUR
Transaktionskosten	0,09% 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.	9 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.	22 EUR

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

Empfohlene Mindesthaltedauer: 6 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?“

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.

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.

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 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: 15.10.2025

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 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).

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 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.

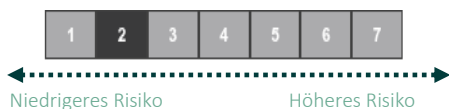
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle 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 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 6 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: 6 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 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	6.630 EUR	6.470 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-33,7%	-7,0%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.980 EUR	7.650 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,2%	-4,4%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.530 EUR	8.410 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4,7%	-2,8%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.250 EUR	9.520 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,5%	-0,8%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2017 und Februar 2023.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2018 und September 2024.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2015 und August 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 6 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	508 EUR	984 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,1%	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 -1,1% vor Abzug der Kosten und -2,8% 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 EUR
Ausstiegskosten	Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr erhoben, 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. 0,77% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	74 EUR
Transaktionskosten	0,09% 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.	9 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.	25 EUR

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

Empfohlene Mindesthaltedauer: 6 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?“

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.

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.

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: 15.10.2025

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 hat keinen Referenzindikator.

Der Teilfonds ist auf die diskretionäre Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schultiteln 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).

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 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.

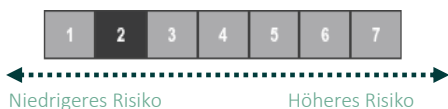
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle 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 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 6 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: 6 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 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	6.470 EUR	6.350 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-35,3%	-7,3%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.990 EUR	7.690 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,1%	-4,3%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.540 EUR	8.470 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4,6%	-2,7%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.270 EUR	9.580 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,7%	-0,7%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2017 und Februar 2023.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Mai 2016 und Mai 2022.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2015 und August 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 6 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	485 EUR	859 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,9%	1,5%

* 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 -1,2% vor Abzug der Kosten und -2,7% 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	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	Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr erhoben, 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. 0,67% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	64 EUR
Transaktionskosten	0,09% 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.	9 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.	12 EUR

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

Empfohlene Mindesthaltedauer: 6 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?“

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.

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.

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: 15.10.2025

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 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).

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 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.

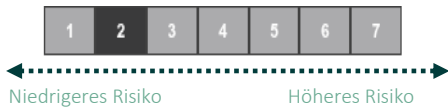
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle 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 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 6 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: 6 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 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	6.350 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-38,5%	-7,3%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.970 EUR	7.620 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,3%	-4,4%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.520 EUR	8.440 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4,8%	-2,8%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.320 EUR	9.490 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,2%	-0,9%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2017 und Februar 2023.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2019 und März 2025.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2015 und August 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 6 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	489 EUR	879 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,9%	1,6%

* 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 -1,2% vor Abzug der Kosten und -2,8% 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 EUR
Ausstiegskosten	Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr erhoben, 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. 0,83% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	80 EUR
Transaktionskosten	0,09% 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.	9 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 Mindesthaltdauer: 6 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?“

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.

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.

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: 15.10.2025

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 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).

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 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.

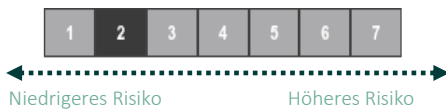
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle 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 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 6 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: 6 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 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	6.250 EUR	6.430 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-37,5%	-7,1%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.950 EUR	7.510 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,5%	-4,7%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.500 EUR	8.300 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-5,0%	-3,0%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.290 EUR	9.350 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,9%	-1,1%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2017 und Februar 2023.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2019 und März 2025.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2015 und August 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 6 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	512 EUR	997 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,2%	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 -1,3% vor Abzug der Kosten und -3,0% 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	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	Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr erhoben, 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. 1,07% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	103 EUR
Transaktionskosten	0,09% 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.	9 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 Mindesthaltdauer: 6 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?“

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.

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.

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)

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Dénomination du produit :
ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029

Identifiant d'entité juridique :
969500HQFKED3G5HED38

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui

☒ ☐ ☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental**: N/A

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☐ il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : N/A

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 74,10 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités **économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



DANS QUELLE MESURE LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ONT-ELLES ETE ATTEINTES ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit ont été atteintes.

Au cours de la période couverte par le présent rapport, le Fonds s'est conformé à ses caractéristiques environnementales et sociales grâce aux actions suivantes :

- Application effective du socle commun d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions spécifiques du fonds.
- L'intégration des notations ESG telle que décrit dans le prospectus du Fonds (stratégie d'investissement) et les données ESG externes venant de fournisseurs de données.
- Application de la politique de vote du Gérant si le Fonds satisfait aux exigences de cette dernière.
- Initiatives de dialogue et d'engagement conformément à la politique de dialogue et d'engagement du Gérant.
- Prise en compte des principales incidences négatives conformément à la politique du Gérant concernant l'Article 4 du Règlement SFDR.
- Application de l'approche du Gérant relative au principe consistant à ne pas causer de préjudice important dans le cadre des investissements considérés comme durables.

La prise en compte des Principal Adverse Impacts pour ce Fonds repose sur un screening négatif pour deux PAI (10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement, et le vote pour les autres PAI, comme décrit dans la politique PAI disponible dans les informations réglementaires sur le site internet ODDO BHF Asset Management.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

	31/12/25	
	Fonds	Couverture
Notation MSCI ESG*	AA	90,0
Score ESG	7,3	90,0
Notation moyenne E	7,6	90,0
Notation moyenne S	5,4	90,0
Notation moyenne G	6,2	90,0
Intensité carbone pondérée (tCO ₂ e / CA m€)	80,5	100,0
Investissements durables (%)	74,1	89,6
Investissements alignés sur la taxonomie (%)	11,2	32,4
Exposition fossile (%)**	12,5	92,9
Exposition aux solutions carbone, part verte (%)***	42,1	94,4

* CCC est la notation avec le risque le plus élevé et AAA est la meilleure notation.

** Pourcentage des revenus générés par l'utilisation de combustibles fossiles, sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

*** Pourcentage du chiffre d'affaires généré par le déploiement de solutions zéro carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), basé sur le ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Le Compartiment a modifié sa méthodologie de notation ESG au cours de la période considérée. Les données 2024 et 2025 pour les notations ESG, E, S et G ne sont donc pas comparables.		
	31/12/2024	
	Fonds	Couverture
Notation ESG Interne*	3,6	96,6
Notation moyenne E	3,7	96,6
Notation moyenne S	3,1	96,6
Notation moyenne G	3,6	96,6
Intensité carbone pondérée (tCO ₂ e / CA m€)	82,4	100,0
Investissements durables (%)	63,0	92,1
Investissements alignés sur la taxonomie (%)	N/A	N/A
Exposition fossile (%)**	13,5	90,3
Exposition aux solutions carbone, part verte (%)***	39,8	90,8

* 1 est la notation avec le risque le plus élevé et 5 est la meilleure notation.

** Pourcentage des revenus générés par l'utilisation de combustibles fossiles, sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

*** Pourcentage du chiffre d'affaires généré par le déploiement de solutions zéro carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), basé sur le ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Le Compartiment ne cherche pas à sélectionner ses investissements sur la seule base d'un ou de plusieurs de ces objectifs. Les contributions à ces objectifs sont prises en compte par les indicateurs de durabilité utilisés par la stratégie ESG.

A ce titre, le Compartiment cherche à exploiter les deux aspects de la contribution d'une entreprise : sa contribution positive sur le plan social et/ou environnemental provenant 1/ des revenus générés par les produits et/ou services de l'entreprise ou de 2/ sa contribution à l'objectif environnemental et/ou social découlant plus largement de ses opérations lorsque celles-ci sont alignées sur les objectifs environnementaux et/ou sociaux. Pour être éligible en tant qu'investissement durable, une entreprise doit satisfaire à au moins un des critères détaillés ci-dessous :

a) Critères « fondés sur les activités de l'entreprise » :

- Hausse de la température implicite (Implied Temperature Rise « ITR ») :

Les activités des entreprises pour lesquelles les initiatives en matière d'objectifs climatiques visent à maintenir l'augmentation de la température à un niveau inférieur ou égal à 2 °C, conformément à la trajectoire de l'accord de Paris de 2 °C ou moins, sont considérées comme contribuant à un objectif environnemental et, à ce titre, peuvent être qualifiées d'investissement durable. Pour évaluer l'alignement des températures, nous utilisons les données de MSCI en matière d'ITR.

- Objectifs d'émission approuvés par la SBTi (Science-Based Targets « SBTi ») :

Les émissions de gaz à effet de serre sont l'un des facteurs permettant de mesurer un objectif environnemental. Notre approche de mesure des investissements durables inclut également les entreprises dont les objectifs de réduction des émissions de GES ont été approuvés par la SBTi.

b) Critères fondés sur les Sustainable Solutions Revenues (revenus de l'entreprise) :

- Activité économique contribuant à la réalisation d'objectifs environnementaux ou sociaux spécifiques : Nous évaluons la manière dont une activité économique contribue à la réalisation d'objectifs environnementaux ou sociaux spécifiques. Pour ce faire, nous utilisons le Sustainable Solutions Revenues calculé par MSCI. Le Sustainable Solutions Revenues est compris entre 0 et 100% et représente une part spécifique du revenu global des entreprises.

- Revenu aligné sur la taxinomie de l'UE : La taxinomie de l'UE est conçue pour identifier les activités économiques qui répondent à des objectifs environnementaux. Pour chaque entreprise, nous utiliserons l'alignement sur la taxinomie tel que représenté par le pourcentage des revenus générés par des activités alignées sur la taxinomie.
- Dépenses d'investissement alignées sur la taxinomie de l'UE : Pour chaque entreprise, nous utiliserons l'alignement sur la taxinomie tel que représenté par le pourcentage des dépenses d'investissement découlant des activités alignées sur la taxinomie.
- « Pourcentage vert » d'un brevet d'entreprise : Cet indicateur nous permet d'identifier les entreprises qui tirent des revenus et détiennent des brevets sur des technologies et des pratiques de réduction des émissions qui contribuent à un objectif environnemental.

c) Critères supplémentaires : Obligations durables :

Nous estimons que les obligations vertes, sociales et liées à la durabilité peuvent être considérées comme des investissements durables dès lors que leur produit sert à financer des projets qui contribuent positivement à un objectif environnemental et/ou social.

Le Fonds détenait 74,1 % d'investissements durables qui sont catégorisés comme autres placements environnementaux. En outre, le fonds détenait 11,2 % de ses actifs nets alignés à la Taxinomie de l'UE à la fin de l'exercice.

Le Fonds a respecté son objectif d'investissement durable dès lors qu'il s'engage à détenir au moins 10,0 % d'investissements durables et 0,0 % d'investissements alignés sur la Taxinomie.

Les investissements sont durables dans la mesure où ils ont participé au développement d'activités économiques vertes sur la base du chiffre d'affaires : les énergies bas-carbone, l'efficacité énergétique, l'immobilier vert, l'usage durable de l'eau, la prévention et le contrôle de la pollution, et l'agriculture durable.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Ce principe, appliqué à l'objectif d'investissement durable du Fonds, a été contrôlé selon une approche en 4 étapes :

1. Les entreprises faisant l'objet de graves controverses environnementales, sociales ou en matière de gouvernance, sur la base des données fournies par le prestataire externe, ne sont pas considérées comme durables.
2. Les entreprises concernées par la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management, telle que décrite dans le socle commun d'exclusion et les exclusions spécifiques applicables au Fonds, ne sont pas éligibles à l'univers d'investissement du Fonds.
3. Les armes controversées (PAI 14, tolérance de 0 %) ou faisant l'objet de violations graves des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10, tolérance de 0 %) ne sont pas considérées comme des investissements durables.
4. L'approche de dialogue et d'engagement du Gérant permet d'identifier les risques importants et de favoriser, le cas échéant, des changements et des améliorations dans les pratiques des émetteurs.

Nos équipes de contrôle sont chargées de vérifier que les investissements durables du Fonds respectent notre approche relative au principe consistant à ne pas causer de préjudice important afin de pouvoir être considérés comme des investissements durables au niveau du Fonds. Notre approche est basée sur les controverses mais aussi sur les exclusions (pré-trade).

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Nous prenons en compte tous les PAI pour autant que nous disposions de données suffisantes à leur sujet. La prise en compte des Principal Adverse Impacts pour ce Fonds repose sur un screening négatif pour deux PAI (10, et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement, et le vote pour les autres PAI, comme décrit dans la politique PAI disponible dans les informations réglementaires sur le site internet ODDO BHF Asset Management. Leur prise en considération repose à la fois sur les listes d'exclusions (le charbon, le pétrole, les armes non conventionnelles, le tabac et la production de divertissement pour adultes) et sur l'utilisation de notations ESG, du dialogue, du vote, et de l'engagement. Elles peuvent être le résultat de données publiées et, dans une moindre mesure, d'estimations.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:

Bien que le fonds n'ait pas eu pour objectif l'investissement durables, il a atteint 74,1 % d'investissement durables, tandis que la proposition minimale indiquée dans l'annexe précontractuelle était de 10,0 %. Le Gérant s'assure de l'alignement des investissements durables du Fonds en appliquant sa liste d'exclusion fondée sur le Pacte mondial des Nations unies, comme indiqué dans la politique d'exclusion du Gérant. Les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ainsi que les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales sont pris en compte dans la méthodologie de notation ESG interne ou externe (MSCI ESG Research) utilisée par le Fonds, comme indiqué dans les informations précontractuelles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme, et aux sujets d'anti-corruption.



COMMENT CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL PRIS EN CONSIDERATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITE ?

Le produit financier prend en compte les principales incidences négatives à travers des exclusions grâce à des contrôles pré-trades et post-trades, au dialogue, à l'engagement et aux analyses ESG.

La prise en compte des Principal Adverse Impacts pour ce Fonds repose sur un screening négatif pour deux PAI (violations graves des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales et exposition à des armes controversées et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement, et le vote pour les autres PAI, comme décrit dans la politique PAI disponible dans les informations réglementaires sur le site internet ODDO BHF Asset Management.

PAI	31.12.24	Couverture	31.12.25	Couverture
1. Émissions de GES de niveau 1 (tonnes de CO2)	765,0	83,6%	1012,1	93,1%
1. Émissions de GES de niveau 2 (tonnes de CO2)	251,9	83,6%	445,0	93,1%
1. Émissions de GES de niveau 3 (tonnes de CO2)	10921,8	83,6%	20589,0	93,1%
1 Émissions totales de GES (tonnes de CO2)	14942,7	83,6%	22901,3	93,1%
2. Empreinte carbone (tonnes de CO2 / million EUR investi)	708,0	83,6%	508,8	93,1%
3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tonnes de CO2 / million EUR revenu)	912,2	84,6%	901,7	93,3%
4. Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (%)	0,1	83,2%	0,1	94,2%
5. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (%)	0,7	81,4%	0,7	92,9%
6. Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (GWh / million EUR revenu)	0,1	28,2%	0,7	33,5%
7. Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (nb d'entreprises)	0,0	0,0%	16,0	94,4%
8. Rejets dans l'eau (tonnes / million EUR investi)	0,2	1,5%	0,5	10,6%
9. Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (tonnes / million EUR investi)	0,6	82,3%	1,1	92,7%
10. Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales (%)	0,0	84,6%	0,0	96,4%
11. Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (%)	0,0	84,2%	0,0	94,2%
12. Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (%)	0,1	60,7%	0,0	81,5%
13. Mixité au sein des organes de gouvernance (%)	0,4	82,8%	0,4	91,7%
14. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous munitions, armes chimiques ou armes biologiques) (%)	0,0	84,6%	0,0	96,4%



QUELS ONT ETE LES PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS DE CE PRODUIT FINANCIER ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2025 - 31/12/2025

Investissements les plus importants	Secteur*	% d'actifs**	Pays
Sig Combibloc Purchase Co. Sar 3,75% 03/2030	Industrie de base	2,0 %	Luxembourg
Getlink Se 4,125% 04/2030	Transports	1,6 %	France
Deutsche Bank Contingent Capit E3M 04/2030	Banques	1,3 %	Allemagne
Deutsche Post Ag 3% 03/2030	Transports	1,1 %	Allemagne
Autostrade Per L'Italia Spa 2,00% 01/2030	Transports	1,1 %	Italie
Abn Amro Bank Nv 4,25% 02/2030	Banques	1,1 %	Pays-Bas
Abertis Infraestructuras Finan 4,13% 08/2029	Transports	1,1 %	Espagne
Svenska Handelsbanken Ab 1,38% 02/2029	Banques	1,1 %	Suède
Carlsberg Breweries A/S 3% 08/2029	Consommation non cyclique	1,0 %	Danemark
Wintershall Dea Finance Bv 3,83% 10/2029	Energie	1,0 %	Pays-Bas
Sika Capital Bv 3,75% 05/2030	Biens d'équipement	1,0 %	Pays-Bas
Banque Fédérative Du Crédit Mu 4,375% 05/2030	Banques	0,9 %	France
Ntt Finance Corp 0,34% 03/2030	Communication	0,9 %	Japon
Knorr-Bremse Ag 3% 09/2029	Biens d'équipement	0,9 %	Allemagne
Spie Sa 3,75% 05/2030	Biens d'équipement	0,9 %	France

* 31/12/2025, l'exposition totale du fonds au secteur fossile représentait 12,5% pour une couverture de 92,9%.

** Méthode de calcul : Moyenne des investissements sur la base de 4 inventaires couvrant l'année fiscale de référence (fréquence retenue : 3 mois glissants).



QUELLE ETAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS LIES A LA DURABILITE ?

La ventilation est consultable dans le tableau détaillé ci-après.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

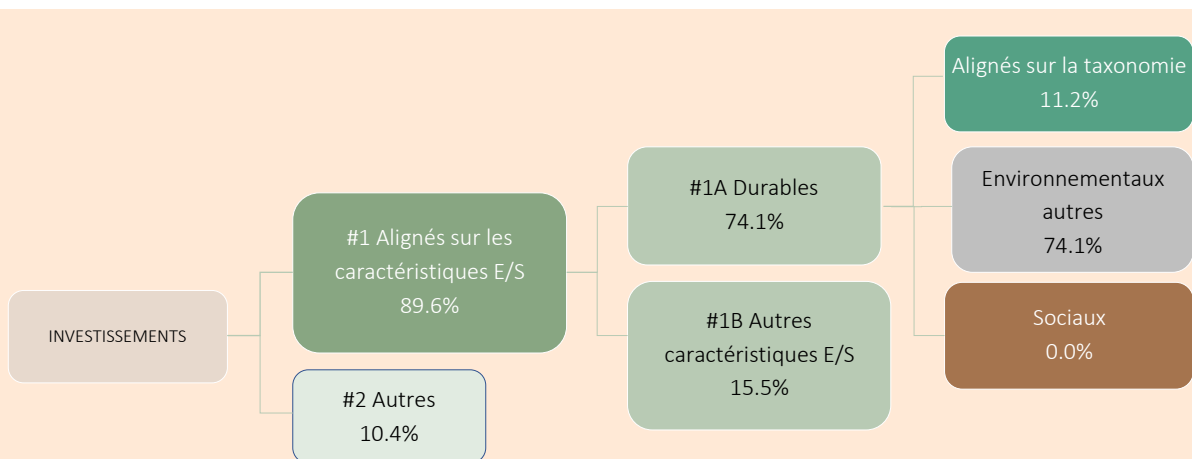
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;

- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;

- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les Autres investissements incluent 0,4 % de cash et 0,0 % de produits dérivés et 10,0 % d'investissements non alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.
Alignés sur la taxonomie : données publiées.

Comparaisons historiques de l'allocation d'actifs (Article 8)	Exercice 2023	Exercice 2024	Exercice 2025
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	100,0%	92,1%	89,6%
#2 Autres	0,0%	7,9%	10,4%
#1A Durables	100,0%	63,0%	74,1%
#1B Autres caractéristiques E/S	0,0%	29,1%	15,5%
Alignés sur la taxinomie	N/A	N/A	11,2%
Environnementaux autres	100,0%	63,0%	74,1%
Sociaux	0,0%	0,0%	0,0%

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Secteurs*	% d'actifs au 31/12/2025
Banques	19,2 %
Consommation cyclique	16,5 %
Consommation non cyclique	11,6 %
Communication	10,4 %
Biens d'équipement	8,0 %
Electricité	6,5 %
Transports	6,2 %
Gaz naturel	3,7 %
Entité gouv. sans garantie	3,1 %
Technologie	2,9 %
Energie	2,9 %
Industrie de base	2,5 %
Immobilier	2,4 %
Finance autre	1,6 %
Assurance	0,7 %
Bons du trésor	0,4 %
Services aux collectivités	0,4 %
Soutien gouvernemental	0,2 %
Autorités locales	0,2 %
Liquidités	0,4 %

*Au 31/12/2025, l'exposition totale du fonds au secteur fossile représentait 12,5 % pour une couverture de 92,9%.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sur la base des données provenant des entreprises bénéficiaires des investissements et du fournisseur de données du Gérant (MSCI), les investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE représentaient 11,2 % à la fin de l'exercice si l'on inclut les obligations souveraines, supranationales et des banques centrales, et 11,2 % si l'on exclut ces titres.

Le respect par ces investissements des exigences énoncées à l'Article 3 du Règlement (UE) 2020/852 n'a été soumis à aucune vérification de la part d'un quelconque réviseur d'entreprises ou d'un quelconque tiers.

Pour se conformer à la taxinomie de l'UE, le critère pour le **gaz fossile** inclut une limitation des émissions et une évolution vers des énergies complètement renouvelables ou des combustibles à bas carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, le critère inclut une sécurité complète et un objectif de gestion des déchets.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

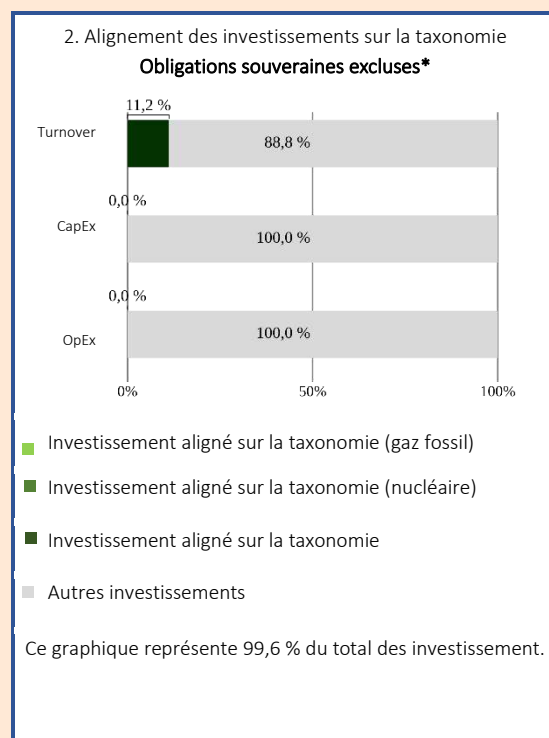
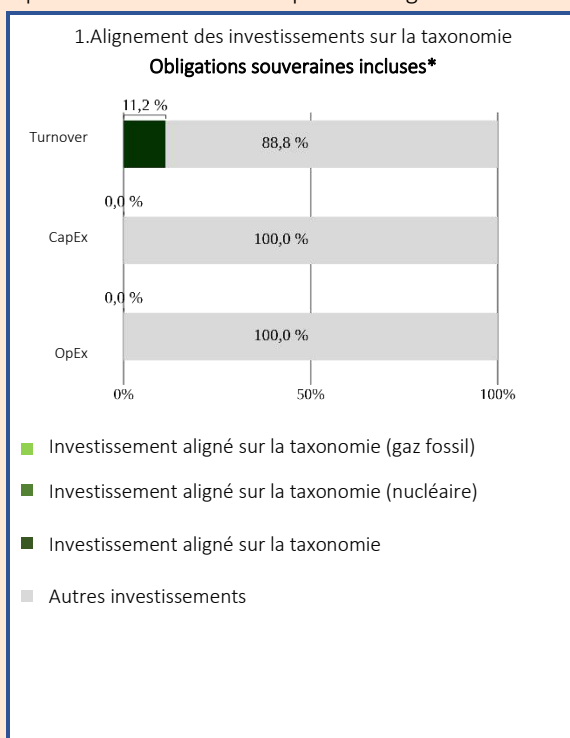
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans le nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

La part d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes a été de 0%.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le fonds n'avait pas de pourcentage minimum d'alignement à la Taxinomie.

Comparaisons historiques de l'allocation d'actifs (Article 8)	Exercice 2023	Exercice 2024	Exercice 2025
Alignés sur la taxinomie	N/A	N/A	11,2%

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE –voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE était de : 74,1 %



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Il n'y avait pas d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus en « #2-Autre » sont le cash, les produits dérivés et les autres actifs secondaires qui permettent d'assurer une gestion optimale du portefeuille.

Les garanties minimales pour les investissements sans ratings ESG sont assurées par l'application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et/ou des exclusions spécifique du fonds.

Compte tenu du rôle de ces instruments dérivés, nous considérons qu'ils n'ont pas eu d'impact négatif sur la capacité du Fonds à se conformer à ses caractéristiques environnementales et sociales.



QUELLES MESURES ONT ETE PRISES POUR atteindre LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES AU COURS DE LA PERIODE DE REFERENCE ?

Le Gérant a appliqué sa stratégie d'actionnariat actif grâce aux actions suivantes :

1. Vote aux assemblées générales annuelles si le Fonds satisfait aux exigences de la politique de vote du Gérant.
2. Dialogue avec les entreprises.
3. Engagement auprès des entreprises conformément à la politique d'engagement du Gérant.
4. Application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions spécifiques du Fonds.
5. Prise en compte des PAI conformément à la politique du Gérant relative aux PAI.



QUELLE A ETE LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT A L'INDICE DE REFERENCE ?

Pour apprécier la performance globale, veuillez vous référer au tableau ci-après.



En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

Le fonds suit le benchmark 80,00% BofAML E Corp Index + 20,00% BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constrained. Il s'agit d'indices de marché élargis dont la composition ou la méthodologie de calcul ne tient pas nécessairement compte des caractéristiques ESG promues par le Fonds.



Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Les indices de référence ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds dès lors qu'ils peuvent contenir des entreprises exclues par le Gérant. En outre, ces indices de référence ne sont pas définis sur la base de facteurs environnementaux ou sociaux.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

● *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable.

● *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Pour apprécier la performance globale, veuillez vous référer au tableau ci-dessous.

	31/12/25			
	Fonds	Couverture	Indice	Couverture
Notation MSCI ESG	AA	90,0	AA	88,9
Score ESG	7,3	90,0	7,1	88,9
Notation moyenne E	7,6	90,0	7,4	88,9
Notation moyenne S	5,4	90,0	5,2	88,9
Notation moyenne G	6,2	90,0	6,1	88,9
Intensité carbone pondérée (tCO2e / CA m€)	80,5	100,0	119,7	100,0
Investissements durables (%)	74,1	89,6	70,3	88,9
Investissements alignés sur la taxonomie (%)	11,2	32,4	7,2	27,5
Exposition fossile (%)	12,5	92,9	11,5	92,0
Exposition aux solutions carbone, part verte (%)	42,1	94,4	36,4	92,1

05

TEILFONDS

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

1. BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Makroökonomisches Umfeld und Entwicklung der Aktienmärkte im Jahr 2025

Das Jahr 2025 war durch eine erhöhte makroökonomische Unsicherheit und eine besonders große Volatilität der Finanzmärkte gekennzeichnet. Das Marktumfeld wurde von politischen Faktoren, strukturellen Technologietrends und atypischen Entwicklungen bei den Zinssätzen bestimmt.

Die Verschärfung der US-Handelspolitik durch die Trump-Regierung stellte eine große Herausforderung dar. Die angekündigten und teilweise umgesetzten Zollerhöhungen, vor allem gegen China, haben die Erwartungen an das globale Wachstum erheblich gedämpft. Diese Maßnahmen waren der Hauptauslöser für den Börsencrash im April 2025, der mit einer sehr hohen Volatilität und einer abrupten Neubewertung von Risikoanlagen einherging.

Abgesehen von diesen vorübergehenden Störungen entwickelten sich die Aktienmärkte im Laufe des Jahres uneinheitlich. Der KI-Sektor erlebte zu Beginn des Jahres zunächst eine Korrektur (den „DeepSeek-Moment“) aufgrund von Bewertungs- und Wettbewerbsbedenken, bevor er in der zweiten Jahreshälfte wieder deutlich an Fahrt gewann. Der Großteil der Gewinne des US-Aktienmarkts im Jahr 2025 geht – dank massiver und anhaltender Investitionen in KI-Infrastruktur und -Anwendungen – erneut auf KI-bezogene Unternehmen zurück.

In Europa beflügelte die Ankündigung eines umfangreichen Infrastrukturprogramms durch die neue deutsche Regierung unter Bundeskanzler Friedrich Merz nach den Bundestagswahlen die Wachstumsprognosen. Vorgesehen ist dabei auch eine deutliche Erhöhung der Verteidigungsausgaben. Davon profitierten vor allem zyklische Sektoren sowie Industrie- und Rüstungsunternehmen. Zudem erholten sich die Banken kräftig, da die Bilanzen solide, die Bewertungen attraktiv und die Gewinnaussichten stabil anmuteten.

Was die Zinssätze betrifft, so senkten zwar die wichtigsten Zentralbanken im Laufe des Jahres ihre Leitzinsen, doch stiegen gleichzeitig die Renditen am langen Ende der Zinskurve, was auf höhere Haushaltsausgaben, die Emission von Staatsanleihen und die langfristigen Inflationserwartungen zurückzuführen war. Diese Entwicklung erwies sich als besonders problematisch für zinssensitive Anlageklassen.

Insgesamt war das Jahr 2025 von einem schwierigen Marktumfeld und hoher Volatilität geprägt, bot für ein themenbezogenes und aktives Management aber auch einige Chancen.

Wertentwicklung des Teilfonds

2025 erzielte der Teilfonds eine insgesamt stabile Performance von -0,2%. Die Aktienkomponente geriet deutlich ins Hintertreffen, während das Anleihensegment gut abschnitt.

Die Underperformance des Aktiensegments kann auf mehrere Faktoren zurückgeführt werden, so z. B. die hohe Marktkonzentration, das schwierige Umfeld für Qualitätstitel (der Qualitätsfaktor, auf den sich der Fonds traditionell konzentriert, schnitt insbesondere in Europa deutlich schlechter ab als der Value-Faktor), titelspezifischer Druck und die Auswirkungen der KI-Debatte.

KI-Infrastrukturunternehmen wie Broadcom, die von Investitionen in Rechenzentren und Datenverarbeitung profitierten, leisteten einen positiven Beitrag. Im Gegensatz dazu beeinträchtigten Softwareanbieter (z. B. Constellation Software) und Anbieter von Informationsdiensten (z. B. RELX und Wolters Kluwer) die Wertentwicklung.

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

Verwaltung des Portfolios

Innerhalb eines volatilen Umfelds richteten wir das Aktienportfolio aktiv an der Marktentwicklung aus. Angesichts der sich verändernden fundamentalen Bedingungen und des sinkenden langfristigen Vertrauens lösten wir mehrere Positionen auf, die im Laufe des Jahres eine eher schwache Performance gezeigt hatten, darunter Adobe, Wolters Kluwer sowie UnitedHealth Group.

Insgesamt erhöhten wir den Anteil der KI-Nutznieser, die stärker mit der Infrastruktur verbunden sind, und reduzierten den Anteil der softwarebezogenen Akteure innerhalb des Portfolios.

Gleichzeitig nutzten wir Marktchancen, um selektiv neue Positionen zu eröffnen, insbesondere bei Nvidia, Munich Re und Rio Tinto, die attraktive Bewertungen, robuste Geschäftsmodelle oder strukturelle Wachstumstreiber aufweisen. Durch diese Umschichtungen wurden die Qualitätsausrichtung und die Risikostruktur des Portfolios optimiert.

Bei den Anleihen erhöhten wir die Duration durch den Erwerb längerfristiger Anleihen wie DSV 2034, BMW 2034 und Eaton 2035. Außerdem investierten wir in einige mittelfristigere Unternehmensanleihen von Emittenten mit Investment-Grade-Rating wie Wolters Kluwer, Givaudan und Heineken.

Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr

Wertpapier	Kauf	Verkauf	Währung
Mondi Finance PLC 1,625% EMTN Sen Reg S 18/27.04.26		301.707,53	Euro
Broadcom Inc Reg		236.068,99	Euro
Eaton Capital Unlimited Co 3,625% 25/09.05.35	234.949,21		Euro
NVIDIA Corp	222.345,29		Euro
Experian Finance Plc 3,375% EMTN Ser 9 24/10.10.34	222.275,25		Euro
Deutsche Lufthansa AG 4,125% EMTN 24/03.09.32	209.628,40		Euro
Givaudan Finance Europe BV 4,125% 23/28.11.33	208.464,00		Euro
Wolters Kluwer NV 3,75% 23/03.04.31	206.652,00		Euro
Edenred SA 3,625% 23/13.06.31		203.220,00	Euro
BMW Finance NV 3.75% EMTN 25/20.11.34	199.828,00		Euro

Ausblick

Wirtschaftswachstum: Das reale BIP-Wachstum dürfte im Euroraum 2026 mit etwa 1% ähnlich ausfallen wie 2025. Eine Schätzung für die USA gestaltet sich dagegen schwieriger, da derzeit nur sehr wenige Daten für das vierte Quartal 2025 verfügbar sind. Aufgrund des fast sechswöchigen Shutdowns der US-Regierung werden jedoch für das vierte Quartal erhebliche Wachstumseinbußen erwartet. Das BIP dürfte 2026 wieder auf seinen ursprünglichen Wachstumspfad zurückkehren, insbesondere im ersten Quartal.

Des Weiteren fallen die Prognosen für den Gewinn je Aktie recht moderat aus. Über den Erwartungen liegende Gewinne könnten die Bewertungen sowie die langfristigen Trends in den Bereichen Technologie und künstliche Intelligenz stützen. Der KI-Boom scheint uns noch einige Zeit erhalten zu bleiben.

Wir blicken recht zuversichtlich in die Zukunft. Qualitätsunternehmen erzielen langfristig gesehen überdurchschnittlich hohe risikobereinigte Renditen. Gleichzeitig sind die Kursverluste bei ihren Aktien in Krisenzeiten und bei größeren Korrekturen in der Regel weniger ausgeprägt als beim breiten Markt und bei anderen Anlageansätzen. Im Zusammenhang mit der schwachen Entwicklung im letzten Jahr identifizieren wir zunehmend Qualitätsunternehmen, die gleichzeitig eine hohe Rentabilität, einen soliden Cashflow und ein verlässliches Gewinnwachstum aufweisen, und zwar zu Preisen, die wir für angemessen halten. Darüber hinaus setzten wir die Neuausrichtung des Portfolios fort, insbesondere im Bereich der künstlichen Intelligenz. Wir haben Maßnahmen ergriffen, um schneller reagieren zu können, wenn sich die Geschäftsaussichten in allen Bereichen verschlechtern.

Bei den europäischen Kernanleihen sprechen das Ausbleiben weiterer Zinssenkungen, eine Inflation nahe dem Zielwert und ein moderates Wirtschaftswachstum für eine neutrale Positionierung. Die Spreads von Unternehmensanleihen sind relativ eng, aber die Gesamtrenditeniveaus bieten immer noch gute Carry-Möglichkeiten.

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 Teilfondsverwaltung 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 2025 abgeschlossenen Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

Besteuerung

Seit dem 1. Juli 2014 fällt der Teilfonds 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 Teilfonds 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 Teilfonds investieren, sind eventuelle Gewinne und sonstige Erträge aus dem Halten von Anteilen des Teilfonds zu versteuern. Wir empfehlen Ihnen, sich an einen Steuerberater zu wenden, um sich über die möglichen Folgen des Kaufs, der Haltung, des Verkaufs oder der Rückgabe von Anteilen des Teilfonds 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 Teilfondsanteilen ergeben könnten.

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

Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

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

OGAW, die am Abschlussstichtag von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet und vom Teilfonds 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 Verwaltungsgesellschaft 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 Teilfonds, 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:

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.oddo-bhf.com zur Verfügung.

Berufsethik

Kontrolle von Vermittlern

Die Verwaltungsgesellschaft hat Richtlinien für die Auswahl und Bewertung von Vermittlern und Gegenparteien festgelegt. Als Bewertungskriterien werden die Vermittlungsgebühren, die Qualität der Abwicklung unter Berücksichtigung der Marktbedingungen, die Qualität der Beratung, die Qualität von Recherche- und Analyseunterlagen sowie die Qualität der Back-Office-Bearbeitung zugrunde gelegt. Diese Richtlinien stehen auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.am.oddo-bhf.com zur Verfügung.

Vermittlungsgebühren

Inhaber von Anteilen können Einsicht in das Dokument „Compte rendu relatif aux frais d’intermédiation – Bericht über Vermittlungsgebühren“ auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter www.am.oddo-bhf.com nehmen.

Stimmrechte

Anteilinhaber haben keine Stimmrechte. Entscheidungen werden von der Verwaltungsgesellschaft getroffen. Die mit den vom Teilfonds 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 2025 setzte sich das Portfolio wie folgt zusammen:

Bestandteile des Fondsvermögens	Betrag in Euro
Aktien und ähnliche Wertpapiere	7.496.477,27
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	7.206.546,15
Schuldtitel	4.024.319,92
OGA	69.804
Finanzkontrakte	0
Forderungen	2.586,73
Finanzkonten	985.339,75
Einlagen	0
Vom Teilfonds gehaltene Vermögenswerte insgesamt	19.785.073,82
Verbindlichkeiten	9.457,02
Nettoinventarwert*	19.775.616,80

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	
31. Dezember 2025	17.458,005	19.775.616,80	1.132,75	20,38	

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

Quotenüberschreitung

Zum Zeitpunkt des Jahresabschlusses wurde keine Quotenüberschreitung festgestellt.

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 2025:

- o Die Erträge aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 490.216,12 Euro (gegenüber 513.638,62 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 490.216,12 Euro (gegenüber 513.638,62 Euro im Vorjahr).

Unter Berücksichtigung dieser Elemente, der Verwaltungsgebühren in Höhe von 104.175,80 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 386.040,32 Euro.

Die Nettoverluste für das Geschäftsjahr belaufen sich auf insgesamt 30.078,00 Euro.

Zum 31. Dezember 2025 belief sich die Bilanzsumme des Teilfonds der SICAV auf 19.785.073,82 Euro, gegenüber 19.828.187,60 Euro im Vorjahr.

Erstellung, Inhalt und Form des Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025, 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	386.040,32
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	386.040,32
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	386.040,32
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettoverluste aus 2025	(30.078,00)
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	(30.078,00)
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	(30.078,00)

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.

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 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 31.12.2025

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Aktiva zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Nettoanlagevermögen	0,00	0,00
Finanztitel		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	7.496.477,27	8.174.719,69
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	7.496.477,27	8.174.719,69
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
In Aktien wandelbare Anleihen (B)	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 (C)	7.206.546,15	7.108.239,52
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	7.206.546,15	7.108.239,52
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Schuldtitel (D)	4.024.319,92	3.394.079,70
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	4.024.319,92	3.394.079,70
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anteile von OGA und Investmentfonds (E)	69.804,00	0,00
OGAW	69.804,00	0,00
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	0,00
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	0,00
Einlagen (F)	0,00	0,00
Terminfinanzinstrumente (G)	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte (H)	0,00	0,00
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	0,00
Forderungen aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	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
Darlehen (I)	0,00	0,00
Sonstige zulässige Aktiva (J)	0,00	0,00
Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	18.797.147,34	18.677.038,91
Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva	2.586,73	1.996,71
Finanzkonten	985.339,75	1.149.151,98
Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II¹	987.926,48	1.151.148,69
Gesamt Aktiva I + II	19.785.073,82	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 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Eigenkapital:		
Kapital	19.818.948,80	18.317.858,97
Saldovortrag auf Nettoertrag	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	0,00	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	-43.332,00	1.501.089,83
Eigenkapital I	19.775.616,80	19.818.948,80
Zulässige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)	0,00	0,00
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	0,00
Terminfinanzinstrumente (B)	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00
Sonstige zulässige Passiva (C)	0,00	0,00
Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C	0,00	0,00
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva	9.457,02	9.238,80
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Zwischensumme sonstige Passiva IV	9.457,02	9.238,80
Gesamt Passiva: I + III + IV	19.785.073,82	19.828.187,60

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Ergebnisrechnung zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Aktien	102.422,16	100.445,30
Erträge aus Anleihen	248.768,36	281.363,56
Erträge aus Schuldtiteln	122.327,38	120.021,68
Erträge aus Anteilen von OGA*	0,00	0,00
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	0,00
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Erträge aus Darlehen und Forderungen	0,00	0,00
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	16.698,22	11.808,08
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	490.216,12	513.638,62
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	0,00
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	0,00
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Aufwendungen aus Darlehen	0,00	0,00
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	0,00
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	0,00
Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	0,00
Gesamt Nettofinanzerträge (A)	490.216,12	513.638,62
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	0,00	0,00
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-104.175,80	-111.004,29
Prüfungskosten, Research-Kosten für Private-Equity-Fonds	0,00	0,00
Steuern und Abgaben	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	0,00	0,00
Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)	-104.175,80	-111.004,29
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B	386.040,32	402.634,33
Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	0,00	0,00
Nettoergebnis I = C + D	386.040,32	402.634,33
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Realisierte Nettogewinne und -verluste	-24.602,10	-19.519,42
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	-5.475,90	-2.615,81
Research-Kosten	0,00	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückgegebenen realisierten Gewinne	0,00	0,00
Erhaltene Versicherungsleistungen	0,00	0,00
Erhaltene Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E	-30.078,00	-22.135,23
Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F	0,00	0,00
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F	-30.078,00	-22.135,23
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	-399.284,67	1.120.577,82
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	-9,65	12,91
Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne	0,00	0,00
Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G	-399.294,32	1.120.590,73
Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H	0,00	0,00
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H	-399.294,32	1.120.590,73

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Ergebnisrechnung zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
Anzahlungen:		
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	0,00	0,00
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr K	0,00	0,00
Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J + K	0,00	0,00
Nettoergebnis = I + II + III – IV	-43.332,00	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.

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2025	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021
Nettogesamtvermögen	19.775.616,80	19.818.948,80	18.317.858,97		
C1-Anteile					
Nettovermögen	19.775.616,80	19.818.948,80	18.317.858,97		
Anzahl der Anteile	17.458,005	17.458,005	17.458,005		
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	1.132,75	1.135,23	1.049,25		
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		
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift pro Anteil	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	20,38	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 in der Form erstellt, die gemäß der Verordnung Nr. 2020-07 der Behörde für Rechnungslegungsnormen (Autorité des Normes Comptables, ANC), geändert durch Verordnung Nr. 2022-03 der ANC, vorgesehen ist.

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

Regeln für die Bewertung der Aktiva:

Die 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.

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.
- 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)	Erfolgsabhängige Gebühr
Bemessungsgrundlage	Nettovermögen (ausgenommen OGA) der ODDO BHF-Gruppe	Nettovermögen	Nettovermögen	Nettovermögen
Gebührentabelle (einschl. Steuern)	Höchstens 0,40%	0,30%	Nicht relevant	Entfällt

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

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

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

	31.12.2025	31.12.2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	19.818.948,80	18.317.858,97
Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:		
Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)	0,00	0,00
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)	0,00	0,00
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	386.040,32	402.634,33
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	-30.078,00	-22.135,23
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	-399.294,32	1.120.590,73
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Nettoergebnis	0,00	0,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettoerträge	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	0,00
Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	19.775.616,80	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
FR001400HWC4	C1-Anteile	Thesaurierend	EUR	19.775.616,80	17.458,005	1.132,75

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				
		Vereinigte Staaten von Amerika +/-	Vereinigtes Königreich +/-	Frankreich +/-	Deutschland +/-	Schweden +/-
in tausend EUR						
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	7.496,48	3.189,15	1.054,59	988,80	939,40	486,50
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 Positionen						
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	7.496,48					

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

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

	Risiko +/-	Aufgliederung der Engagements nach Zinsart			
		Feste Zinsen +/-	Variable oder veränderliche Zinsen +/-	Indexierte Zinsen +/-	Sonstige Zinsen ohne Gegenpartei +/-
in tausend EUR					
Aktiva					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	7.206,55	7.009,80	196,75	0,00	0,00
Schuldtitel	4.024,32	3.827,95	196,37	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	985,34	0,00	0,00	0,00	985,34
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		10.837,75	393,12	0,00	985,34

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

	[0 – 3 Monate] +/-	[3 – 6 Monate] +/-	]6 M. - 1 Jahr] +/-	[1 – 3 Jahre] +/-	[3 – 5 Jahre] +/-	[5 – 10 Jahre] +/-	> 10 Jahre +/-
in tausend EUR							
Aktiva							
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	230,52	521,67	2.084,92	969,80	2.636,42	763,22
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	909,47	768,86	2.346,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	985,34	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 Finanzinstrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	985,34	230,52	521,67	2.994,39	1.738,66	4.982,42	763,22

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt

	USD +/-	GBP +/-	SEK +/-	CHF +/-	Sonstige Devisen +/-
in tausend EUR					
Aktiva					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	3.419,46	787,69	486,50	155,24	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	2,28	0,31	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	30,44	22,76	3,82	12,63	3,30
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	3.452,18	810,76	490,32	167,87	3,30

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	7.206,55	0,00	0,00
Schuldtitel	4.024,32	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	11.230,87	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 Wertpapieren		
Forderungen aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren		
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

	31.12.2025
Forderungen	
Freie Zeichnungen	0,00
Ausstehende Kuponzahlungen	2.586,73
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	2.586,73
Verbindlichkeiten	
Zu zahlende Zeichnungen	0,00
Käufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Verwaltungsgebühren	-9.457,02
Hinterlegung von Garantien	0,00
Sonstige diverse Debitoren	0,00
Gesamt Verbindlichkeiten	-9.457,02
Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten	-6.870,29

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

C1-Anteile	31.12.2025
Fixe Gebühren	104.175,80
Fixe Gebühren in % aktuell	0,53
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)	31.12.2025
Erhaltene Garantien	0,00
Davon als Garantie erhaltene, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	0,00
Gestellte Garantien	0,00
Davon Finanzinstrumente, die als Garantie hinterlegt und an ihrem ursprünglichen Ort belassen wurden	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)	31.12.2025
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	31.12.2025
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	31.12.2025	31.12.2024
Nettoergebnis	386.040,32	402.634,33
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00	0,00
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)	386.040,32	402.634,33
Saldovortrag	0,00	0,00
Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge	386.040,32	402.634,33

C1-Anteile		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	386.040,32	402.634,33
Gesamt	386.040,32	402.634,33
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
** 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		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	31.12.2025	31.12.2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	-30.078,00	-22.135,23
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	0,00
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste	-30.078,00	-22.135,23
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste	-30.078,00	-22.135,23

C1-Anteile		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	-30.078,00	-22.135,23
Gesamt	-30.078,00	-22.135,23
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	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			7.496.477,27	37,91
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			7.496.477,27	37,91
Verpackte Lebensmittel und verpacktes Fleisch			8.482,77	0,04
Magnum Ice Cream Company BV	EUR	623	8.482,77	0,04
Diversifizierte Versicherungen			397.346,81	2,01
Allianz SE Reg	EUR	620	242.110,00	1,23
Zurich Insurance Group AG Reg	CHF	240	155.236,81	0,78
Lebens- und Krankenversicherungen			237.568,00	1,20
Axa SA	EUR	5.800	237.568,00	1,20
Nicht-alkoholische Getränke			116.090,01	0,59
Coca-Cola Co	USD	1.950	116.090,01	0,59
Freizeitzentrum			114.011,11	0,58
Booking Holdings Inc	USD	25	114.011,11	0,58
Elektrokomponenten und -geräte			352.763,50	1,78
Schneider Electric SE	EUR	840	197.316,00	0,99
Siemens AG Reg	EUR	650	155.447,50	0,79
Mischkonzerne im Konsumgüterbereich			151.252,43	0,76
Lifco AB	SEK	4.650	151.252,43	0,76
IT-Beratung und -Dienste			234.436,80	1,19
Relx Plc	EUR	6.760	234.436,80	1,19
Buchhaltungs- und Rechtsberatung sowie sonstige Beratung			141.284,68	0,71
United Rentals Inc	USD	205	141.284,68	0,71
Bau- und Ingenieurwesen			71.882,82	0,36
Quanta Services Inc	USD	200	71.882,82	0,36
Unterhaltungselektronik			162.055,69	0,82
Apple Inc Reg	USD	700	162.055,69	0,82
Alternative Energien			72.240,00	0,37
Siemens Energy AG	EUR	600	72.240,00	0,37
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen			247.661,80	1,25
Deere and Co	USD	360	142.727,75	0,72
Epiroc AB A	SEK	5.410	104.934,05	0,53
Elektronische Geräte & Instrumente			380.310,94	1,92
Amphenol Corp A	USD	2.310	265.837,86	1,34
Halma Plc	GBP	2.825	114.473,08	0,58
Gesundheitswesen: Ausstattung			544.555,48	2,75
Danaher Corp	USD	1.300	253.424,17	1,28
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	590	291.131,31	1,47
Ausrüstung für die Halbleiterherstellung			232.186,25	1,17
ASM Intl NV Reg	EUR	300	155.280,00	0,78
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	575	76.906,25	0,39
Medizinische Ausrüstung			164.615,94	0,83
Stryker Corp	USD	550	164.615,94	0,83
Kaufhäuser			199.508,05	1,01
Amazon.com Inc	USD	1.015	199.508,05	1,01
Bekleidung & Zubehör & Luxusgüter			401.735,00	2,03
Hermes Intl SA	EUR	65	137.930,00	0,70
LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	EUR	409	263.805,00	1,33
Kosmetik- und Hygieneartikel			154.177,60	0,78
Unilever Plc	EUR	2.768	154.177,60	0,78
Software und Internetdienstleistungen			263.214,68	1,33
Alphabet Inc C	USD	985	263.214,68	1,33

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
Systemsoftware			403.291,66	2,04
Microsoft Corp	USD	615	253.279,66	1,28
SAP SE	EUR	720	150.012,00	0,76
Industriemaschinen			232.572,53	1,18
Diploma Plc Reg	GBP	3.835	232.572,53	1,18
Verschiedene Metalle und Erze			133.868,51	0,68
Rio Tinto Plc	GBP	1.950	133.868,51	0,68
Spezialchemikalien			90.101,10	0,46
IMCD BV	EUR	1.165	90.101,10	0,46
Produkte für die Bauindustrie			259.966,30	1,31
Assa Abloy AB B	SEK	3.250	107.786,30	0,55
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	1.750	152.180,00	0,76
Restaurants			185.060,22	0,94
Compass Group Plc Reg	GBP	6.835	185.060,22	0,94
Rückversicherung			156.291,60	0,79
Muenchener Rueckver AG REG	EUR	278	156.291,60	0,79
Halbleiter			638.685,69	3,24
Broadcom Inc Reg	USD	615	181.258,20	0,92
NVIDIA Corp	USD	1.430	227.109,77	1,15
Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	USD	890	230.317,72	1,17
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			463.428,86	2,34
Experian Plc	GBP	3.160	121.714,14	0,62
S&P Global Inc	USD	335	149.082,56	0,75
Visa Inc A	USD	645	192.632,16	0,97
Spezialisierte Finanzdienstleistungen			163.301,00	0,83
Deutsche Boerse AG Reg	EUR	730	163.301,00	0,83
Handels- und Vertriebsgesellschaften			122.529,44	0,62
Addtech AB B Reg	SEK	4.050	122.529,44	0,62
Anleihen			7.206.546,15	36,44
Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			7.206.546,15	36,44
Verpackte Lebensmittel und verpacktes Fleisch			509.008,48	2,57
General Mills Inc 3.65% 24/23.10.30	EUR	250.000	257.197,50	1,30
Mondelez Intl Hgs Netherlands 0.625% 21/09.09.32	EUR	300.000	251.810,98	1,27
Sach- und Risikoversicherungen			198.088,51	1,00
Chubb INA Holdings LLC 1.55% 18/15.03.28	EUR	200.000	198.088,51	1,00
Sonstige Finanzdienste			1.155.281,63	5,84
Becton Dickinson Euro Fin Sarl 1.208% 19/04.06.26	EUR	230.000	230.516,49	1,16
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19/09.04.28	EUR	225.000	218.813,32	1,11
Givaudan Finance Europe BV 4.125% 23/28.11.33	EUR	200.000	209.215,90	1,06
Roche Finance Europe BV 3.586% 23/04.12.36	EUR	200.000	201.062,78	1,02
Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	EUR	300.000	295.673,14	1,49
Nicht-alkoholische Getränke			740.938,98	3,75
Coca-Cola Co 0.375% 20/15.03.33	EUR	600.000	491.043,66	2,49
PepsiCo Inc 0.4% 20/09.10.32	EUR	300.000	249.895,32	1,26
Fluggesellschaften			211.015,74	1,07
Deutsche Lufthansa AG 4.125% EMTN 24/03.09.32	EUR	200.000	211.015,74	1,07
IT-Beratung und -Dienste			474.624,82	2,40
Dassault Systemes SA 0.125% Sen 19/16.09.26	EUR	300.000	295.311,04	1,49
IBM Corp 3.625% 23/06.02.31	EUR	170.000	179.313,78	0,91
Staatlicher Emittent und öffentliche Zentralverwaltung			308.198,51	1,56
Finland 2.75% 12/04.07.28	EUR	300.000	308.198,51	1,56

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
Gesundheitswesen: Ausstattung			700.451,55	3,54
DH Europe II Sàrl 0.45% 19/18.03.28	EUR	300.000	287.665,71	1,46
Revvity Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	EUR	225.000	226.358,52	1,14
Thermo Fisher Scientific Inc 2.875% 17/24.07.37	EUR	200.000	186.427,32	0,94
Multi-Sektor-Unternehmen			213.356,30	1,08
Sartorius Finance BV 4.5% 23/14.09.32	EUR	200.000	213.356,30	1,08
Software und Internetdienstleistungen			472.427,85	2,39
Booking Holdings Inc 4.25% 22/15.05.29	EUR	200.000	213.662,16	1,08
NetFlix Inc 3.875% Sen Reg S 19/15.11.29	EUR	250.000	258.765,69	1,31
Spezialchemikalien			358.752,31	1,81
IMCD BV 4.875% 23/18.09.28	EUR	150.000	158.406,06	0,80
Symrise AG 3.25% 25/24.09.32	EUR	200.000	200.346,25	1,01
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			506.252,14	2,56
Fiserv Inc 1.125% Sen 19/01.07.27	EUR	300.000	294.844,36	1,49
Wolters Kluwer NV 3.75% 23/03.04.31	EUR	200.000	211.407,78	1,07
Mobile Telekommunikationsdienste			178.981,89	0,91
T-Mobile USA Inc 3.85% 24/08.05.36	EUR	175.000	178.981,89	0,91
Spezialisierte Finanzdienstleistungen			620.912,22	3,14
Deutsche Boerse AG 1.5% 22/04.04.32	EUR	200.000	183.987,49	0,93
Deutsche Boerse AG VAR 20/16.06.47	EUR	200.000	196.748,41	0,99
Nasdaq Inc 0.875% Sen 20/13.02.30	EUR	260.000	240.176,32	1,22
Finanztechnologie (Fintech)			323.227,44	1,63
Fidelity Natl Inform Serv Inc 1.5% Sen 19/21.05.27	EUR	325.000	323.227,44	1,63
Sonstige Finanzdienste			235.027,78	1,19
Eaton Capital Unlimited Co 3.625% 25/09.05.35	EUR	230.000	235.027,78	1,19
Schuldtitel			4.024.319,92	20,35
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere			4.024.319,92	20,35
Autobahnen und Gleisanlagen			299.225,49	1,51
Autobahn-und Schnellstrfin AG 2.125% EMTN 22/13.09.28	EUR	300.000	299.225,49	1,51
Sonstige Finanzdienste			924.691,48	4,68
BMW Finance NV 3.75% EMTN 25/20.11.34	EUR	200.000	202.965,21	1,03
Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	EUR	250.000	245.135,51	1,24
Kingspan Securities Irelan DAC 3.5% EMTN 24/31.10.31	EUR	195.000	196.146,36	0,99
Unilever Fin Netherlands BV 2.25% EMTN 22/16.05.34	EUR	300.000	280.444,40	1,42
Banken			196.372,55	0,99
Bank of America Corp VAR EMTN 22/27.04.33	EUR	200.000	196.372,55	0,99
Brauerei			200.109,65	1,01
Heineken NV 3.276% EMTN Ser 42 25/29.10.32	EUR	200.000	200.109,65	1,01
Elektrokomponenten und -geräte			206.462,86	1,04
Schneider Electric SE 3.5% EMTN 23/12.06.33	EUR	200.000	206.462,86	1,04
Zustelldienste, Luftfracht und Logistik			197.302,59	1,00
DSV Finance BV 3.375% EMTN 24/06.11.34	EUR	200.000	197.302,59	1,00
Destillieren und Weinhändler			205.162,07	1,04
Pernod-Ricard SA 3.75% EMTN Ser 3 22/02.11.32	EUR	200.000	205.162,07	1,04
Stromversorgungsbetriebe			172.167,23	0,87
TenneT Netherlands BV 2.125% EMTN 22/17.11.29	EUR	175.000	172.167,23	0,87
Hotels, Urlaubsanlagen und Kreuzfahrtrlinien			327.762,99	1,66

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
InterContinental Hotels Gr Plc 2.125% EMTN SER05 18/15.05.27	EUR	325.000	327.762,99	1,66
Produkte für die Bauindustrie			405.370,45	2,05
Cie de Saint-Gobain SA 2.625% EMTN Ser 48 22/10.08.32	EUR	200.000	194.601,77	0,98
Cie de Saint-Gobain SA 3.5% EMTN Ser 49 23/18.01.29	EUR	200.000	210.768,68	1,07
Halbleiter			203.460,62	1,03
Infineon Technologies AG 2.875% EMTN 25/13.02.30	EUR	200.000	203.460,62	1,03
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			503.770,62	2,55
Experian Finance Plc 3.375% EMTN Ser 9 24/10.10.34	EUR	225.000	221.293,02	1,12
Rentokil Initial Plc 0.5% EMTN 20/14.10.28	EUR	300.000	282.477,60	1,43
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			182.461,32	0,92
Brenntag Finance BV 0.5% EMTN 21/06.10.29	EUR	200.000	182.461,32	0,92
Anteile von OGA und Investmentfonds			69.804,00	0,35
OGAW und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union			69.804,00	0,35
Organismus für gemeinsame Anlagen			69.804,00	0,35
HSBC ETFs Plc Hang Seng Tech UCITS EFF Cap	EUR	10.500	69.804,00	0,35
Gesamt			18.797.147,34	95,05

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	Menge/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)	18.797.147,34
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 (+)	987.926,48
Verbindlichkeiten (-)	-9.457,02
Summe = Nettovermögen	19.775.616,80

5. ANHÄNGE (PRIIPS-BiB)



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 DIVERSIFIED PORTFOLIO, 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

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO shares: FR001400HWC4

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: 29/08/2025

WHAT IS THIS PRODUCT?

TYPE

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO 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. The Sub-fund was created on XX June 2023.

OBJECTIVES

The Sub-fund’s aim is to generate capital growth while limiting volatility, through value-based asset allocation. The portfolio shall be invested mainly in bonds and have moderate exposure to equity market risk, with a recommended investment horizon of at least five years.

To create a positive risk/reward profile while taking volatility and drawdown risk into account, the selection of debt securities will be centred around investment grade or equivalent issuers. The Sub-fund does not have a benchmark index. However, the Sub-fund’s performance may be compared with the following composite index: 60% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 year; 20% MSCI Europe; 10% MSCI USA; 5% JPM Euro Cash 1 month; and 5% MSCI Emerging Markets.

The financial management of the Sub-fund has been delegated to ODDO BHF Trust GmbH.

The investment strategy is based on analysis of the economic, monetary and psychological factors affecting the markets, with their weighting varying according to market conditions.

As part of the process of selecting debt securities and money market instruments, the manager will select corporate bonds, sovereign bonds and covered bonds.

The selection process follows a top-down approach with two priorities for the manager:

- active management of duration (yields and spreads), and
- the selection of fixed income segments (sovereign debt, corporate debt, covered bonds, investment grade).

Once the strategy has been developed on the basis of these two factors, a meticulous bottom-up approach to issuers is taken when selecting securities.

In the stock selection process involving fundamental analysis, companies are submitted to a full qualitative review that includes careful analysis of the business model and balance sheet. The Management Company looks to invest in quality companies that, in its opinion, can sustain high profitability and hold structural growth potential. The Management Company has chosen four main themes. These are consumer spending patterns, the ageing population, the digitalisation/automation of the economy, and the emerging middle class. However, these main themes are not a management constraint; the Sub-fund may be invested in other themes.

Emerging market exposure is limited to 10% of the Sub-fund’s net assets.

Debt securities and money market instruments may account for up to 75% of the Sub-fund’s net assets, with a minimum rating of BBB- (from Standard & Poor’s or equivalent, or as assessed by the Management Company). Convertible bond holdings are limited to 20% of the Sub-fund’s net assets, and subordinated bond holdings to 30%. High yield bond holdings will be limited to 10% of the Sub-fund’s net assets.

The Management Company does not use the ratings issued by rating agencies automatically or in isolation, as it also applies its own internal analysis. In the event of a downgrade, the Management Company will take the interests of shareholders, market conditions and its own analysis of these fixed income products into account when complying with rating limits.

The Sub-fund is managed within a modified duration range of 0 to 6.

Between 10% and 50% of the Sub-fund’s net assets shall be invested in equities. There is no predetermined regional or sector allocation. Market capitalisation at the time of purchase must be at least EUR 500 million.

The Sub-fund may invest 10% of its net assets in UCI units or shares.

Currency risk shall be limited to 100% of the net assets.

When volatility is very high or the Sub-fund is being launched/liquidated, up to 90% of the net assets may be invested in money market instruments.

The Sub-fund’s maximum market exposure (equities, debt securities, funds and derivatives) may not exceed 100% of the Sub-fund’s 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).

Subscription and redemption requests are centralised by the custodian every Paris stock exchange trading day until 11:15 (Paris time, CET/CEST) and executed on the basis of the net asset value of the same day.

The Fund accumulates its income, as decided by the Management Company on a yearly basis.

INTENDED RETAIL INVESTOR

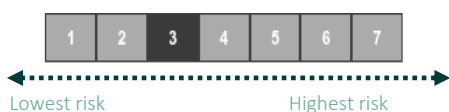
ODDO BHF Diversified Portfolio is available to all investors but it is primarily aimed at professional clients of ODDO BHF Private Banking seeking to increase the value of their capital, via a sub-fund that is invested flexibly in shares and fixed income products. US Persons may not invest in this product. 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. 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 3 out of 7, which is a medium-low risk class.

This rates the potential losses from future performance at a medium-low level, and poor market conditions are unlikely 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:
credit risk and 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	€7,060	€6,330
Unfavourable	Average return each year	-29.4%	-8.7%
	What you might get back after costs	€8,470	€9,600
Medium	Average return each year	-15.3%	-0.8%
	What you might get back after costs	€10,060	€12,020
Favourable	Average return each year	0.6%	3.8%
	What you might get back after costs	€11,500	€13,630
	Average return each year	15.0%	6.4%

The unfavourable scenario occurred for an investment between: 03/2024 and 04/2025.

The medium scenario occurred for an investment between: 05/2019 and 05/2024.

The favourable scenario occurred for an investment between: 12/2016 and 12/2021.

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 selling you or advising you about 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 taken from your investment to cover the different types of cost. 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	€559	€876
Annual cost impact*	5.6%	1.7%

*This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example, it shows that if you exit at the end of the recommended holding period your average return per year is projected to be 5.5% before costs and 3.8% 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.	Up to €500
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. 0.58% of the value of your investment per year. This is an estimate based on actual costs over the last year.	€55
Transaction costs	0.04% 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.	€4
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance-related fees	Impact of performance-related fees.	€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?"

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 6 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. 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.

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.



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT