

SICAV ODDO BHF

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Jahresbericht inklusive geprüften Jahresabschluss zum 31/10/25

Informationen für Anteilinhaber in der Bundesrepublik Deutschland

Für die nachfolgenden genannten Teilfonds wurde keine Anzeige zur Zulassung zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland erstattet und Aktien dieser Teilfonds dürfen an Anleger im Geltungsbereich des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) NICHT vertrieben werden. Aus diesem Grund sind die folgenden Teilfonds für Anleger in Deutschland NICHT erhältlich:

- ODDO BHF Objectifs Revenus

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung des Fonds sowie der Jahresbericht und Halbjahresbericht sind kostenlos elektronisch oder in Papierform bei ODDO BHF Asset Management GmbH, Herzogstraße 15, D-40217 Düsseldorf erhältlich.

Der Inventarwert und die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteilklassen sind kostenlos bei ODDO BHF Asset Management GmbH, Herzogstraße 15, D-40217 Düsseldorf erhältlich.

Die oben genannten Dokumente sind in englischer Sprache verfügbar, mit Ausnahme den Basisinformationsblättern, die in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt werden, sowie mit Ausnahme des Verkaufsprospekts, der zusammen mit den zusätzlichen Informationen für Investoren in Deutschland in englischer und deutscher Sprache zur Verfügung gestellt wird.

R.C.S. Luxemburg B 67 580

SICAV ODDO BHF

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Bericht der Verwaltungsrats	5
Prüfungsvermerk	13
Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/10/25	16
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/10/25 endende Geschäftsjahr	17
Teilfonds:	19
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	19
ODDO BHF Euro High Yield Bond	30
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	41
ODDO BHF Convertibles Global	52
ODDO BHF Objectifs Revenus	61
ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)	67
ODDO BHF Algo Trend US	79
ODDO BHF Global Credit Short Duration	87
ODDO BHF Artificial Intelligence	97
ODDO BHF Green Planet	104
ODDO BHF Global High Yield Bond (aufgelegt am 22/07/25)	111
ODDO BHF Global Target 2031 (aufgelegt am 27/08/25)	119
ODDO BHF Global Navigator (aufgelegt am 04/08/25)	127
Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	133
Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht	139
Sonstige Angaben	153

Zeichnungen können nicht auf der Grundlage des Jahresberichts angenommen werden. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage des Verkaufsprospektes und der wesentlichen Anlagerinformationen zusammen mit dem aktuellsten Jahresbericht und, sofern anschließend veröffentlicht, dem aktuellsten Halbjahresbericht angenommen werden.

SICAV ODDO BHF

Verwaltung und Administration

Gesellschaftssitz	5, Allée Scheffer L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
Verwaltungsrat der Gesellschaft	Thomas Seale Vorsitzender des Verwaltungsrats der SICAV Independent Director 39, Rue de la Paix L-7244 Bereldange, Großherzogtum Luxemburg
	Michael Konrad Batzdorf (seit 7. März 2025) Head of Middle Office ODDO BHF Asset Management GmbH D-40217 Düsseldorf, Deutschland
	Laurent Denize Stellvertretender Geschäftsführer ODDO BHF Asset Management SAS F-75440 Paris, Frankreich
	Francis Huba (bis 7. März 2025) Head of Middle Office ODDO BHF Asset Management SAS F-75440 Paris, Frankreich
	ODDO BHF SCA, vertreten durch Pierre-Emmanuel Charrette, Group Head of Legal Officer ODDO BHF SCA F-75440 Paris, Frankreich
	Werner Taiber Vorsitzender des Aufsichtsrats ODDO BHF Asset Management GmbH D-40217 Düsseldorf, Deutschland
	Aude Vanderpol Global Head of Client Reporting and Performance, ODDO BHF Asset Management SAS F-75440 Paris, Frankreich
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management SAS 12, boulevard de la Madeleine F-75440 Paris, Frankreich
Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft	Nicolas Chaput Chief Executive Officer (Chairman) ODDO BHF Asset Management SAS F-75440 Paris, Frankreich
	Laurent Denize Stellvertretender Geschäftsführer ODDO BHF Asset Management SAS F-75440 Paris, Frankreich

SICAV ODDO BHF

Verwaltung und Administration

Anlageverwalter	
Für die folgenden Teilfonds:	
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond ODDO BHF Euro High Yield Bond ODDO BHF Euro Credit Short Duration ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities) ODDO BHF Algo Trend US ODDO BHF Global Credit Short Duration ODDO BHF Artificial Intelligence ODDO BHF Green Planet ODDO BHF Global High Yield Bond ODDO BHF Global Target 2031 ODDO BHF Global Navigator	ODDO BHF Asset Management GmbH Herzogstraße 15 D-40217 Düsseldorf, Deutschland
Für den Teilfonds ODDO BHF Convertibles Global	Wellington Management International Limited Cardinal Place, 80 Victoria Street London, SW1E 5JL, Vereinigtes Königreich
Verwahrstelle, Zahlstelle, Zentralverwaltungsstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
Vertriebsstelle	ODDO BHF SCA 12, boulevard de la Madeleine F-75009 Paris, Frankreich
Abschlussprüfer	Deloitte Audit, <i>Société à responsabilité limitée</i> 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
Rechtsberater	PwC Legal Sàrl Eine unabhängige Anwaltskanzlei Mitglied des Netzwerks von PwC 2, Rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
Informationsstelle in Deutschland	ODDO BHF Asset Management GmbH Herzogstraße 15 D-40217 Düsseldorf, Deutschland
Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz	BNP PARIBAS Paris, Zweigniederlassung Zürich Selnaustrasse 16 CH-8002 Zürich, Schweiz
Zahl- und Informationsstelle in Österreich	Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Wien, Österreich

Bericht des Verwaltungsrats

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht der SICAV ODDO BHF vorlegen zu können. Hiermit bestätigen wir, dass es sich um eine faire und ausgewogene Darstellung handelt, damit Sie als Aktionäre die Position und Performance des Fonds beurteilen können.

Der Verwaltungsrat ist für die SICAV einschließlich jedes ihrer Teilfonds verantwortlich. Das Ziel des Verwaltungsrats besteht darin, die Interessen der Anleger zu schützen. Hierzu überwacht er beispielsweise die Umsetzung der teilfondsspezifischen Strategien und beaufsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, die Dienstleistungsanbieter und den Prüfungsprozess.

Struktur der Gesellschaft

Die Gesellschaft wurde als Aktiengesellschaft (société anonyme) nach luxemburgischem Recht gegründet und gilt als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable (SICAV)), welche den Status eines Organismus für gemeinsame Anlagen innehat, der den Bestimmungen von Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 unterliegt und der Aufsicht der luxemburgischen Finanzaufsicht (Commission de Surveillance du Secteur Financier, die „CSSF“) unterstellt ist.

Sitzungen des Verwaltungsrats

Im Geschäftsjahr 2025 der SICAV hielt der Verwaltungsrat drei Sitzungen ab. Bei jeder Sitzung informiert die Verwaltungsgesellschaft den Verwaltungsrat über verschiedene Themen, darunter die Geschäftslage der Teilfonds, die Wertentwicklung, das Risikomanagement, die Einhaltung der Anlagevorschriften, die Bekämpfung der Geldwäsche, regulatorische Änderungen sowie Marketing- und Vertriebsaktivitäten. Auch andere für die SICAV tätigen Dienstleister erstatten dem Verwaltungsrat Bericht über ihre jeweiligen Aktivitäten. Der Verwaltungsrat ist bestrebt sicherzustellen, dass die Verwaltungsgesellschaft und die einzelnen Dienstleister jeweils im besten Interesse der Aktionäre der SICAV handeln. Erforderlichenfalls fasst der Verwaltungsrat schriftliche Beschlüsse.

Luxemburg, 26. Februar 2026

Der Verwaltungsrat der SICAV ODDO BHF
Thomas Seale (Vorsitzender)
Michael Batzdorf
Laurent Denize
ODDO BHF SCA vertreten durch Pierre-Emmanuel Charrette
Werner Taiber
Aude Vanderpol

Verkaufsprospekt

Im Jahr 202 wurde der Verkaufsprospekt der SICAV im Laufe des Geschäftsjahres geändert. Diese Änderungen werden im Abschnitt „Informationen für die Aktionäre“ näher erläutert und haben sich nicht auf die Risikoprofile der jeweiligen Teilfonds ausgewirkt.

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Die Informationen über die ökologischen/sozialen Merkmale für Fonds, die gemäß Artikel 8 der SFDR offengelegt werden, bzw. Informationen über nachhaltige Investitionen für Fonds, die gemäß Artikel 9 der SFDR offengelegt werden, werden im Anhang zum Jahresbericht zur Verfügung gestellt.

Interessenkonflikte

Die Verwaltungsratsmitglieder bestätigen bei jeder Sitzung, dass keine Interessenkonflikte in Bezug auf die Tagesordnungspunkte bestehen. Liegt bei einem Verwaltungsratsmitglied in Bezug auf einen Tagesordnungspunkt ein Interessenkonflikt vor, so äußert er sich zu diesem und enthält sich bei der Besprechung und Abstimmung über jedwede Beschlüsse zu diesem Tagesordnungspunkt.

Best Practices

Der Verwaltungsrat nimmt auf die Unternehmensführung bezogene Aspekte ernst und strebt die Best Practices des Marktes an.

SICAV ODDO BHF

INFORMATIONEN FÜR DIE AKTIONÄRE

Änderungen des Prospekts im Verlauf des Geschäftsjahres	
Liquidation	N. Z.
Verschmelzung	Verschmelzung des ODDO BHF Future Finance, ein französischer FCP, mit dem Teilfonds ODDO BHF Artificial Intelligence, ein Teilfonds der luxemburgischen SICAV. Verschmelzung der folgenden übertragenden Aktienklassen mit den folgenden Aktienklassen der Teilfonds wie folgt: • ODDO BHF Global Credit Short Duration CP EUR – LU1833930735 durch Aufnahme in ODDO BHF Global Credit Short Duration DPw EUR – LU1833931113 • ODDO BHF Euro High Yield Bond CR-CHF [H] – LU1486847319 durch Aufnahme in ODDO BHF Euro High Yield Bond CR-EUR – LU0115290974 • ODDO BHF Green Planet CI-EUR[H] – LU2189929438 durch Aufnahme in ODDO BHF Green Planet Clw-EUR[H] – LU2189929602 • ODDO BHF Green Planet CI-USD – LU2189929941 durch Aufnahme in ODDO BHF Green Planet Clw-USD – LU2189930527 • ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities CI-USD[H] – LU2270288405 durch Aufnahme in ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities CI-EUR – LU1752459799 • ODDO BHF Artificial Intelligence CP EUR [H] – LU2209755847 durch Aufnahme in ODDO BHF Artificial Intelligence Clw-EUR [H] – LU1833932947
Änderungen	• Änderung der Aktienklasse mit dem Buchstaben „X“ in Bezug auf den ODDO BHF Sustainable Credit Opportunity • Änderung der Aktienklasse mit dem Buchstaben „I“ • Änderung der Aktienklasse mit dem Buchstaben „F“ in ihrer Bezeichnung • Änderung in Bezug auf Artikel 11 der SDFR • Namensänderung des Teilfonds ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities • Änderung der Anlagepolitik des Teilfonds ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (wird in ODDO BHF Credit Opportunities umbenannt) in Bezug auf (i) Kredit- und Zinsrisiken, (ii) das Gesamtengagement des Teilfonds und (iii) die Änderung der Benchmark • Änderung der Anlagepolitik des ODDO BHF Convertibles Global in Bezug auf Kreditinstitute, die im Falle von Transaktionen möglicherweise den Einsatz von Finanzgarantien erfordern • Änderung des abschließenden Schrittes beim Aufbau des internationalen Aktienportfolios des ODDO BHF Green Planet • Änderung der Anlagepolitik des ODDO BHF Green Planet und des ODDO BHF Artificial Intelligence • Änderung der SFDR-Anhänge • Auflegung des ODDO BHF Global High Yield Bond, des ODDO BHF Global Target 2031, des ODDO BHF Global Target IG 2031 und des ODDO BHF Global Navigator • Begrenzte Zahl von sonstigen Aktualisierungen und Bereinigungen • Streichung des Verweises auf die CAVEC (<i>Caisse d'assurance vieillesse des experts-comptables et des commissaires aux comptes</i>) im gesamten Verkaufsprospekt in Bezug auf die Aktienklasse mit einem „X“ in ihrer Bezeichnung, die im Teilfonds „ODDO BHF Sustainable Credit Opportunity“ angeboten werden • Aufnahme der Möglichkeit für OGA, einschließlich Mitarbeiterbeteiligungsfonds („Fonds d'épargne salariale“), in die Aktienklasse mit dem Buchstaben „I“ zu investieren

SICAV ODDO BHF

- Anpassung von Abschnitt 3 des Abschnitts „HAUPTMERKMALE“, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft die Ausgabe von Aktien der Klasse „F“ nach dem Annahmeschluss des Tages einstellt, an dem das verwaltete Vermögen der betreffenden Aktienklasse erstmalig EUR 100 Millionen erreicht, in jedem Falle aber 24 Monate nach ihrer Auflegung, anstelle von 6 Monaten
- Anpassung der Abschnitte in Bezug auf die Anlageziele und -politik der Teilfonds, die Artikel 8 und 9 der SFDR unterliegen, um klarzustellen, dass die von Artikel 11 der SFDR geforderten Informationen im Jahresbericht der Gesellschaft, auf der Website: www.am.oddobhf.com und bei der Gesellschaft auf Anfrage erhältlich sind
- Umbenennung des ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities in ODDO BHF Credit Opportunities
- Anpassung der Anlagepolitik des ODDO BHF Convertible Global, um festzulegen, dass Geschäfte, die möglicherweise den Einsatz von Finanzgarantien erfordern, ergänzend zu in der Europäischen Union bzw. im Vereinigten Königreich ansässigen Kreditinstituten nun auch mit in der Schweiz ansässigen Kreditinstituten abgeschlossen werden können, die zur ODDO BHF Group gehören können
- Anpassung des abschließenden Schritts beim Aufbau des internationalen Aktienportfolios des ODDO BHF Green Planet, wie in der Anlagepolitik des Teilfonds angegeben, wie folgt:
 - „IV) Beim Aufbau des endgültigen Portfolios führt schließlich die oben erwähnte quantitative Analyse zu einem Unternehmensranking. Die Gewichtung jedes einzelnen Wertpapiers im endgültigen Portfolio hängt von seinem Ranking ab. Dennoch kann das Managementteam die endgültige Gewichtung basierend auf Fundamentalanalysen, ESG-/CO₂-Zielen und dem allgemeinen Portfolio-Risikomanagement nach eigenem Ermessen anpassen. Das Managementteam kann – ebenfalls nach eigenem Ermessen – eine sehr begrenzte Anzahl von Unternehmen auswählen, die von den Big-Data-Algorithmen identifiziert, vom quantitativen Modell jedoch nicht ausgewählt wurden. Das endgültige Portfolio wird zwischen 30 und 60 Titel umfassen. Kontroversen rund um die im Portfolio enthaltenen Unternehmen werden vom ESG-Team aufmerksam verfolgt.“
- Streichung der Aussage „Derivate, die zu Anlagezwecken verwendet werden, haben eine nachhaltige Anlage als Basiswert und tragen somit zur Erreichung des Umweltziels bei“ aus dem Verkaufsprospekt, um die Anlagestrategie des ODDO BHF Green Planet und des ODDO BHF Artificial Intelligence zu präzisieren
- Aktualisierung der SFDR-Anhänge aller Teilfonds, die Artikel 8 und 9 der SFDR unterliegen
- Auflegung vier zusätzlicher Teilfonds mit der Bezeichnung ODDO BHF Global High Yield Bond, ODDO BHF Global Target 2031, ODDO BHF Global Target IG 2031 und ODDO BHF Global Navigator, die jeweils die für den entsprechenden Teilfonds im Entwurf des überarbeiteten Verkaufsprospekts aufgeführten Anlageziele und Anlagepolitik aufweisen Nach Auflegung des ODDO BHF Global High Yield Bond, des ODDO BHF Global Target 2031, des ODDO BHF Global Target IG 2031 und des ODDO BHF Global Navigator ist beabsichtigt, neue Aktienklassen zu schaffen, welche die im Entwurf des überarbeiteten Verkaufsprospekts und in der von der Verwaltungsgesellschaft erstellten Liste der Aktienklassen beschriebenen Merkmale aufweisen; diese sind diesem Dokument zusammen mit den Entwürfen der PRIIPs-BIB für den ODDO BHF Global High Yield Bond, den ODDO BHF Global Target 2031, den ODDO BHF Global Target IG 2031 und den ODDO BHF Global Navigator (die „Entwürfe der PRIIPs-BIB“) als Anhang III bzw. Anhang IV beigefügt

SICAV ODDO BHF

- Anpassung der Anlagepolitik des Teilfonds ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities wie folgt:
 - Streichung der Möglichkeit des Einsatzes von Futures oder Optionen, die an organisierten, geregelten oder OTC-Märkten gehandelt werden, um das Portfolio wie folgt dem Kredit- und Zinsrisiko auszusetzen und gegen dieses abzusichern oder um das Portfolio gegen das Währungsrisiko abzusichern: (i) Kreditrisiko: Index Credit Default Swaps werden bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds zur Absicherung von Kreditrisiken oder zum Engagement in Kreditrisiken eingesetzt und (ii) Zinsrisiko: Dies gilt insbesondere für Zinsfutures und -optionen
 - Das Nettogesamtengagement des Teilfonds wird anstatt auf 100% auf 200% seines Nettovermögens beschränkt sein und über Direktanlagen in Wertpapieren, Derivaten und zu einem geringeren Teil über Investmentfonds erfolgen
 - Änderung der Benchmark für die Verwaltung des Portfolios des Teilfonds und die Berechnung der Performancevergütung von €STR plus 3% (kapitalisiert) in €STR plus 2% (kapitalisiert)
- Anpassungen, um eine begrenzte Zahl von sonstigen Aktualisierungen und Bereinigungen vorzunehmen, darunter unter anderem (i) aufsichtsrechtliche Aktualisierungen, um dem CSSF-Rundschreiben 22/811 über OGA-Verwalter und dem CSSF-Rundschreiben 24/856 über den Schutz der Anleger im Falle eines Fehlers bei der Berechnung des Nettoinventarwerts, eines Verstoßes gegen die Anlagevorschriften und sonstiger Fehler auf Ebene des OGA Rechnung zu tragen, und (ii) Streichung der Verweise auf die Teilfonds ODDO BHF Polaris Moderate F, ODDO BHF Polaris Balanced F und ODDO BHF Polaris Flexible F nach deren Liquidation
- Anpassung des Verkaufsprospekts, um anzugeben, dass die Portfolioverwaltung des Teilfonds ODDO BHF Global Navigator (der „Teilfonds“) vollständig von der Verwaltungsgesellschaft übernommen und im Hinblick auf das Festzinssegment nicht an die ODDO BHF Asset Management GmbH delegiert wird
- Auflegung einer neuen Aktienklasse für den Teilfonds ODDO BHF Artificial Intelligence mit der Bezeichnung „Xw“ gemäß dem vereinfachten Verfahren der CSSF für die Schaffung neuer Anteilsklassen
- Einfügen einer begrenzten Zahl an Formatierungsänderungen
- Auflegung einer neuen Aktienklasse mit der Bezeichnung „CPw EUR“ für den Teilfonds ODDO BHF Global High Yield Bond
- Auflegung neuer Aktienklassen mit der Bezeichnung „CF EUR“, „CI EUR“, „DNw EUR“ und „CR EUR“ für den Teilfonds ODDO BHF Global Target 2031
- Wechsel des Abschlussprüfers zu KPMG Tax & Advisory Sarl
- Unwesentliche Änderungen am Verkaufsprospekt aus Gründen der Konsistenz, Kohärenz und Klarheit, z. B. Aktualisierung der Adresse des Abschlussprüfers und Wechsel des aufsichtsrechtlichen Beraters der Gesellschaft
- Streichung des Wortlauts „in erheblichem Maße“ in Bezug darauf, wie der Anlageverwalter ESG-Kriterien berücksichtigt, aus den Informationsblättern und den vorvertraglichen Dokumenten gemäß SFDR der Teilfonds „ODDO BHF SUSTAINABLE EURO CORPORATE BOND“ und „ODDO BHF CREDIT OPPORTUNITIES“
- Streichung des Wortlauts „Das endgültige Portfolio wird zwischen 30 und 60 Titel umfassen“ in Bezug auf das zum Aufbau des ESG-Universums des Teilfonds eingesetzte quantitative Screening aus dem Informationsblatt des Teilfonds „ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE“
- Anpassungen im gesamten Verkaufsprospekt, um der Tatsache Rechnung zu tragen, dass die Aktienklasse „X“ innerhalb des Teilfonds „ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE“ nicht mehr nur Belfius vorbehalten sind
- Aufnahme des Auflegungsdatums der Teilfonds „ODDO BHF GLOBAL HIGH YIELD BOND“, „ODDO BHF GLOBAL TARGET 2031“ und „ODDO BHF GLOBAL NAVIGATOR“ in Anhang IV – Allgemeine Informationen, 1) Informationen zur Gesellschaft des Verkaufsprospekts

SICAV ODDO BHF

	• Anpassung der vorvertraglichen Dokumente gemäß SFDR der Teilfonds „ODDO BHF SUSTAINABLE EURO CORPORATE BOND“ und „ODDO BHF CREDIT OPPORTUNITIES“, um: - darauf zu verweisen, dass die Verwaltungsgesellschaft nun in der Lage ist, laufend zu überwachen (und darüber Bericht zu erstatten), dass das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Teilfonds über der ESG-Bewertung des Referenzindex liegt (Merkmal „besser als der Referenzindex“). Die Aufnahme dieser Änderung stellt eine transparente Offenlegung gegenüber Anlegern sicher - den Verweis auf das ursprünglich vorgesehene Ziel einer Reduzierung der Wertpapiere um 20% aufgrund des Mangels an Daten zu streichen. Die Verwaltungsgesellschaft ist dank des vorstehend erwähnten Merkmals „besser als der Referenzindex“ nun in der Lage, präzisere Beschränkungen vorzunehmen - den Verweis auf PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) aus den Pre-Trade-Regeln des Anlageverwalters zu streichen und in die PAIs aufzunehmen, die der Anlageverwalter überwacht und über die er Bericht erstattet. Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass die Daten in Bezug auf PAI 7 subjektiv und offen für Interpretationen sind; diese Anpassung trägt somit dazu bei, Unsicherheiten zu beseitigen, und verschafft dem Anlageverwalter mehr Flexibilität beim Aufbau des Portfolios • Anpassung des vorvertraglichen Dokuments gemäß SFDR der Teilfonds „ODDO BHF GLOBAL HIGH YIELD BOND“, „ODDO BHF EURO CREDIT SHORT DURATION“, „ODDO BHF GLOBAL HIGH YIELD BOND“, ODDO BHF GLOBAL TARGET 2031“ und „ODDO BHF Global Target IG 2031“, um: - den Verweis auf PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) aus den Pre-Trade-Regeln des Anlageverwalters zu streichen und in die PAIs aufzunehmen, die der Anlageverwalter überwacht und über die er Bericht erstattet. Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass die Daten in Bezug auf PAI 7 subjektiv und offen für Interpretationen sind; diese Anpassung trägt somit dazu bei, Unsicherheiten zu beseitigen, und verschafft dem Anlageverwalter mehr Flexibilität beim Aufbau des Portfolios • Anpassung des vorvertraglichen Dokuments gemäß SFDR der Teilfonds „ODDO BHF EURO CREDIT SHORT DURATION“ und „ODDO BHF GLOBAL TARGET 2031“, um den Wortlaut „intern“ zu streichen, der sich auf die gewichtete ESG-Bewertung des Portfolios des Teilfonds bezieht, welche unter den Nachhaltigkeitsindikatoren genannt ist, die zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ESG-Merkmale verwendet werden. Diese Anpassung dient zur Klarstellung. Da die Verwaltungsgesellschaft für den Fall, dass ein Emittent noch kein Rating vom internen ESG-Ratingmodell erhalten hat, auch externe ESG-Ratings (z. B. von MSCI ESG Research) verwenden kann, ist die gewichtete ESG-Bewertung nicht unbedingt als „intern“ zu bezeichnen • Anpassung des vorvertraglichen Dokuments gemäß SFDR des Teilfonds „ODDO BHF CREDIT OPPORTUNITIES“ zur Aufnahme des Wortlauts „intern“ in Bezug auf das zur Bewertung von Wertpapieren verwendete ESG-Ratingmodell zur Klarstellung. Die Verwaltungsgesellschaft kann je nach Verfügbarkeit zwischen internen und externen ESG-Ratings (z. B. von MSCI ESG Research) wählen • Genehmigung sonstiger, nicht wesentlicher Anpassungen an den vorvertraglichen Dokumenten gemäß SFDR wie etwa die Umbenennung der nachhaltigen Anlagepolitik der Verwaltungsgesellschaft in „Responsible Investment Policy“, die Streichung veralteter Erläuterungen zur Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen und die Korrektur von Tippfehlern • Auflegung der Aktienklasse DN EUR für den Teilfonds ODDO BHF Global Target 2031 • Auflegung der Aktienklasse DR EUR für den Teilfonds ODDO BHF Global Target 2031
--	--

SICAV ODDO BHF

Ergänzende Informationen	In Anbetracht der Tatsache, dass die nachstehend aufgeführten nicht gezeichneten Aktienklassen nicht im Prospekt aufgeführt sind, hat der Verwaltungsrat beschlossen, diese einzustellen. Da es keine Anleger in diesen Aktienklassen gibt, wird ihre Löschung keine Auswirkungen auf Anleger haben: • DPI5-EUR des Teilfonds ODDO BHF Euro High Yield Bond – LU0456627487 • DP-EUR des Teilfonds ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities – LU1785343861
-----------------------------	---

MARKTRÜCKBLICK

Während die Trump-Show – mitsamt ihren Ankündigungen, Drohungen und Internet-Memes – auch in den Sommermonaten weiterging, scheinen sich die Aktienmärkte wohl an das Chaos der Trump-Ära gewöhnt zu haben.

Der US-Markt lässt sich nicht ignorieren. Dies bedeutet jedoch nicht, dass Anlagen in den USA im aktuellen Marktumfeld als risikofrei zu bezeichnen sind. Höhere US-Zölle (mit einem verschiedenen unabhängigen Schätzungen zufolge durchschnittlichen effektiven Zollsatz von insgesamt 13-17%) und die Abschwächung am Arbeitsmarkt (wobei die Beschäftigungszahlen außerhalb der Landwirtschaft in den USA im August 2025 um 22.000 und damit deutlich weniger stark als im Juli stiegen, in dem der nach oben korrigierte Stellenaufbau 79.000 betrug) dürften das Wirtschaftswachstum auf mittlere Sicht bremsen. Darüber hinaus könnte der zunehmende politische Druck auf die US-Notenbank deren Glaubwürdigkeit untergraben und neuerliche Inflationssorgen auslösen. Dennoch wäre es zu früh, den USA aufgrund der zweifelsohne negativen Auswirkungen der Zölle den Rücken zu kehren. Die US-Wirtschaft weist einen Fokus auf große Binnenmärkte sowie Dienstleistungen auf. Daher sind nicht alle Unternehmen von Handelsspannungen betroffen, und die Gewinne weisen für 2025E sowie 2026E nach wie vor ein zweistelliges Wachstum auf. Außerdem hat die Regierung Trump eine Reihe von Abhilfemaßnahmen ergriffen. Am auffälligsten sind dabei die Steuersenkungen im Rahmen des Big Beautiful Bill, die weitgehend ausreichen, um die negativen Auswirkungen der Zölle auszugleichen. Die Deregulierung des Finanzsektors könnte Kapital für die Kreditvergabe freisetzen und somit Unternehmen unterstützen, die expandieren wollen. Darüber hinaus wird die Zentralbank die Zinsen angesichts der schwächeren Arbeitsmarktlage auch ohne Druck von politischer Seite weiter senken. All diese Faktoren dürften Aktien in den kommenden Monaten anhaltende Unterstützung bieten und dabei die Debatte über eine Stagflation gegenüber einer Rezession gegenüber einer weichen Landung gegenüber einem „No Landing“-Szenario fürs Erste überschatten. Es empfiehlt sich jedoch eine leicht untergewichtete Positionierung, da die Bewertungen mittlerweile Niveaus erreicht haben, die nicht dem Risiko entsprechen. Obschon die größten KI-Unternehmen aufgrund ihrer überhöhten Bewertungen und überproportional starken freien Cashflows einem hohen Risiko von Rückschlägen ausgesetzt sind, glauben wir, dass das Thema auch langfristig Bestand haben wird. Wir empfehlen, den Schwerpunkt auf „Anwender“ anstelle von „Infrastruktur“ und „Wegbereitern“ zu legen. Dazu zählen Anbieter digitaler Werbung, Gesundheitsunternehmen, die sich KI zunutze machen, Plattformen für „digitale

Vermögenswerte“ und Unternehmen, die in der Lage sind, KI und „Agentic AI“ zu monetarisieren.

Kann sich Europa von den USA abkoppeln und so ein stärkeres Wachstum erzielen als in den letzten Jahren? Jüngst haben insbesondere deutsche Aktien von den Erwartungen im Zusammenhang mit den fiskalischen Impulsen in Form von geplanten Investitionspaketen für Verteidigung und Infrastruktur im Umfang von EUR 1,2 Bio. für die nächsten zehn Jahre profitiert. Sollten diese Pakete im Herbst verabschiedet werden, besteht eine gute Chance, dass Deutschland wieder ein positives, wenn auch zunächst moderates Wachstum verzeichnet. Nach mehr als zwei Jahren mit Rezession, ist dies längst überfällig. Die fiskalischen Stimuli in Deutschland könnten sich auch auf andere Länder auswirken, da viele Zulieferer in den Sektoren Baugewerbe, Grundstoffe, Chemie und Verteidigung aus anderen europäischen Ländern stammen. Das Geschäftsumfeld muss sich aber weiter aufhellen, damit dieser Aufschwung zum Selbstläufer wird. Dies ist ein Bereich, in dem die Regierungen der europäischen Länder noch Arbeit zu leisten haben. In Deutschland betreffen die einzigen, bislang absehbaren Maßnahmen Entlastungen für Unternehmen bei den Stromkosten im Jahr 2026 sowie eine Senkung der Körperschaftssteuer, die jedoch frühestens im Jahr 2028 erfolgt. Wie europaweit zu beobachten, hinken die Unternehmensgewinne daher auch in Deutschland den Bewertungen hinterher.

Auf lange Sicht weist die Initiative der Europäischen Kommission für eine Spar- und Investitionsunion (Savings and Investment Union, SIU) das größte Potenzial auf, die Ersparnisse der europäischen Bürger im Umfang von EUR 33 Bio. in produktive Investitionen zu lenken und das schleppende Wachstum in Europa anzukurbeln. Angesichts der politischen Krise in Frankreich, bei der es der Regierung an einer Mehrheit im Parlament mangelt, und der Uneinigkeit innerhalb der EU in Bezug auf bestimmte Belange wird auf kurze Sicht jedoch nicht mit erheblichen Fortschritten gerechnet. Mit Blick auf gemeinsame Verteidigungsbestrebungen gestaltet sich die Lage vielversprechender. So sollen die entsprechenden Investitionen in den nächsten zehn Jahren auf EUR 2 Bio. und damit von 2% auf 3% des BIP erhöht werden. In diesem Zusammenhang stellen sich die Unternehmen auf höhere Auftragseingänge ein und bauen ihre Kapazitäten aus. Da viele institutionelle Anleger und Fonds dieses Thema noch nicht in ihren Portfolios berücksichtigen, könnte es zu anhaltenden Zuflüssen in diese Anlageklasse kommen. Ein weiterer Bereich mit Aufwärtspotenzial ist der Bankensektor in der Eurozone. Der Sektor verzeichnet seit einiger Zeit einen Aufschwung und zeichnet sich weiterhin durch äußerst starke Fundamentaldaten aus, darunter eine Eigenkapitalrendite von 13%, einen Anteil notleidender Kredite von weniger als 2% und eine Kernkapitalquote von 17%.

SICAV ODDO BHF

Abschließend ist zu erwähnen, dass die langfristigen Renditen jüngst gestiegen sind, und zwar auf 5,7%, 5,0% bzw. 4,5% bei 30-jährigen Anleihen aus dem Vereinigten Königreich, den USA bzw. Frankreich. In den europäischen Kernländern (allen voran Frankreich) bleibt abzuwarten, wie der Markt auf die Flut an neuen deutschen Staatsanleihen reagieren wird. Vor dem Hintergrund des verhaltenen Wirtschaftswachstums in den USA wie auch Europa halten wir eine etwas längere Durationsposition für angemessen. Unternehmensanleihen schätzen wir weiterhin attraktiv ein. Obschon sich die Spreads auf recht engen Niveaus bewegen, weisen die Renditen nach wie vor gutes Carry-Potenzial auf, welches die Inflation in den meisten Fällen übersteigt. Aus Risiko-Ertrags-Perspektive bevorzugen wir nach wie vor Investment-Grade- und Hochzinsanleihen mit kurzer Duration aufgrund ihres geringen Verlustpotenzials.

Die Performance der Teilfonds ist im Abschnitt „Ergänzende ungeprüfte Informationen – Performance“ dieses Jahresberichts offengelegt. Informationen zu den von den Teilfonds verwendeten Referenzindizes sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Bei den im Bericht angegebenen Zahlen handelt es sich um historische Werte, die nicht zwingend Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zulassen.

An die Anteilsinhaber des
SICAV ODDO BHF
5, allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

Meinung

Wir haben den Jahresabschluss des SICAV ODDO BHF (die „Gesellschaft“) und seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, der die Nettovermögensaufstellung, den Wertpapierbestand zum 31. Oktober 2025 und die Aufwands- und Ertragsrechnung und die Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze enthält.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des SICAV ODDO BHF und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Oktober 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den in Luxemburg von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („CSSF“) umgesetzten Internationalen Prüfungsgrundsätzen (ISAs) durch. Unsere Pflichten gemäß diesem Gesetz und den Prüfungsgrundsätzen sind im Abschnitt „Pflichten des Réviseur d'Entreprises Agréé in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben. Wir sind gemäß dem vom internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (International Ethics Standards Board for Accountants, IESBA) herausgegebenen Kodex der ethischen Grundsätze für den Berufsstand (Code of Ethics for Professional Accountants - IESBA-Code) in der von der CSSF in Luxemburg umgesetzten Form sowie den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen von der Gesellschaft unabhängig und sind unserer sonstigen ethischen Verantwortung gemäß diesen Anforderungen gerecht geworden. Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren dazugehörigen Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé*.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir geben keinerlei Art von Prüfungsurteil hinsichtlich der Zuverlässigkeit der sonstigen Informationen ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss gekommen sind, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Gesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen in Bezug auf den Abschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist für die Erstellung und ehrliche Darstellung des Abschlusses gemäß den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen Luxemburgs für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen und für entsprechende interne Kontrollmaßnahmen verantwortlich, die der Verwaltungsrat der Gesellschaft für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen für notwendig erachtet, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Angelegenheiten, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat die Absicht, die Gesellschaft zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Pflichten des *Réviseur d'Entreprises Agréé* in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bestehende wesentliche falsche Darstellungen bei einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs durchgeführten Abschlussprüfung immer entdeckt werden. Falsche Darstellungen können durch dolose Handlungen oder Irrtümer entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden.

Im Rahmen unserer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs gehen wir während der gesamten Abschlussprüfung nach pflichtgemäßem Ermessen und mit professioneller Skepsis vor. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- die Identifizierung und Beurteilung des Risikos wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, die Planung und Durchführung von Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken und die Erlangung von Prüfungsnachweisen, die als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können.
- Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben.
- Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft vorgenommenen Schätzungen und der damit im Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Berichts des
- *Réviseur d'Entreprises Agréé* erlangten Prüfungsnachweisen. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Unternehmenstätigkeit der Gesellschaft nicht länger gegeben ist.
- Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen, und der Frage, ob die Grundgeschäfte und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und den Zeitplan für die Abschlussprüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich eventueller bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung entdecken.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de Révision Agréé*

Elisabeth Layer, *Réviseur d'Entreprises Agréé*
Partner

Luxembourg, 26. Februar 2026

SICAV ODDO BHF

Konsolidiert

SICAV ODDO BHF

Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/10/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		5.097.795.800,13
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	4.753.271.274,47
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>4.466.594.192,64</i>
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.5	32.955,33
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>1.261.660,00</i>
Bankguthaben		158.887.378,50
Variation margin		529.948,36
Termineinlagen		123.900.000,00
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		4.253.243,58
Forderungen aus Zeichnungen		6.217.230,49
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.6	53.725,44
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.7	26.425,23
Nettodividendenforderungen		138.749,05
Nettozinsforderungen		46.158.976,08
Forderungen aus Devisengeschäften		4.325.893,60
Passiva		187.916.709,20
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		1.432.081,82
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		50.744.592,05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		4.512.900,30
Pensionsgeschäfte	2.9,9	113.856.118,42
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.6	1.758.328,79
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.7	227.551,26
Fondsmanagementvergütung	3	2.782.347,06
Hauptverwaltungsvergütung	6	540.912,44
Performancegebühren	4	7.224.147,26
Nettozinsverbindlichkeiten		182.512,84
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		4.322.273,76
Sonstige Verbindlichkeiten		332.943,20
Nettofondsvermögen		4.909.879.090,93

SICAV ODDO BHF

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/10/25 endende Geschäftsjahr

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		168.343.539,61
Nettodividenden aus Wertpapieren		4.355.233,35
Nettozinsen aus Anleihen		156.741.463,23
Zinsen aus CFDs		13.810,07
Zinsen aus Swapgeschäften		325.983,73
Zinsen aus Bankguthaben		3.703.616,17
Zinsen aus Termineinlagen		2.472.033,11
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.9	675.757,99
Sonstige Erträge		55.641,96
Aufwendungen		47.952.164,69
Fondsmanagementvergütung	3	30.215.843,06
Performancegebühren	4	7.223.503,10
Verwahrstellenvergütung	5	650,63
Hauptverwaltungsvergütung	6	2.155.920,12
Vertriebsgebühren		499,38
Prüfungskosten		251.722,18
Rechtskosten		256.469,93
Transaktionskosten	2.11	1.653.712,19
Kosten der Verwaltungsrat		24.590,17
"Taxe d'abonnement"	7	1.101.040,33
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		273.798,93
Zinsen aus Swapgeschäften		1.922.365,65
Zinsen aus Pensionsgeschäften	2.9	2.631.352,77
Bankkosten		42.384,32
Sonstige Aufwendungen	12	198.311,93
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		120.391.374,92
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	140.575.540,52
- Optionen	2.5	-63.821,32
- Devisentermingeschäften	2.6	14.754.145,86
- Finanzterminkontrakten	2.7	1.512.447,41
- Swapgeschäften	2.8	-1.536.542,16
- Devisengeschäften	2.3	-3.376.358,89
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		272.256.786,34
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	117.036.947,77
- Optionen	2.5	-1.228.704,66
- Devisentermingeschäften	2.6	2.123.151,48
- Finanzterminkontrakten	2.7	961.448,19
- Swapgeschäften	2.8	1.554.034,00
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		392.703.663,12
Dividendenausschüttungen	10	-52.904.867,41
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		1.841.998.061,32
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		210.175.403,39
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-1.531.926.141,94
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-394.844.932,90

SICAV ODDO BHF

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/10/25 endende Geschäftsjahr

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		465.201.185,58
Währungsdifferenz		-34.862.451,41
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		4.479.540.356,76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		4.909.879.090,93

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		376.578.422,43
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	365.096.904,24
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>356.402.648,31</i>
Bankguthaben		3.567.930,62
Variation Margin		24.378,44
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		2.271.802,96
Forderungen aus Zeichnungen		71.503,21
Nettozinsforderungen		5.545.902,96
Passiva		3.806.548,83
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		3.507.607,60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		40.690,72
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.7	24.378,44
Fondsmanagementvergütung	3	161.587,85
Hauptverwaltungsvergütung	6	41.893,39
Nettozinsverbindlichkeiten		1,28
Sonstige Verbindlichkeiten		30.389,55
Nettofondsvermögen		372.771.873,60

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		14.326.419,31
Nettozinsen aus Anleihen		13.986.894,61
Zinsen aus Swapgeschäften		111.923,23
Zinsen aus Bankguthaben		226.428,42
Sonstige Erträge		1.173,05
Aufwendungen		2.777.715,08
Fondsmanagementvergütung	3	1.915.978,04
Hauptverwaltungsvergütung	6	187.861,64
Vertriebsgebühren		54,29
Prüfungskosten		22.384,01
Rechtskosten		17.720,44
Transaktionskosten	2.11	2.632,34
Kosten der Verwaltungsrat		2.346,34
"Taxe d'abonnement"	7	96.935,68
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		1.269,64
Zinsen aus Swapgeschäften		518.313,87
Sonstige Aufwendungen	12	12.218,79
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		11.548.704,23
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	4.838.932,51
- Finanzterminkontrakten	2.7	253.339,44
- Swapgeschäften	2.8	-833.125,00
- Devisengeschäften	2.3	-195.718,76
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		15.612.132,42
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	600.733,32
- Finanzterminkontrakten	2.7	179.863,19
- Swapgeschäften	2.8	1.554.034,00
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		17.946.762,93
Dividendenausschüttungen	10	-7.576.728,06
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		96.684.563,03
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		6.412.147,08
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-48.798.487,43
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-171.114.585,46
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-106.446.327,91
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		479.218.201,51
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		372.771.873,60

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Statistische Angaben

		31/10/25	31/10/24	31/10/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	372.771.873,60	479.218.201,51	473.713.715,55
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		3.391.697,28	3.483.704,02	6.391.787,36
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	21,76	20,79	19,03
I Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		1.082.861,32	1.056.199,10	1.843.116,71
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	11,66	11,43	10,66
Ausschüttung pro Aktie		0,2866	0,1970	0,1149
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		2.183.805,67	2.293.773,16	1.655.389,71
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	18,80	18,05	16,61
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		157.550,39	177.133,17	192.762,45
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,11	97,12	90,58
Ausschüttung pro Aktie		1,9772	1,2302	0,5063
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		1.061.788,83	400.946,65	472.913,72
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,55	101,09	92,79
P Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		8.851.871,00	24.395.738,00	20.201.763,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	10,82	10,60	9,89
Ausschüttung pro Aktie		0,2812	0,1967	0,1221
oN Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		32.900,00	58.230,00	79.250,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,42	97,45	88,87
X Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		15.681,35	27.868,63	35.889,38
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.177,16	1.121,85	1.024,68

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Aktien in Umlauf zum 01/11/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/25
I Shares EUR - Capitalisation	3.483.704,02	252.652,02	344.658,77	3.391.697,28
I Shares EUR - Distribution	1.056.199,10	196.523,61	169.861,39	1.082.861,32
R Shares EUR - Capitalisation	2.293.773,16	546.814,78	656.782,27	2.183.805,67
R Shares EUR - Distribution	177.133,17	1.807,87	21.390,65	157.550,39
N Shares EUR - Capitalisation	400.946,65	784.668,37	123.826,20	1.061.788,83
P Shares EUR - Distribution	24.395.738,00	374.120,00	15.917.987,00	8.851.871,00
oN Shares EUR - Capitalisation	58.230,00	0,00	25.330,00	32.900,00
X Shares EUR - Capitalisation	27.868,63	0,00	12.187,28	15.681,35

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			365.096.904,24	97,94
Anleihen			363.740.766,24	97,58
Australien			5.015.984,19	1,35
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 2.676% 16-01-29	EUR	2.538.000	2.537.238,60	0,68
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 3.386% 18-03-30	EUR	1.254.000	1.282.008,09	0,34
TRANSURBAN FINANCE COMPANY 3.974% 12-03-36	EUR	1.164.000	1.196.737,50	0,32
Belgien			13.352.935,24	3,58
ANHEUSER INBEV SANV 3.375% 19-05-33	EUR	2.128.000	2.156.270,48	0,58
ANHEUSER INBEV SANV 3.875% 19-05-38	EUR	1.772.000	1.795.266,36	0,48
ANHEUSER INBEV SANV 3.95% 22-03-44	EUR	1.300.000	1.279.570,50	0,34
AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29	EUR	760.000	781.880,40	0,21
BARRY CAL 4.25% 19-08-31	EUR	1.300.000	1.340.670,50	0,36
KBC GROUPE 3.5% 21-01-32 EMTN	EUR	2.400.000	2.452.512,00	0,66
SOLVAY 3.875% 03-04-28	EUR	1.500.000	1.534.785,00	0,41
SYENSQO SANV 3.375% 28-05-31	EUR	2.000.000	2.011.980,00	0,54
Chile			186.726,73	0,05
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 6.5% 07-11-33	USD	200.000	186.726,73	0,05
Dänemark			2.704.923,32	0,73
AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32	EUR	1.083.000	1.122.502,42	0,30
CARLSBERG BREWERIES AS 3.25% 28-02-32	EUR	1.574.000	1.582.420,90	0,42
Deutschland			46.740.935,46	12,54
ALLIANZ SE 2.625% PERP	EUR	2.200.000	1.993.519,00	0,53
ALLIANZ SE 3.2% PERP	USD	400.000	326.477,21	0,09
ALLIANZ SE 4.597% 07-09-38	EUR	1.700.000	1.773.125,50	0,48
AMPRION 3.0% 05-12-29 EMTN	EUR	1.600.000	1.612.336,00	0,43
BERTELSMANN 3.375% 28-10-33	EUR	2.400.000	2.379.912,00	0,64
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.125% 06-06-30	EUR	1.000.000	1.006.940,00	0,27
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.625% 14-01-32	EUR	600.000	614.382,00	0,16
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.25% PERP	EUR	200.000	198.661,00	0,05
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.625% 17-01-31	EUR	800.000	850.452,00	0,23
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5.125% 18-01-30	EUR	2.000.000	2.139.090,00	0,57
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5.25% 25-03-29	EUR	600.000	635.634,00	0,17
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.625% PERP	EUR	1.200.000	1.269.528,00	0,34
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.75% 05-10-33	EUR	3.400.000	3.722.966,00	1,00
CONTINENTAL 2.875% 09-06-29	EUR	800.000	801.944,00	0,22
CONTINENTAL 2.875% 22-11-28	EUR	1.062.000	1.070.320,77	0,29
DEUTSCHE BK 10.0% PERP	EUR	2.200.000	2.442.715,00	0,66
DEUTSCHE BK 3.0% 16-06-29 EMTN	EUR	900.000	904.509,00	0,24
DEUTSCHE BK 3.375% 13-02-31	EUR	300.000	303.363,00	0,08
DEUTSCHE BK 4.125% 04-04-30	EUR	1.600.000	1.659.104,00	0,45
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	2.500.000	2.521.975,00	0,68
DEUTSCHE BK 7.125% PERP	EUR	200.000	212.338,00	0,06
DEUTSCHE BK 7.375% PERP	EUR	1.000.000	1.086.040,00	0,29
DEUTSCHE BK 8.125% PERP	EUR	1.000.000	1.095.040,00	0,29
EUROGRID GMBH 1 3.075% 18-10-27	EUR	1.400.000	1.417.262,00	0,38
EUROGRID GMBH 1 4.165% 16-10-40	EUR	1.600.000	1.623.968,00	0,44
EVONIK INDUSTRIES 4.25% 09-09-55	EUR	900.000	900.526,50	0,24
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 3.125% 08-12-28	EUR	885.000	898.195,35	0,24

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	1.503.000	1.525.409,73	0,41
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% 13-02-30	EUR	1.400.000	1.405.733,00	0,38
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	900.000	911.196,00	0,24
SYMRISE AG 3.25% 24-09-32	EUR	1.515.000	1.522.665,90	0,41
VONOVIA SE 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	900.000	843.088,50	0,23
VONOVIA SE 0.5% 14-09-29 EMTN	EUR	2.000.000	1.832.120,00	0,49
VONOVIA SE 1.125% 14-09-34	EUR	1.800.000	1.452.897,00	0,39
VONOVIA SE 1.5% 14-01-28	EUR	600.000	588.822,00	0,16
VONOVIA SE 2.125% 22-03-30	EUR	900.000	871.461,00	0,23
VONOVIA SE 5.0% 23-11-30 EMTN	EUR	300.000	327.219,00	0,09
Finnland			2.479.068,37	0,67
FINGRID 2.75% 04-12-29	EUR	1.266.000	1.270.006,89	0,34
NORDEA BKP 3.375% 11-06-29	EUR	1.177.000	1.209.061,48	0,32
Frankreich			70.565.934,07	18,93
ADP 3.375% 16-05-31 EMTN	EUR	2.300.000	2.337.915,50	0,63
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	1.000.000	1.059.560,00	0,28
AXA 3.75% 12-10-30 EMTN	EUR	1.727.000	1.813.065,04	0,49
AXA 5.125% PERP EMTN	EUR	1.700.000	1.695.690,50	0,45
AXA 5.5% 11-07-43 EMTN	EUR	785.000	868.308,12	0,23
AXA 5.75% PERP EMTN	EUR	985.000	1.025.572,15	0,28
AXA 6.375% PERP EMTN	EUR	200.000	216.195,00	0,06
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.0% 07-05-30	EUR	2.700.000	2.709.733,50	0,73
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.875% 16-06-32	EUR	1.400.000	1.420.762,00	0,38
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.0% 15-01-35	EUR	2.000.000	2.039.770,00	0,55
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.125% 13-03-29	EUR	1.700.000	1.777.443,50	0,48
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.75% 10-11-31	EUR	1.200.000	1.294.686,00	0,35
BNP PAR 0.5% 19-02-28 EMTN	EUR	1.300.000	1.266.226,00	0,34
BNP PAR 2.75% 25-07-28 EMTN	EUR	2.300.000	2.307.670,50	0,62
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	200.000	215.927,00	0,06
BOUYGUES 5.375% 30-06-42	EUR	600.000	678.393,00	0,18
BPCE 3.625% 01-10-33 EMTN	EUR	400.000	402.610,00	0,11
CA 0.5% 21-09-29 EMTN	EUR	300.000	281.883,00	0,08
CA 0.625% 12-01-28	EUR	1.700.000	1.664.461,50	0,45
CA 3.75% 23-01-31	EUR	1.000.000	1.030.885,00	0,28
CA 3.875% 20-04-31 EMTN	EUR	1.700.000	1.777.197,00	0,48
CA 4.25% 11-07-29	EUR	1.200.000	1.247.544,00	0,33
CA 5.875% PERP EMTN	EUR	100.000	102.595,00	0,03
CAPGEMINI 3.5% 25-09-34	EUR	1.300.000	1.296.405,50	0,35
CASA ASSURANCES 4.75% 27-09-48	EUR	500.000	523.440,00	0,14
CASA ASSURANCES 6.25% PERP	EUR	100.000	105.635,50	0,03
CMA CGM 4.875% 15-01-32	EUR	1.930.000	1.933.705,60	0,52
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.25% 09-08-29	EUR	1.300.000	1.323.946,00	0,36
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	2.400.000	2.555.964,00	0,69
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375% 19-09-27	EUR	800.000	813.992,00	0,22
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.875% 22-05-28	EUR	1.400.000	1.449.182,00	0,39
CROWN EU HLD 3.75% 30-09-31	EUR	565.000	566.395,55	0,15
DANONE 3.438% 07-04-33 EMTN	EUR	1.700.000	1.725.372,50	0,46
GETLINK 4.125% 15-04-30	EUR	1.477.000	1.518.725,25	0,41
ICADE PROMOTION 1.0% 19-01-30	EUR	1.000.000	909.890,00	0,24
KERING 3.625% 11-03-36 EMTN	EUR	700.000	691.869,50	0,19
KLEPIERRE 0.875% 17-02-31 EMTN	EUR	1.500.000	1.356.180,00	0,36

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
KLEPIERRE 3.875% 23-09-33 EMTN	EUR	1.000.000	1.035.260,00	0,28
PLUXEE NV 3.5% 04-09-28	EUR	1.400.000	1.427.930,00	0,38
PRAEMIA HEALTHCARE 0.875% 04-11-29	EUR	1.500.000	1.378.507,50	0,37
RCI BANQUE 3.375% 06-06-30	EUR	825.000	829.108,50	0,22
RCI BANQUE 3.625% 03-11-32	EUR	1.500.000	1.492.170,00	0,40
RCI BANQUE 4.125% 04-04-31	EUR	1.469.000	1.514.142,37	0,41
RCI BANQUE 4.875% 02-10-29	EUR	1.349.000	1.430.250,27	0,38
RENAULT 3.875% 30-09-30 EMTN	EUR	800.000	804.108,00	0,22
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	1.244.000	1.275.261,72	0,34
SG 1.0% 24-11-30 EMTN	EUR	400.000	399.732,00	0,11
SG 3.375% 14-05-30 EMTN	EUR	2.500.000	2.532.762,50	0,68
SG 3.625% 13-11-30	EUR	1.600.000	1.634.360,00	0,44
SG 4.25% 06-12-30 EMTN	EUR	1.300.000	1.360.138,00	0,36
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	1.600.000	1.734.704,00	0,47
TELEPERFORMANCE SE 5.25% 22-11-28	EUR	1.700.000	1.806.802,50	0,48
TELEPERFORMANCE SE 5.75% 22-11-31	EUR	900.000	985.432,50	0,26
UNIBAIL RODAMCO SE 3.875% 11-09-34	EUR	2.000.000	2.015.630,00	0,54
WENDEL 3.75% 11-08-33	EUR	900.000	904.837,50	0,24
Großbritannien			31.237.684,86	8,38
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 4.125% 15-02-31	EUR	1.027.000	1.018.131,85	0,27
BARCLAYS 0.577% 09-08-29	EUR	425.000	401.395,50	0,11
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	360.000	370.542,60	0,10
BUNZL FINANCE 3.375% 09-04-32	EUR	2.603.000	2.599.759,27	0,70
HSBC 3.755% 20-05-29	EUR	3.287.000	3.377.359,63	0,91
HSBC 4.191% 19-05-36 EMTN	EUR	1.462.000	1.501.517,86	0,40
HSBC 4.856% 23-05-33 EMTN	EUR	1.074.000	1.171.921,95	0,31
HSBC 6.364% 16-11-32	EUR	811.000	865.507,31	0,23
ITV 4.25% 19-06-32 EMTN	EUR	1.260.000	1.292.526,90	0,35
LLOYDS BANKING GROUP 3.125% 24-08-30	EUR	1.003.000	1.014.534,50	0,27
LLOYDS BANKING GROUP 3.875% 14-05-32	EUR	1.229.000	1.271.216,15	0,34
LLOYDS BANKING GROUP 4.75% 21-09-31	EUR	1.564.000	1.687.501,26	0,45
NATL GRID 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	468.000	439.569,00	0,12
NATL GRID GAS 4.25% 05-04-30	EUR	1.399.000	1.469.565,56	0,39
NATWEST GROUP 3.673% 05-08-31	EUR	795.000	820.273,05	0,22
NATWEST GROUP 4.771% 16-02-29	EUR	1.155.000	1.211.069,48	0,32
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC TRANSMISSION 3.375% 02-11-33	EUR	3.705.000	3.699.572,18	0,99
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC TRANSMISSION 3.375% 04-09-32	EUR	1.930.000	1.947.823,55	0,52
SSE 1.75% 16-04-30 EMTN	EUR	1.935.000	1.850.933,92	0,50
SSE 4.0% PERP	EUR	1.374.000	1.397.495,40	0,37
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	1.731.000	1.829.467,94	0,49
Irland			7.081.239,42	1,90
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 2.75% 07-07-28	EUR	916.000	918.464,04	0,25
CRH SMW FINANCE DAC 4.0% 11-07-31	EUR	1.260.000	1.321.595,10	0,35
FLUTTER TREASURY DAC 4.0% 04-06-31	EUR	1.140.000	1.142.359,80	0,31
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 3.0% 15-09-28	EUR	746.000	754.463,37	0,20
KINGSPAN SECURITIES IRELAND DAC 3.5% 31-10-31	EUR	2.927.000	2.944.357,11	0,79
Italien			19.683.330,17	5,28
ASS GENERALI 4.75% PERP EMTN	EUR	1.956.000	1.970.806,92	0,53
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 1.625% 25-01-28	EUR	2.009.000	1.971.220,75	0,53
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 2.0% 15-01-30	EUR	438.000	421.638,51	0,11

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
AUTOSTRADA PER L ITALIA 4.25% 28-06-32	EUR	1.000.000	1.045.330,00	0,28
INTE 5.125% 29-08-31 EMTN	EUR	1.964.000	2.181.650,48	0,59
INTE 6.375% PERP	EUR	200.000	209.734,00	0,06
INTE 7.75% PERP	EUR	1.530.000	1.600.135,20	0,43
INTE 9.125% PERP	EUR	600.000	701.181,00	0,19
IREN 3.625% 23-09-33 EMTN	EUR	1.469.000	1.496.793,48	0,40
PIRELLI C 3.875% 02-07-29 EMTN	EUR	1.409.000	1.456.504,43	0,39
UNICREDIT 3.1% 10-06-31 EMTN	EUR	2.060.000	2.076.253,40	0,56
UNICREDIT 3.2% 22-09-31 EMTN	EUR	2.400.000	2.403.132,00	0,64
UNICREDIT 4.0% 05-03-34 EMTN	EUR	1.250.000	1.300.475,00	0,35
UNICREDIT 4.8% 17-01-29 EMTN	EUR	810.000	848.475,00	0,23
Japan			4.925.109,48	1,32
ASAHI BREWERIES 0.541% 23-10-28	EUR	1.112.000	1.044.446,00	0,28
ASAHI BREWERIES 3.464% 16-04-32	EUR	2.729.000	2.766.892,16	0,74
NTT FINANCE 2.906% 16-03-29	EUR	500.000	503.010,00	0,13
NTT FINANCE 3.678% 16-07-33	EUR	598.000	610.761,32	0,16
Kanada			779.100,39	0,21
ALIMENTATION COUCHE TARD 4.011% 12-02-36	EUR	761.000	779.100,39	0,21
Luxemburg			9.706.951,83	2,60
LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14-01-31	EUR	1.815.000	1.599.123,90	0,43
NESTLE FIN 3.0% 23-09-33 EMTN	EUR	2.686.000	2.689.317,21	0,72
NESTLE FIN 3.5% 14-01-45 EMTN	EUR	742.000	716.549,40	0,19
SES 4.125% 24-06-30 EMTN	EUR	1.125.000	1.161.168,75	0,31
SES SA 3.5 18-24 15/07S	EUR	1.148.000	1.165.432,38	0,31
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	2.346.000	2.375.360,19	0,64
Neuseeland			1.485.857,38	0,40
CHORUS 3.625% 07-09-29 EMTN	EUR	1.445.000	1.485.857,38	0,40
Niederlande			63.750.334,54	17,10
ABN AMRO BK 4.375% 20-10-28	EUR	600.000	629.628,00	0,17
ALLIANDER 3.0% 07-10-34 EMTN	EUR	2.182.000	2.151.310,17	0,58
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	600.000	615.975,00	0,17
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	900.000	1.079.235,00	0,29
BMW INTL INVESTMENT 3.125% 22-07-29	EUR	2.744.000	2.784.707,24	0,75
BRENNTAG FINANCE BV 3.375% 02-10-31	EUR	1.800.000	1.795.086,00	0,48
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 18-XX 11/09S	EUR	2.400.000	2.407.188,00	0,65
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 21-27 01/12A	EUR	3.900.000	3.818.899,50	1,02
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.1% PERP	EUR	200.000	193.786,00	0,05
COOPERATIEVE RABOBANK UA 6.5% PERP	EUR	100.000	115.189,00	0,03
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.125% 23-03-28	EUR	1.700.000	1.724.140,00	0,46
DIGITAL DUTCH FINCO BV 3.875% 13-09-33	EUR	1.100.000	1.110.532,50	0,30
DSV FINANCE BV 3.125% 06-11-28	EUR	1.107.000	1.124.678,79	0,30
DSV FINANCE BV 3.25% 06-11-30	EUR	870.000	882.180,00	0,24
DSV PANALPINA FINANCE BV 3.5% 26-06-29	EUR	1.518.000	1.557.232,71	0,42
ENEXIS HOLDING NV 3.25% 09-04-33	EUR	1.213.000	1.227.859,25	0,33
EXOR NV 3.75% 14-02-33	EUR	3.513.000	3.578.113,45	0,96
HEINEKEN NV 3.276% 29-10-32	EUR	1.476.000	1.490.051,52	0,40
ING GROEP NV 1.0% 13-11-30	EUR	300.000	299.808,00	0,08
ING GROEP NV 3.375% 19-11-32	EUR	1.200.000	1.217.556,00	0,33
ING GROEP NV 4.75% 23-05-34	EUR	1.600.000	1.748.688,00	0,47
JAB HOLDINGS BV 4.75% 29-06-32	EUR	900.000	966.411,00	0,26

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
JAB HOLDINGS BV 5.0% 12-06-33	EUR	1.200.000	1.304.844,00	0,35
LKQ DUTCH BOND BV 4.125% 13-03-31	EUR	1.138.000	1.165.972,04	0,31
MERCEDESSENZ INTL FINANCE BV 3.25% 15-11-30	EUR	1.472.000	1.499.018,56	0,40
NN GROUP NV 5.75% PERP	EUR	200.000	205.159,00	0,06
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 27-05-33	EUR	2.960.000	2.969.279,60	0,80
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.375% 21-05-34	EUR	950.000	961.884,50	0,26
REWE INTL FINANCE BV 2.75% 03-07-28	EUR	800.000	803.016,00	0,22
REWE INTL FINANCE BV 3.5% 03-07-32	EUR	1.800.000	1.814.805,00	0,49
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.586% 04-12-36	EUR	1.567.000	1.608.956,42	0,43
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	EUR	1.000.000	1.059.510,00	0,28
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.125% 27-05-33	EUR	2.600.000	2.631.005,00	0,71
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.375% 22-02-37	EUR	1.400.000	1.397.466,00	0,37
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.5% 24-02-36	EUR	1.600.000	1.626.488,00	0,44
SIKA CAPITAL BV 3.75% 03-05-30	EUR	2.182.000	2.268.767,23	0,61
TENNET HOLDING BV 1.125% 09-06-41	EUR	2.038.000	1.473.229,44	0,40
TENNET HOLDING BV 4.25% 28-04-32	EUR	1.397.000	1.494.349,94	0,40
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.875% 31-03-27	EUR	1.445.000	1.426.756,88	0,38
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.125% 01-06-31	EUR	1.440.000	1.472.356,80	0,39
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% PERP	EUR	2.000.000	1.966.170,00	0,53
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.25% 29-03-29	EUR	1.500.000	1.565.145,00	0,42
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.493% 31-12-49	EUR	500.000	517.900,00	0,14
Norwegen			3.473.696,12	0,93
DNB BANK A 4.5% 19-07-28 EMTN	EUR	1.241.000	1.284.956,22	0,34
DNB BANK ASA FL.R 0.25 21-29 23/02A	EUR	2.306.000	2.188.739,90	0,59
Österreich			2.585.122,00	0,69
ERSTE GR BK 6.375% PERP EMTN	EUR	200.000	209.830,00	0,06
ERSTE GR BK 7.0% PERP	EUR	200.000	219.032,00	0,06
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% 20-12-32	EUR	2.000.000	2.156.260,00	0,58
Polen			1.749.517,80	0,47
INPOST 4.0% 01-04-31	EUR	1.740.000	1.749.517,80	0,47
Schweden			10.960.816,60	2,94
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	1.105.000	1.138.912,45	0,31
HEIMSTADEN BOSTAD AB 6.25% PERP	EUR	522.000	543.939,66	0,15
INVESTOR AB 2.75% 10-06-32	EUR	1.469.000	1.442.741,62	0,39
INVESTOR AB 4.0% 31-03-38 EMTN	EUR	2.084.000	2.169.402,32	0,58
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.375% 19-03-30	EUR	1.859.000	1.897.258,22	0,51
VOLVO TREASURY AB 2.0% 19-08-27	EUR	1.078.000	1.070.448,61	0,29
VOLVO TREASURY AB 3.0% 20-05-30	EUR	1.223.000	1.230.674,32	0,33
VOLVO TREASURY AB 3.125% 26-08-29	EUR	1.448.000	1.467.439,40	0,39
Schweiz			1.878.156,30	0,50
UBS GROUP AG 3.162% 11-08-31	EUR	720.000	724.294,80	0,19
UBS GROUP AG 4.125% 09-06-33	EUR	1.100.000	1.153.861,50	0,31
Spanien			13.446.740,91	3,61
AMADEUS CM 3.375% 25-03-30	EUR	1.200.000	1.220.994,00	0,33
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.875% 18-10-31	EUR	2.100.000	2.297.557,50	0,62
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 6.0% PERP	EUR	200.000	207.532,00	0,06
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	200.000	216.944,00	0,06
BBVA 8.375% PERP	EUR	200.000	221.344,00	0,06
CAIXABANK 6.25% PERP	EUR	400.000	423.488,00	0,11

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
CELLNEX FINANCE COMPANY SAU 3.625% 24-01-29	EUR	1.400.000	1.436.995,00	0,39
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.75% PERP	EUR	900.000	902.560,50	0,24
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	1.483.000	1.484.883,41	0,40
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1.375% 01-06-30	EUR	400.000	372.726,00	0,10
NT CONS FIN 3.75% 17-01-29	EUR	1.300.000	1.342.555,50	0,36
RED ELECTRICA FINANCIACIONES 3.0% 06-10-31	EUR	1.200.000	1.205.364,00	0,32
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.724% 23-01-34	EUR	2.100.000	2.113.797,00	0,57
Vereinigte Staaten von Amerika			49.950.601,06	13,40
AIR PRODUCTS 2.95% 14-05-31	EUR	1.221.000	1.218.869,35	0,33
ATT 2.35% 05-09-29	EUR	1.210.000	1.193.205,20	0,32
ATT 3.6% 01-06-33	EUR	2.276.000	2.311.767,34	0,62
AVERY DENNISON 4.0% 11-09-35	EUR	305.000	310.917,00	0,08
BK AMERICA 1.381% 09-05-30	EUR	1.929.000	1.841.799,55	0,49
BK AMERICA 3.648% 31-03-29	EUR	765.000	784.771,42	0,21
BOOKING 4.125% 09-05-38	EUR	1.623.000	1.662.633,66	0,45
BOOKING 4.5% 15-11-31	EUR	902.000	972.031,28	0,26
BOOKING 4.75% 15-11-34	EUR	2.008.000	2.215.998,68	0,59
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.125% 29-05-28	EUR	1.220.000	1.264.877,70	0,34
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.5% 29-11-32	EUR	1.189.000	1.275.089,54	0,34
CARRIER GLOBAL CORPORATION FIX 15-01-37	EUR	1.607.000	1.584.895,72	0,43
CITIGROUP 2.928% 22-10-30	EUR	1.662.000	1.660.869,84	0,45
DIGITAL EURO FIN 1.125% 09-04-28	EUR	1.175.000	1.134.198,12	0,30
EMERSON ELECTRIC 3.5% 15-03-37	EUR	-	-	-
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.0% 03-12-28	EUR	635.000	599.316,18	0,16
JOHN DEERE CAPITAL 2.5% 11-09-28	EUR	2.650.000	2.654.717,00	0,71
JOHN DEERE CAPITAL 3.45% 16-07-32	EUR	2.010.000	2.062.611,75	0,55
JPM CHASE 1.638% 18-05-28 EMTN	EUR	1.625.000	1.606.125,63	0,43
JPM CHASE 3.588% 23-01-36 EMTN	EUR	1.752.000	1.770.991,68	0,48
JPM CHASE 4.457% 13-11-31 EMTN	EUR	2.062.000	2.207.432,86	0,59
LEVI STRAUSS 4.0% 15-08-30	EUR	918.000	932.201,46	0,25
MC DONALD S 3.5% 21-05-32 EMTN	EUR	2.359.000	2.406.073,85	0,65
MEDTRONIC 4.15% 15-10-53	EUR	916.000	892.325,98	0,24
MORGAN STANLEY 3.79% 21-03-30	EUR	1.960.000	2.024.787,80	0,54
MORGAN STANLEY 4.099% 22-05-36	EUR	1.352.000	1.410.568,64	0,38
MORGAN STANLEY 5.148% 25-01-34	EUR	272.000	303.746,48	0,08
NATL GRID NORTH AMERICA 4.151% 12-09-27	EUR	1.505.000	1.548.652,52	0,42
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06-02-28	EUR	291.000	277.982,11	0,07
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4.625% 23-05-33	EUR	810.000	877.663,35	0,24
SILGAN 4.25% 15-02-31	EUR	1.785.000	1.796.361,53	0,48
STRYKER 1.0% 03-12-31	EUR	1.650.000	1.468.615,50	0,39
TMOBILE U 3.85% 08-05-36	EUR	948.000	969.292,08	0,26
TOYOTA MOTOR CREDIT 3.85% 24-07-30	EUR	1.286.000	1.342.256,07	0,36
UNILEVER CAPITAL 3.4% 06-06-33	EUR	1.346.000	1.375.362,99	0,37
VI 3.125% 15-05-33	EUR	1.970.000	1.991.591,20	0,53
Variabel verzinsliche Anleihen			1.356.138,00	0,36
Australien			1.356.138,00	0,36
AUSNET SERVICES HOLD FL.R 21-81 11/03A	EUR	1.374.000	1.356.138,00	0,36
Summe Wertpapiervermögen			365.096.904,24	97,94
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			3.567.930,62	0,96
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			4.107.038,74	1,10
Summe			372.771.873,60	100,00

ODDO BHF Euro High Yield Bond

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		912.103.085,76
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	825.990.784,40
<i>Anschaffungskosten</i>		799.437.613,73
Bankguthaben		1.379.199,78
Termineinlagen		71.300.000,00
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		1.123.505,00
Forderungen aus Zeichnungen		646.794,56
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.6	15.647,62
Nettozinsforderungen		11.647.154,40
Passiva		71.465.012,38
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		275.340,75
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		1.545.270,69
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.407.245,10
Pensionsgeschäfte	2.9,9	67.516.084,19
Fondsmanagementvergütung	3	472.102,21
Hauptverwaltungsvergütung	6	97.410,82
Nettozinsverbindlichkeiten		96.146,58
Sonstige Verbindlichkeiten		55.412,04
Nettofondsvermögen		840.638.073,38

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		45.663.736,42
Nettozinsen aus Anleihen		43.446.739,51
Zinsen aus Swapgeschäften		91.966,59
Zinsen aus Bankguthaben		498.740,08
Zinsen aus Termineinlagen		1.434.880,93
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.9	190.400,46
Sonstige Erträge		1.008,85
Aufwendungen		7.999.845,43
Fondsmanagementvergütung	3	5.343.794,77
Hauptverwaltungsvergütung	6	396.221,53
Vertriebsgebühren		89,85
Prüfungskosten		49.662,89
Rechtskosten		47.909,54
Transaktionskosten	2.11	16.337,54
Kosten der Verwaltungsrat		4.478,96
"Taxe d'abonnement"	7	145.503,24
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		64.858,69
Zinsen aus Swapgeschäften		540.638,73
Zinsen aus Pensionsgeschäften	2.9	1.322.545,12
Bankkosten		42.362,27
Sonstige Aufwendungen	12	25.442,30
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		37.663.890,99
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	10.262.621,47
- Devisentermingeschäften	2.6	-436.824,68
- Finanzterminkontrakten	2.7	136.700,00
- Swapgeschäften	2.8	828.666,88
- Devisengeschäften	2.3	34.968,19
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		48.490.022,85
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-3.546.298,84
- Devisentermingeschäften	2.6	15.609,03
- Finanzterminkontrakten	2.7	104.500,00
- Swapgeschäften	2.8	-1.036.022,67
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		44.027.810,37
Dividendenausschüttungen	10	-9.751.670,35
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		328.549.617,30
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		39.838.746,86
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-302.595.735,25
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-51.426.617,09
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		48.642.151,84
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		791.995.921,54
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		840.638.073,38

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Statistische Angaben

		31/10/25	31/10/24	31/10/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	840.638.073,38	791.995.921,54	510.671.078,66
CN Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		270,87	987,00	200,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	111,91	108,75	100,26
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		2.841.739,70	4.335.236,78	2.108.016,82
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	38,36	36,30	32,50
I Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		1.830.695,90	2.009.840,15	1.532.631,70
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	11,20	11,08	10,33
Ausschüttung pro Aktie		0,4848	0,4114	0,3330
I Shares USD [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		4.391,93	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.064,97	-	-
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		3.856.544,69	3.202.776,72	1.402.114,72
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	32,11	30,62	27,62
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		247.238,39	191.581,40	168.361,61
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	9,77	9,67	9,01
Ausschüttung pro Aktie		0,3551	0,2949	0,2247
R Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	1.431,82
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	-	103,46
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		146.799,79	131.988,79	73.066,56
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,73	119,40	107,27
P Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		21.353.250,04	18.367.850,32	15.357.743,67
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	16,85	15,91	14,21
P Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		15.655.133,53	16.580.630,88	13.325.964,34
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	11,49	11,37	10,59
Ausschüttung pro Aktie		0,5241	0,4474	0,3677
DP15 Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		-	-	740.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	10,56
Ausschüttung pro Aktie		-	0,4310	0,3510
GC Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		169.842,67	125.509,00	96.917,81
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	133,77	126,66	113,44

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Aktien in Umlauf zum 01/11/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/25
CN Shares CHF [H] - Capitalisation	987,00	270,87	987,00	270,87
I Shares EUR - Capitalisation	4.335.236,78	3.893.627,49	5.387.124,58	2.841.739,70
I Shares EUR - Distribution	2.009.840,15	357.523,79	536.668,04	1.830.695,90
I Shares USD [H] - Capitalisation	0,00	4.755,14	363,21	4.391,93
R Shares EUR - Capitalisation	3.202.776,72	1.174.435,62	520.667,64	3.856.544,69
R Shares EUR - Distribution	191.581,40	73.199,48	17.542,49	247.238,39
N Shares EUR - Capitalisation	131.988,79	83.803,30	68.992,30	146.799,79
P Shares EUR - Capitalisation	18.367.850,32	7.394.706,71	4.409.306,99	21.353.250,04
P Shares EUR - Distribution	16.580.630,88	3.213.456,65	4.138.954,00	15.655.133,53
GC Shares EUR - Capitalisation	125.509,00	83.477,82	39.144,16	169.842,67

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			825.990.784,40	98,26
Anleihen			661.695.142,35	78,71
Belgien			12.060.914,80	1,43
AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29	EUR	1.125.000	1.157.388,75	0,14
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	1.146.000	1.176.856,05	0,14
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	9.500.000	9.726.670,00	1,16
Deutschland			64.387.300,78	7,66
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	779.000	730.230,70	0,09
BAYER 7.0% 25-09-83	EUR	6.600.000	7.307.982,00	0,87
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	852.000	840.429,84	0,10
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.125% 15-06-31	EUR	2.355.000	2.409.047,25	0,29
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	3.100.000	3.197.262,51	0,38
CTEC II 5.25% 15-02-30	EUR	3.900.000	3.560.602,50	0,42
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	7.647.000	7.965.153,44	0,95
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 5.25% 15-01-55	EUR	2.200.000	2.307.151,00	0,27
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	1.940.000	1.954.656,70	0,23
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	6.910.000	7.013.028,10	0,83
GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28	EUR	3.410.000	3.424.714,15	0,41
GRUENENTHAL 4.625% 15-11-31	EUR	3.290.000	3.349.039,05	0,40
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	4.950.000	5.260.043,25	0,63
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	900.000	867.591,00	0,10
MAHLESTIFTUNG 6.5% 02-05-31	EUR	1.240.000	1.283.220,20	0,15
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30	EUR	4.875.000	4.980.884,99	0,59
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	2.300.000	2.370.955,00	0,28
ONE HOTELS 7.75% 02-04-31	EUR	1.520.000	1.636.857,60	0,19
TUI CRUISES 6.25% 15-04-29	EUR	1.090.000	1.138.777,50	0,14
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	800.000	775.732,00	0,09
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	2.100.000	2.013.942,00	0,24
Finnland			1.935.530,00	0,23
MEHILAINEN YHTYMA OY 5.125% 30-06-32	EUR	1.900.000	1.935.530,00	0,23
Frankreich			111.419.455,00	13,25
ACCOR 4.875% PERP	EUR	2.000.000	2.070.400,00	0,25
ACCOR 7.25% PERP	EUR	1.100.000	1.215.879,50	0,14
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	2.860.000	2.993.075,80	0,36
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	900.000	953.604,00	0,11
ATOS SE 9.0% 18-12-29	EUR	2.700.000	3.091.594,50	0,37
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	1.600.000	1.479.768,00	0,18
CMA CGM 4.875% 15-01-32	EUR	2.545.000	2.549.886,40	0,30
CMA CGM 5.0% 15-01-31	EUR	6.155.000	6.288.132,65	0,75
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	1.389.000	1.448.206,14	0,17
CROWN EU HLD 3.75% 30-09-31	EUR	805.000	806.988,35	0,10
EDF 2.875% PERP	EUR	3.400.000	3.366.459,00	0,40
EDF 5.125% PERP EMTN	EUR	3.000.000	3.106.455,00	0,37
EDF 5.625% PERP EMTN	EUR	9.200.000	9.672.834,00	1,15
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	6.200.000	6.817.179,00	0,81
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	1.940.000	2.022.663,40	0,24
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	3.296.000	3.296.906,40	0,39
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	1.862.000	1.925.605,92	0,23
FORVIA 5.375% 15-03-31	EUR	1.540.000	1.581.079,50	0,19

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	2.032.000	2.107.123,04	0,25
GETLINK 4.125% 15-04-30	EUR	5.385.000	5.537.126,25	0,66
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	2.788.000	2.892.940,32	0,34
ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30	EUR	5.200.000	5.355.558,00	0,64
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	7.900.000	8.030.824,00	0,96
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	2.007.000	2.074.264,61	0,25
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	1.125.000	1.166.911,88	0,14
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	850.000	849.502,75	0,10
PAPREC 4.125% 15-07-30	EUR	2.691.000	2.741.375,52	0,33
PAPREC 4.5% 15-07-32	EUR	1.489.000	1.526.336,68	0,18
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	2.437.000	2.557.863,01	0,30
RCI BANQUE 5.5% 09-10-34 EMTN	EUR	7.600.000	7.972.970,00	0,95
RENAULT 3.875% 30-09-30 EMTN	EUR	1.500.000	1.507.702,50	0,18
SPCM 2.625% 01-02-29	EUR	625.000	612.284,38	0,07
SPIE 3.75% 28-05-30	EUR	1.900.000	1.931.426,00	0,23
UNIBAIL RODAMCO SE 4.875% PERP	EUR	2.200.000	2.279.981,00	0,27
VALEO 5.125% 20-05-31 EMTN	EUR	4.100.000	4.253.647,50	0,51
WORLDLINE 0.875% 30-06-27 EMTN	EUR	2.000.000	1.736.060,00	0,21
WORLDLINE 5.5% 10-06-30 EMTN	EUR	2.000.000	1.598.840,00	0,19
Großbritannien			64.709.503,44	7,70
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 4.125% 15-02-31	EUR	1.581.000	1.567.348,07	0,19
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30	EUR	4.710.600	4.966.691,77	0,59
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	3.545.000	3.732.920,45	0,44
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	1.840.000	1.893.884,40	0,23
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	3.100.000	3.103.534,00	0,37
BP CAP MK 3.625% PERP	EUR	2.520.000	2.535.145,20	0,30
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	2.000.000	1.845.210,00	0,22
CARNIVAL 4.125% 15-07-31	EUR	2.020.000	2.069.035,50	0,25
INEOS FINANCE 7.25% 31-03-31	EUR	2.135.000	1.973.615,35	0,23
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	2.087.000	2.191.871,75	0,26
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	5.475.000	5.154.384,00	0,61
VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15-04-32	EUR	1.526.000	1.556.855,72	0,19
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	5.730.000	5.544.835,05	0,66
VODAFONE GROUP 4.125% 12-09-55	EUR	1.863.000	1.866.129,84	0,22
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	EUR	4.350.000	4.487.612,25	0,53
VODAFONE GROUP 6.5% 30-08-84	EUR	4.740.000	5.195.964,30	0,62
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	14.215.800	15.024.465,79	1,79
Irland			22.159.007,59	2,64
EIRCOM FINANCE 5.0% 30-04-31	EUR	7.472.000	7.652.299,36	0,91
EIRCOM FINANCE 5.75% 15-12-29	EUR	5.230.000	5.460.120,00	0,65
ENERGIA GROUP ROI HOLDINGS DAC 6.875% 31-07-28	EUR	6.180.000	6.412.244,40	0,76
FLUTTER TREASURY DAC 5.0% 29-04-29	EUR	1.615.000	1.671.936,83	0,20
PERRIGO FINANCE 5.375% 30-09-32	EUR	925.000	962.407,00	0,11
Italien			48.850.217,69	5,81
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	4.000.000	4.061.080,00	0,48
DOLCETTO HOLD 5.625% 14-07-32	EUR	1.945.000	1.991.057,60	0,24
ENI 2.75% PERP	EUR	3.250.000	3.128.986,25	0,37
ENI 4.5% PERP EMTN	EUR	2.156.000	2.216.227,86	0,26
ENI 4.875% PERP	EUR	2.740.000	2.819.514,80	0,34
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	4.187.000	4.273.168,46	0,51

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	EUR	1.441.000	1.472.802,87	0,18
GRUPPO SAN DONATO 6.5% 31-10-31	EUR	3.380.000	3.471.614,90	0,41
INDUSTRIA MACCHINE 3.75% 15-01-28	EUR	1.626.000	1.625.170,74	0,19
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	1.156.800	1.203.447,96	0,14
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	1.310.000	1.331.451,25	0,16
LOTTOMATICA GROUP 4.875% 31-01-31	EUR	3.535.000	3.655.737,93	0,43
LOTTOMATICA GROUP 5.375% 01-06-30	EUR	2.638.000	2.738.375,90	0,33
NEOPHARMED GENTILI 7.125% 08-04-30	EUR	2.387.000	2.495.847,20	0,30
PACHELBEL BID 7.125% 17-05-31	EUR	2.877.000	3.087.481,32	0,37
PRYSMIAN 5.25% PERP	EUR	2.005.000	2.096.006,95	0,25
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	6.430.000	7.182.245,70	0,85
Jersey			6.130.256,30	0,73
DEEPOCEAN 6.0% 08-04-31	EUR	6.020.000	6.130.256,30	0,73
Luxemburg			96.807.319,27	11,52
7 LUNA 25 SA RL 5.5% 01-07-32	EUR	900.000	914.215,50	0,11
AEGIS LUX 1A SARL 5.625% 29-10-31	EUR	2.011.000	2.033.382,43	0,24
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.0% PERP	EUR	6.600.000	6.416.883,00	0,76
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.25% PERP	EUR	1.350.000	1.323.000,00	0,16
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.25% PERP	EUR	3.901.000	3.833.532,21	0,46
AROUNDTOWN FINANCE SARL 7.125% PERP	EUR	6.000.000	6.434.999,99	0,77
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	7.900.000	7.990.099,50	0,95
CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27-10-31	EUR	1.260.000	1.272.726,00	0,15
CIRSA FINANCE INTL SARL 6.5% 15-03-29	EUR	2.218.000	2.317.943,08	0,28
CURRENTA GROUP HOLDINGS SARL 5.5% 15-05-30	EUR	2.075.000	2.106.612,63	0,25
ESSENDI S.A. 5.375% 15-05-30	EUR	2.013.000	2.084.008,57	0,25
ESSENDI S.A. 5.625% 15-05-32	EUR	1.260.000	1.311.647,40	0,16
ESSENDI S.A. 6.375% 15-10-29	EUR	3.827.000	4.038.078,19	0,48
EUROFINS SCIENTIFIC SE 5.75% PERP	EUR	1.565.000	1.649.376,97	0,20
INTRALOT FINANCE LUXEMBOURG 6.75% 15-10-31	EUR	5.600.000	5.653.536,00	0,67
ION PLATFORM FINANCE SARL 6.5% 30-09-30	EUR	5.542.000	5.446.705,31	0,65
LHMC FINCO 2 SARL FIX 15-05-30	EUR	11.316.497	11.823.702,40	1,41
LUNA 15 SA RL 10.5% 01-07-32	EUR	2.457.000	2.551.459,36	0,30
MATTERHORN TELECOM 3.875% 15-10-30	EUR	6.591.000	6.601.941,06	0,79
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	3.390.000	3.477.207,75	0,41
MONITCHEM HOLDCO 3 8.75% 01-05-28	EUR	500.000	487.487,50	0,06
PICARD BOND 5.5% 01-07-27	EUR	5.400.000	5.412.474,00	0,64
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 4.5% PERP	EUR	700.000	716.264,50	0,09
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	3.924.000	4.146.706,62	0,49
SES 6.0% 12-09-54	EUR	6.460.000	6.763.329,30	0,80
Mexiko			2.191.674,80	0,26
NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28	EUR	470.000	445.419,00	0,05
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	1.720.000	1.746.255,80	0,21
Niederlande			112.809.208,29	13,42
ABERTIS FINANCE BV 2.625% PERP	EUR	2.300.000	2.285.556,00	0,27
ABERTIS FINANCE BV 4.746% PERP	EUR	2.000.000	2.053.320,00	0,24
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	2.500.000	2.582.937,50	0,31
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	1.007.000	1.044.012,29	0,12
DUFY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	770.000	771.401,40	0,09
ENERGIZER GAMMA ACQ 3.5% 30-06-29	EUR	1.550.000	1.519.976,50	0,18
IPD 3 BV 5.5% 15-06-31	EUR	9.020.000	9.200.535,30	1,09

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
KPN 6.0% PERP	EUR	2.245.000	2.370.529,18	0,28
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	2.908.000	2.996.534,06	0,36
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	1.827.000	1.884.724,06	0,22
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 4.875% 10-07-29	EUR	1.100.000	1.157.315,50	0,14
QPARK HOLDING I BV 5.125% 15-02-30	EUR	2.310.000	2.391.127,20	0,28
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	5.142.000	5.287.544,31	0,63
SAIPEM FINANCE INTL BV 4.875% 30-05-30	EUR	1.079.000	1.147.845,60	0,14
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	7.000.000	6.665.785,00	0,79
TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP	EUR	2.000.000	1.978.800,00	0,24
TELEFONICA EUROPE BV 2.88% PERP	EUR	2.100.000	2.064.961,50	0,25
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	9.000.000	9.604.575,00	1,14
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	4.500.000	5.047.650,00	0,60
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	8.100.000	8.901.414,00	1,06
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.125% 01-06-31	EUR	4.115.000	4.207.464,05	0,50
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	3.544.000	3.656.911,84	0,44
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	6.080.000	6.908.460,80	0,82
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 6.625% 15-07-30	EUR	830.000	868.512,00	0,10
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.493% 31-12-49	EUR	2.000.000	2.071.600,00	0,25
VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15-01-29	EUR	1.680.000	1.589.229,60	0,19
WPAP TELECOM HOLDINGS III BV 5.5% 15-01-30	EUR	5.605.000	5.644.403,15	0,67
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5% 23-10-27	EUR	2.100.000	2.021.481,00	0,24
ZF EUROPE FINANCE BV 4.75% 31-01-29	EUR	2.000.000	1.943.300,00	0,23
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	7.400.000	7.572.235,00	0,90
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	4.190.000	3.739.239,80	0,44
ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32	EUR	1.710.000	1.629.826,65	0,19
Österreich			1.727.673,30	0,21
BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	EUR	1.620.000	1.727.673,30	0,21
Polen			5.208.444,85	0,62
INPOST 4.0% 01-04-31	EUR	4.055.000	4.077.180,85	0,49
SYNTHOS 2.5% 07-06-28	EUR	1.200.000	1.131.264,00	0,13
Portugal			8.652.718,00	1,03
EDP S.A 1.875% 14-03-82	EUR	1.800.000	1.688.049,00	0,20
EDP S.A 4.625% 16-09-54	EUR	1.600.000	1.656.144,00	0,20
EDP S.A 5.943% 23-04-83	EUR	5.000.000	5.308.525,00	0,63
Schweden			38.096.983,22	4,53
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	720.000	757.479,59	0,09
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	2.830.000	2.954.053,06	0,35
CASTELLUM AB 3.125% PERP	EUR	3.400.000	3.370.369,00	0,40
DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30	EUR	3.395.000	3.440.391,15	0,41
HEIMSTADEN AB 7.361% 24-01-31	EUR	2.000.000	2.015.550,00	0,24
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	2.300.000	2.410.871,50	0,29
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP	EUR	2.100.000	2.031.277,50	0,24
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625% PERP	EUR	3.750.000	3.717.768,75	0,44
HEIMSTADEN BOSTAD AB 6.25% PERP	EUR	774.000	806.531,22	0,10
VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30	EUR	2.878.000	2.991.781,73	0,36
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	12.460.000	12.551.269,50	1,49
VOLVO CAR AB 4.2% 10-06-29	EUR	1.027.000	1.049.640,22	0,12
Spanien			32.022.284,67	3,81
GESTAMP AUTOMOCION 4.375% 15-10-30	EUR	1.190.000	1.209.278,00	0,14
GRIFOLS 3.875% 15-10-28	EUR	4.000.000	3.897.140,00	0,46

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	EUR	4.300.000	4.527.771,00	0,54
GRIFOLS 7.5% 01-05-30	EUR	1.920.000	2.021.568,00	0,24
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125% 30-09-29	EUR	2.000.000	2.022.260,00	0,24
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	18.321.000	18.344.267,67	2,18
Tschechische Republik			7.649.622,75	0,91
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	EUR	7.350.000	7.649.622,75	0,91
Vereinigte Staaten von Amerika			24.877.027,60	2,96
BALL 4.25% 01-07-32	EUR	2.025.000	2.087.289,00	0,25
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	1.825.000	1.790.197,25	0,21
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	1.409.000	1.452.214,03	0,17
EMRLD BORROWER LPEMERALD COISSUER 6.375% 15-12-30	EUR	802.000	838.499,02	0,10
IRON MOUNTAIN 4.75% 15-01-34	EUR	2.065.000	2.075.779,30	0,25
LEVI STRAUSS 4.0% 15-08-30	EUR	1.423.000	1.445.013,81	0,17
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2.875% 30-04-28	EUR	3.854.000	3.674.056,74	0,44
PRIMO WATER 3.875% 31-10-28	EUR	750.000	751.488,75	0,09
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	1.721.000	1.750.213,97	0,21
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	2.594.000	2.723.544,35	0,32
SILGAN 4.25% 15-02-31	EUR	2.055.000	2.068.080,08	0,25
TMOBILE U 3.15% 11-02-32	EUR	4.210.000	4.220.651,30	0,50
Variabel verzinsliche Anleihen			158.575.087,00	18,86
Belgien			1.711.987,20	0,20
LSF XI MAGPIE BIDCO SARL E3R+5.0% 07-07-32	EUR	1.760.000	1.711.987,20	0,20
Deutschland			30.867.577,59	3,67
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL E3R+4.75% 15-05-30	EUR	1.592.000	1.583.912,64	0,19
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	7.708.000	8.100.144,50	0,96
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG E3R+3.75% 23-10-30	EUR	9.410.000	9.524.284,45	1,13
PRESTIGEBID E3R+3.75% 01-07-29	EUR	3.000.000	3.022.170,00	0,36
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH E3R+3.0% 15-07-32	EUR	8.600.000	8.637.066,00	1,03
Finnland			2.570.196,00	0,31
MEHILAINEN YHTYMA OY E3R+3.375% 30-06-32	EUR	2.550.000	2.570.196,00	0,31
Frankreich			6.772.293,18	0,81
GOLDSTORY SAS E3R+4.0% 01-02-30	EUR	4.485.000	4.540.075,80	0,54
KAPLA E3R+3.5% 31-07-30	EUR	2.218.000	2.232.217,38	0,27
Italien			65.905.655,29	7,84
BUBBLES BID E3R+4.25% 30-09-31	EUR	816.000	821.495,76	0,10
CASTELLO BC BID E3R+4.5% 14-11-31	EUR	938.000	945.541,52	0,11
CEME E3R+4.5% 30-09-31	EUR	807.000	810.917,99	0,10
CEME E3R+4.5% 30-09-31	EUR	3.806.000	3.789.120,39	0,45
DOLCETTO HOLD E3R+3.625% 14-07-32	EUR	2.945.000	2.973.168,93	0,35
FIBERCOP E3R+3.0% 30-06-31	EUR	4.112.000	4.133.485,20	0,49
GOLDEN GOOSE E3R+3.75% 15-05-31	EUR	5.622.000	5.686.231,35	0,68
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	5.811.000	5.863.269,95	0,70
IRCA E3R+3.75% 15-12-29	EUR	4.230.000	4.269.042,90	0,51
LA DORIA E3R+3.375% 30-12-30	EUR	8.459.000	8.487.633,72	1,01
LOTTOMATICA GROUP E3R+3.25% 01-06-31	EUR	3.475.000	3.501.184,12	0,42
NEOPHARMED GENTILI E3R+4.25% 08-04-30	EUR	5.080.000	5.138.242,20	0,61
NEXTURE E3R+4.0% 30-07-32	EUR	4.275.000	4.307.789,25	0,51
NW GLOBAL VENDING E3R+5.25% 09-04-29	EUR	944.000	874.210,08	0,10

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
PACHELBEL BID E3R+4.25% 17-05-31	EUR	4.560.000	4.605.850,80	0,55
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	1.540.000	1.541.555,40	0,18
TEAMSYSTEM E3R+3.5% 31-07-31	EUR	8.119.000	8.156.915,73	0,97
Luxemburg			37.323.703,09	4,44
CIRSA FINANCE INTL SARL E3R+3.0% 15-10-32	EUR	8.315.000	8.410.123,60	1,00
CURRENTA GROUP HOLDINGS SARL E3R+4.0% 15-05-32	EUR	1.190.000	1.195.206,25	0,14
ESSENDI S.A. E3R+3.75% 15-05-32	EUR	2.200.000	2.226.961,00	0,26
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	8.105.000	8.198.977,48	0,98
MANGROVE LUXCO III E3R+5.0% 15-07-29	EUR	3.810.000	3.830.974,05	0,46
PLT VII FINANCE SA RL E3R+3.5% 15-06-31	EUR	9.440.000	9.487.672,00	1,13
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	3.910.055	3.973.788,71	0,47
Niederlande			3.395.118,90	0,40
IPD 3 BV E3R+3.375% 15-06-31	EUR	3.390.000	3.395.118,90	0,40
Schweden			8.244.821,91	0,98
ASMODEE GROUP AB E3R+3.75% 15-12-29	EUR	743.529	752.518,71	0,09
ASSEMBLIN GROUP AB E3R+3.5% 01-07-31	EUR	7.440.000	7.492.303,20	0,89
Vereinigte Staaten von Amerika			1.783.733,84	0,21
RAY FINANCING LLC E3R+3.75% 15-07-31	EUR	1.781.000	1.783.733,84	0,21
Strukturierte Produkte			5.720.555,05	0,68
Frankreich			5.720.555,05	0,68
ATOS SE 5.0% 18-12-30	EUR	5.810.000	5.720.555,05	0,68
Summe Wertpapiervermögen			825.990.784,40	98,26
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			1.103.859,03	0,13
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			13.543.429,95	1,61
Summe			840.638.073,38	100,00

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		2.115.761.411,58
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	1.986.248.010,47
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>1.973.786.847,84</i>
Bankguthaben		53.027.557,95
Variation Margin		70.205,75
Termineinlagen		50.300.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		2.241.134,85
Nettozinsforderungen		23.874.502,56
Passiva		57.675.466,70
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		321.151,23
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		9.312.844,44
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.831.058,99
Pensionsgeschäfte	2.9,9	44.032.129,22
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.6	852.686,71
Fondsmanagementvergütung	3	880.054,12
Hauptverwaltungsvergütung	6	226.216,75
Nettozinsverbindlichkeiten		82.483,98
Sonstige Verbindlichkeiten		136.841,26
Nettofondsvermögen		2.058.085.944,88

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/24 bis 31/10/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		86.301.011,67
Nettozinsen aus Anleihen		83.605.322,89
Zinsen aus CFDs		13.810,07
Zinsen aus Swapgeschäften		5.985,58
Zinsen aus Bankguthaben		1.183.033,24
Zinsen aus Termineinlagen		989.174,43
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.9	473.406,20
Sonstige Erträge		30.279,26
Aufwendungen		12.919.826,82
Fondsmanagementvergütung	3	9.926.383,42
Hauptverwaltungsvergütung	6	920.654,08
Vertriebsgebühren		217,31
Prüfungskosten		100.462,96
Rechtskosten		80.038,57
Transaktionskosten	2.11	971,80
Kosten der Verwaltungsrat		10.557,61
"Taxe d'abonnement"	7	404.041,16
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		147.008,10
Zinsen aus Swapgeschäften		1.459,95
Zinsen aus Pensionsgeschäften	2.9	1.263.675,65
Sonstige Aufwendungen	12	64.356,21
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		73.381.184,85
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	16.466.291,52
- Devisentermingeschäften	2.6	5.479.514,54
- Swapgeschäften	2.8	-1.147.264,92
- Devisengeschäften	2.3	1.234.209,53
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		95.413.935,52
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-22.135.800,14
- Devisentermingeschäften	2.6	2.113.637,53
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		75.391.772,91
Dividendenausschüttungen	10	-15.334.759,78
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		835.254.114,14
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		74.873.597,73
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-794.943.735,99
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-132.556.450,83
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		42.684.538,18
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		2.015.401.406,70
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2.058.085.944,88

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Statistische Angaben

		31/10/25	31/10/24	31/10/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	2.058.085.944,88	2.015.401.406,70	1.509.441.353,13
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		28.081.271,39	28.791.198,21	19.482.667,98
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	14,19	13,63	12,75
I Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		9.735,28	8.441,38	8.066,64
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	912,63	909,61	878,85
Ausschüttung pro Aktie		33,0804	28,1492	23,5524
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		3.795.694,07	2.937.924,62	1.682.077,90
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,73	110,58	103,82
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		2.712.340,91	2.267.427,20	1.701.266,12
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	8,41	8,38	8,10
Ausschüttung pro Aktie		0,2772	0,2326	0,1903
R Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	294,12
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	-	97,96
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		717.411,77	628.957,92	334.269,64
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	115,22	110,83	103,84
N Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		18.419,30	16.242,60	10.263,60
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	105,25	103,65	99,60
N Shares USD [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		29.876,62	14.222,98	7.489,98
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	124,84	117,84	108,70
P Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		58.181.035,33	64.119.024,91	62.566.963,10
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	12,84	12,32	11,51
P Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		38.887.019,12	46.577.567,20	37.596.488,41
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	8,19	8,16	7,89
Ausschüttung pro Aktie		0,3046	0,2602	0,2190
P Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		8.765,00	6.511,00	2.976,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.071,88	1.053,11	1.009,73
P Shares USD [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		1.031,76	1.778,76	1.484,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.399,16	1.316,51	1.211,47
GC Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		239.298,96	169.828,21	69.692,96
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	116,06	111,53	104,39

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Aktien in Umlauf zum 01/11/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/25
I Shares EUR - Capitalisation	28.791.198,21	9.374.815,34	10.084.742,16	28.081.271,39
I Shares EUR - Distribution	8.441,38	3.064,77	1.770,86	9.735,28
R Shares EUR - Capitalisation	2.937.924,62	1.967.256,32	1.109.486,87	3.795.694,07
R Shares EUR - Distribution	2.267.427,20	1.037.370,30	592.456,59	2.712.340,91
N Shares EUR - Capitalisation	628.957,92	402.616,18	314.162,32	717.411,77
N Shares CHF [H] - Capitalisation	16.242,60	9.099,30	6.922,60	18.419,30
N Shares USD [H] - Capitalisation	14.222,98	21.099,64	5.446,00	29.876,62
P Shares EUR - Capitalisation	64.119.024,91	32.498.024,15	38.436.013,73	58.181.035,33
P Shares EUR - Distribution	46.577.567,20	7.923.298,35	15.613.846,44	38.887.019,12
P Shares CHF [H] - Capitalisation	6.511,00	4.437,00	2.183,00	8.765,00
P Shares USD [H] - Capitalisation	1.778,76	355,00	1.102,00	1.031,76
GC Shares EUR - Capitalisation	169.828,21	171.337,03	101.866,28	239.298,96

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.986.248.010,47	96,51
Anleihen			1.841.773.506,87	89,49
Australien			5.384.384,20	0,26
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 2.676% 16-01-29	EUR	5.386.000	5.384.384,20	0,26
Belgien			18.876.236,04	0,92
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	13.786.000	14.157.188,04	0,69
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	4.600.000	4.719.048,00	0,23
Deutschland			126.927.148,84	6,17
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	1.023.000	958.955,09	0,05
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	12.280.000	12.113.237,60	0,59
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	1.600.000	1.666.568,00	0,08
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.0% 29-05-26	EUR	2.000.000	2.004.170,00	0,10
GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28	EUR	10.400.000	10.444.876,00	0,51
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	3.910.000	4.154.902,85	0,20
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	2.400.000	2.313.576,00	0,11
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	7.600.000	7.834.460,00	0,38
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	25.200.000	25.513.488,00	1,24
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	EUR	4.980.000	5.161.321,80	0,25
TUI CRUISES 6.25% 15-04-29	EUR	4.255.000	4.445.411,25	0,22
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	27.825.000	27.890.945,25	1,36
WEPA HYGIENPRODUKTE 2.875% 15-12-27	EUR	10.300.000	10.281.099,50	0,50
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	9.500.000	9.211.817,50	0,45
ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN	EUR	3.000.000	2.932.320,00	0,14
Finnland			1.430.823,28	0,07
NOKIA OYJ 2.0% 11-03-26 EMTN	EUR	1.000.000	998.030,00	0,05
NOKIA OYJ 4.375% 12-06-27	USD	500.000	432.793,28	0,02
Frankreich			350.031.087,04	17,01
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	8.221.000	8.603.523,13	0,42
AIR FR KLM 3.875% 01-07-26	EUR	4.000.000	4.022.260,00	0,20
AIR FR KLM 7.25% 31-05-26 EMTN	EUR	4.000.000	4.099.040,00	0,20
AIR LIQ FIN 2.625% 05-11-29	EUR	3.200.000	3.203.840,00	0,16
BNP PAR 0.5% 01-09-28	EUR	2.000.000	1.927.580,00	0,09
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	4.500.000	4.161.847,50	0,20
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	10.332.000	10.772.401,50	0,52
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	14.903.000	15.656.272,14	0,76
ELIOR GROUP SCA 3.75% 15-07-26	EUR	5.600.000	5.603.360,00	0,27
ELIS EX HOLDELIS 1.625% 03-04-28	EUR	4.000.000	3.900.360,00	0,19
ELIS EX HOLDELIS 2.875% 15-02-26	EUR	3.100.000	3.101.193,50	0,15
ELIS EX HOLDELIS 4.125% 24-05-27	EUR	3.000.000	3.066.585,00	0,15
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	6.635.000	6.917.717,35	0,34
FORVIA 2.375% 15-06-27	EUR	9.611.000	9.520.127,99	0,46
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	4.002.000	3.994.056,03	0,19
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	5.674.000	5.675.560,35	0,28
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	825.000	853.182,00	0,04
GETLINK 4.125% 15-04-30	EUR	20.385.000	20.960.876,25	1,02
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	5.890.000	6.111.699,60	0,30
ILIAD 2.375% 17-06-26	EUR	14.500.000	14.481.295,00	0,70
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	13.500.000	13.959.540,00	0,68

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	29.090.000	29.571.730,40	1,44
LOXAM SAS 4.5% 15-02-27	EUR	9.378.000	9.444.302,46	0,46
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	7.115.000	7.353.459,22	0,36
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	577.800	599.325,94	0,03
LVMH MOET HENNESSY 2.625% 07-03-29	EUR	13.400.000	13.470.015,00	0,65
MAYA 7.0% 15-10-28	USD	8.800.000	7.750.968,63	0,38
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	3.040.000	3.038.221,60	0,15
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	8.900.000	9.417.713,00	0,46
ORANGE 2.75% 19-05-29 EMTN	EUR	3.600.000	3.617.370,00	0,18
ORANO 3.375% 23-04-26 EMTN	EUR	8.500.000	8.517.085,00	0,41
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	400.000	413.764,00	0,02
PAPREC 4.125% 15-07-30	EUR	6.208.000	6.324.213,76	0,31
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	3.047.000	3.198.115,96	0,16
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	1.000.000	1.002.000,00	0,05
RCI BANQUE 3.875% 12-01-29	EUR	2.851.000	2.922.403,30	0,14
RENAULT 2.0% 28-09-26 EMTN	EUR	17.900.000	17.778.280,00	0,86
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	27.600.000	27.567.018,00	1,34
RENAULT 2.5% 02-06-27 EMTN	EUR	8.600.000	8.556.441,00	0,42
RENAULT 3.875% 30-09-30 EMTN	EUR	3.600.000	3.618.486,00	0,18
REXEL 2.125% 15-06-28	EUR	3.500.000	3.441.987,50	0,17
REXEL 2.125% 15-12-28	EUR	1.300.000	1.269.307,00	0,06
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	1.307.000	1.339.844,91	0,07
SPCM 2.625% 01-02-29	EUR	3.650.000	3.575.740,75	0,17
SPCM 3.125% 15-03-27	USD	1.000.000	846.950,27	0,04
SPIE 3.75% 28-05-30	EUR	14.100.000	14.333.214,00	0,70
SUEZ SACA 1.875% 24-05-27 EMTN	EUR	4.000.000	3.956.160,00	0,19
VALEO 1.625% 18-03-26 EMTN	EUR	2.800.000	2.793.476,00	0,14
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	3.600.000	3.721.176,00	0,18
Großbritannien			87.657.806,41	4,26
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30	EUR	5.742.000	6.054.163,82	0,29
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.875% 30-04-29	USD	2.700.000	2.428.537,95	0,12
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	8.300.000	8.739.983,00	0,42
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	12.140.000	12.495.519,89	0,61
BELRON UK FINANCE 5.75% 15-10-29	USD	5.400.000	4.741.913,02	0,23
BRIGHTSTAR LOTTERY 2.375% 15-04-28	EUR	4.000.000	3.948.820,00	0,19
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	1.000.000	922.605,00	0,04
INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28	EUR	2.000.000	1.944.890,00	0,09
INEOS FINANCE 6.75% 15-05-28	USD	300.000	245.597,39	0,01
NOMAD FOODS BOND 2.5% 24-06-28	EUR	1.600.000	1.573.088,00	0,08
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	750.000	787.687,50	0,04
VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 5.25% 15-05-29	GBP	500.000	554.001,36	0,03
VMED O2 UK FINANCING I 4.0% 31-01-29	GBP	300.000	324.489,73	0,02
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	36.066.800	38.118.459,91	1,85
ZEGONA FINANCE LC 8.625% 15-07-29	USD	5.177.000	4.778.049,84	0,23
Irland			75.342.598,62	3,66
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	21.500.000	23.867.337,36	1,16
EIRCOM FINANCE 2.625 19-27 15/02A	EUR	17.205.000	17.165.514,52	0,83
EIRCOM FINANCE 5.75% 15-12-29	EUR	4.200.000	4.384.800,00	0,21
ENERGIA GROUP ROI HOLDINGS DAC 6.875% 31-07-28	EUR	15.160.000	15.729.712,80	0,76
FLUTTER TREASURY DAC 5.0% 29-04-29	EUR	12.845.000	13.297.850,47	0,65
FLUTTER TREASURY DAC 6.375% 29-04-29	USD	1.000.000	897.383,47	0,04

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Italien			104.458.198,81	5,08
AGRIFARMA 4.5% 31-10-28	EUR	21.400.000	21.554.080,00	1,05
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 1.875% 04-11-25	EUR	4.000.000	3.999.760,00	0,19
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 2.0% 04-12-28	EUR	2.000.000	1.958.170,00	0,10
FIBERCOP 2.375% 12-10-27 EMTN	EUR	5.000.000	4.935.650,00	0,24
FIBERCOP 3.625% 25-05-26 EMTN	EUR	3.160.000	3.177.222,00	0,15
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	4.833.000	4.932.463,14	0,24
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	4.564.000	4.748.043,30	0,23
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	1.300.000	1.364.642,50	0,07
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	905.000	919.819,37	0,04
NEOPHARMED GENTILI 7.125% 08-04-30	EUR	1.500.000	1.568.400,00	0,08
PIRELLI C 4.25% 18-01-28 EMTN	EUR	2.000.000	2.067.760,00	0,10
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	11.580.000	11.846.397,90	0,58
TEAMSYSTEM 3.5% 15-02-28	EUR	1.200.000	1.194.840,00	0,06
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 2.875% 24-11-25	EUR	13.600.000	13.615.164,00	0,66
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	7.706.000	8.308.532,14	0,40
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	16.354.000	18.267.254,46	0,89
Japan			19.928.008,75	0,97
ASAHI BREWERIES 3.384% 16-04-29	EUR	2.000.000	2.037.410,00	0,10
NISSAN MOTOR CO LTD 2.652% 17-03-26	EUR	8.550.000	8.539.098,75	0,41
NTT FINANCE 0.399% 13-12-28	EUR	5.000.000	4.669.500,00	0,23
TAKEDA PHARMACEUTICAL 1.0% 09-07-29	EUR	5.000.000	4.682.000,00	0,23
Kanada			10.916.607,36	0,53
OPEN TEXT 6.9% 01-12-27	USD	3.000.000	2.705.172,42	0,13
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 6.75% 15-05-28	USD	400.000	355.194,94	0,02
TOTALENERGIES SE 2.125% 18-09-29	EUR	8.000.000	7.856.240,00	0,38
Liberia			12.589.274,82	0,61
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 4.25% 01-07-26	USD	5.600.000	4.850.778,03	0,24
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.5% 31-08-26	USD	8.900.000	7.738.496,79	0,38
Luxemburg			201.526.067,73	9,79
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	16.800.000	16.991.604,00	0,83
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	16.458.300	16.948.099,01	0,82
CIRSA FINANCE INTL SARL 6.5% 15-03-29	EUR	34.573.000	36.130.859,38	1,76
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	9.901.000	10.364.119,28	0,50
CURRENTA GROUP HOLDINGS SARL 5.5% 15-05-30	EUR	2.200.000	2.233.517,00	0,11
ESSENDI S.A. 5.375% 15-05-30	EUR	2.330.000	2.412.190,75	0,12
ESSENDI S.A. 6.375% 15-10-29	EUR	10.391.000	10.964.115,60	0,53
ION PLATFORM FINANCE SARL 6.5% 30-09-30	EUR	4.452.000	4.375.447,86	0,21
JOHN DEERE BANK 2.5% 14-09-26	EUR	1.718.000	1.721.934,22	0,08
LHMC FINCO 2 SARL FIX 15-05-30	EUR	20.122.079	21.023.950,58	1,02
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	9.597.939	9.605.617,56	0,47
MATTERHORN TELECOM 3.875% 15-10-30	EUR	8.483.000	8.497.081,78	0,41
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	3.925.000	4.025.970,63	0,20
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	14.300.000	15.111.596,50	0,73
SES 1.625% 22-03-26 EMTN	EUR	2.000.000	1.994.020,00	0,10
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	2.800.000	2.797.662,00	0,14
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01-03-28	USD	25.800.000	22.201.031,89	1,08
WHIRLPOOL FINANCE LU 1.25% 02-11-26	EUR	14.337.000	14.127.249,69	0,69

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Mexiko			34.818.322,70	1,69
PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21-04-27	EUR	15.580.000	15.455.983,20	0,75
PETROLEOS MEXICANOS 3.625% 24-11-25	EUR	15.000.000	14.996.700,00	0,73
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	4.300.000	4.365.639,50	0,21
Niederlande			225.458.430,01	10,95
BMW FIN 0.375% 14-01-27 EMTN	EUR	5.000.000	4.891.200,00	0,24
BOELS TOPHOLDING BV 6.25% 15-02-29	EUR	2.800.000	2.896.039,99	0,14
DUFY ONE BV 2.0% 15-02-27	EUR	24.972.000	24.739.136,10	1,20
DUFY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	15.930.000	15.958.992,60	0,78
ENERGIZER GAMMA ACQ 3.5% 30-06-29	EUR	1.500.000	1.470.945,00	0,07
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	1.000.000	1.002.860,00	0,05
MERCEDESSENZ INTL FINANCE BV 3.5% 30-05-26	EUR	4.436.000	4.468.782,04	0,22
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	6.180.000	6.368.150,10	0,31
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	5.914.000	6.100.852,83	0,30
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 4.875% 10-07-29	EUR	8.900.000	9.363.734,50	0,45
PPF TELECOM GROUP 3.125 19-26 27/03A	EUR	18.771.000	18.797.842,53	0,91
PPF TELECOM GROUP BV 3.25% 29-09-27	EUR	12.100.000	12.213.558,50	0,59
QPARK HOLDING I BV 2.0% 01-03-27	EUR	5.402.000	5.364.942,28	0,26
QPARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29	EUR	1.600.000	1.654.472,00	0,08
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.875% 31-03-27	EUR	8.000.000	7.899.000,00	0,38
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	59.770.000	60.446.297,55	2,94
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	100.000	113.626,00	0,01
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETH III BV 6.75% 01-03-28	USD	1.500.000	1.350.025,99	0,07
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 6.625% 15-07-30	EUR	1.010.000	1.056.864,00	0,05
VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15-01-29	EUR	2.900.000	2.743.313,00	0,13
WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3.75% 15-01-29	EUR	17.000.000	16.941.605,00	0,82
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5% 23-10-27	EUR	14.000.000	13.476.540,00	0,65
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	6.000.000	6.139.650,00	0,30
Norwegen			4.921.025,00	0,24
DNB BANK A 3.125% 21-09-27	EUR	3.000.000	3.022.725,00	0,15
DNB BANK ASA FL.R 0.25 21-29 23/02A	EUR	2.000.000	1.898.300,00	0,09
Polen			3.016.704,00	0,15
SYNTHOS 2.5% 07-06-28	EUR	3.200.000	3.016.704,00	0,15
Schweden			70.593.609,27	3,43
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	1.509.333	1.587.901,66	0,08
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	5.530.000	5.772.407,55	0,28
DOMETIC GROUP AB 3.0% 08-05-26	EUR	8.320.000	8.325.366,40	0,40
DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30	EUR	3.885.000	3.936.942,45	0,19
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	7.537.000	7.785.645,63	0,38
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	40.350.000	40.645.563,75	1,97
VOLVO CAR AB 4.2% 10-06-29	EUR	2.485.000	2.539.781,83	0,12
Schweiz			4.781.175,00	0,23
UBS GROUP AG 0.25% 05-11-28	EUR	5.000.000	4.781.175,00	0,23
Spanien			133.684.696,86	6,50
ABERTIS INFRA 1.125% 26-03-28	EUR	2.000.000	1.933.800,00	0,09
ABERTIS INFRA 3.375% 27-11-26	GBP	7.500.000	8.460.754,74	0,41
ALMIRALL 2.125% 30-09-26	EUR	3.148.000	3.136.242,22	0,15
CELLNEX FINANCE COMPANY SAU 1.5% 08-06-28	EUR	2.500.000	2.434.550,00	0,12
CELLNEX FINANCE COMPANY SAU 2.25% 12-04-26	EUR	300.000	299.725,50	0,01

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
CELLNEX TELECOM 1.875% 26-06-29	EUR	2.000.000	1.937.920,00	0,09
GESTAMP AUTOMOCION 4.375% 15-10-30	EUR	2.760.000	2.804.712,00	0,14
GRIFOLS 2.25% 15-11-27	EUR	4.700.000	4.626.962,00	0,22
GRIFOLS 3.875% 15-10-28	EUR	18.520.000	18.043.758,20	0,88
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	EUR	3.800.000	4.001.286,00	0,19
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125% 30-09-29	EUR	1.000.000	1.011.130,00	0,05
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	75.560.000	75.655.961,20	3,68
LORCA TELECOM BONDCO SAU 5.75% 30-04-29	EUR	4.200.000	4.361.805,00	0,21
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.46% 13-04-26	EUR	3.000.000	2.989.740,00	0,15
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.318% 17-10-28	EUR	2.000.000	1.986.350,00	0,10
Vereinigte Staaten von Amerika			349.431.302,13	16,98
ALPHABET 2.5% 06-05-29	EUR	2.935.000	2.937.832,27	0,14
ARAMARK 5.0% 01-02-28	USD	1.100.000	951.906,95	0,05
AT&T INC 3.55 23-25 18/11A	EUR	6.294.000	6.294.314,70	0,31
ATT 3.5% 17-12-25	EUR	1.500.000	1.502.257,50	0,07
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	5.450.000	5.448.637,50	0,26
AXALTA COATING SYSTEMS LLC 4.75% 15-06-27	USD	11.000.000	9.528.456,94	0,46
BALL 1.5% 15-03-27	EUR	850.000	840.004,00	0,04
BELDEN 3.375% 15-07-27	EUR	7.870.000	7.865.907,60	0,38
BELDEN 3.875% 15-03-28	EUR	5.086.000	5.090.806,27	0,25
BERRY GLOBAL 4.875% 15-07-26	USD	932.000	807.481,67	0,04
BMW US LLC 5.05% 02-04-26	USD	1.000.000	869.589,33	0,04
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 5.125% 01-05-27	USD	33.550.000	28.939.563,77	1,41
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19-07-26	EUR	22.755.000	23.111.457,07	1,12
CLEAN HARBORS INC 5.125 19-29 15/07S	USD	1.000.000	864.607,52	0,04
CLOUD SOFTWARE GROUP 6.5% 31-03-29	USD	2.000.000	1.747.305,49	0,08
COTY 3.875% 15-04-26	EUR	8.500.000	8.509.690,02	0,41
COTY 4.5% 15-05-27	EUR	4.210.000	4.284.243,35	0,21
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	7.023.000	7.238.395,41	0,35
DARLING INGREDIENTS 5.25% 15-04-27	USD	5.600.000	4.845.077,11	0,24
FORD MOTOR CREDIT 2.386% 17-02-26	EUR	2.000.000	1.999.260,00	0,10
FORD MOTOR CREDIT 3.375% 13-11-25	USD	2.000.000	1.732.273,44	0,08
FORD MOTOR CREDIT 4.867% 03-08-27	EUR	2.000.000	2.070.060,00	0,10
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 2.33 19-25 25/11A	EUR	4.800.000	4.799.256,00	0,23
HCA 5.875% 15-02-26	USD	15.000.000	13.009.140,53	0,63
IQVIA 1.75% 15-03-26	EUR	8.348.000	8.321.244,66	0,40
IQVIA 2.25% 15-01-28	EUR	4.186.000	4.119.568,18	0,20
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	1.000.000	973.995,00	0,05
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	11.775.000	11.704.055,62	0,57
IQVIA 5.0% 15-10-26	USD	6.600.000	5.714.844,04	0,28
JPM CHASE 1.045% 19-11-26	USD	21.300.000	18.424.444,63	0,90
LEVI STRAUSS 4.0% 15-08-30	EUR	3.198.000	3.247.473,06	0,16
LIVE NATION 6.5% 15-05-27	USD	1.000.000	874.553,80	0,04
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 4.625% 01-06-28	USD	425.000	363.124,24	0,02
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 5.0% 15-12-27	USD	12.000.000	10.368.740,26	0,50
NEXSTAR BROADCASTING 5.625% 15-07-27	USD	12.950.000	11.219.892,57	0,55
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2.875% 30-04-28	EUR	12.200.000	11.630.382,00	0,57
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 4.125% 30-04-28	USD	5.300.000	4.364.923,32	0,21
OWENSBROCKWAY GLASS CONTAINER 6.625% 13-05-27	USD	3.200.000	2.774.354,53	0,13
PRIME SECURITY SERVICE 5.75 19-26 15/04S	USD	3.864.000	3.361.130,96	0,16
PRIMO WATER 3.875% 31-10-28	EUR	8.600.000	8.617.071,00	0,42

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 4.375% 07-11-25	EUR	4.965.000	4.964.652,45	0,24
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 5.375% 01-11-26	USD	3.000.000	2.597.604,40	0,13
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	6.713.000	7.048.247,22	0,34
SILGAN 2.25% 01-06-28	EUR	10.125.000	9.907.008,75	0,48
SIRIUS SATELLITE RADIO 3.125% 01-09-26	USD	2.000.000	1.716.912,15	0,08
SIRIUS SATELLITE RADIO 5.0% 01-08-27	USD	2.000.000	1.730.661,93	0,08
STANDARD INDUSTRIES 2.25% 21-11-26	EUR	44.126.090	43.962.823,06	2,14
TENET HEALTHCARE 5.125% 01-11-27	USD	1.000.000	865.521,58	0,04
TENET HEALTHCARE 6.25% 01-02-27	USD	7.000.000	6.076.087,33	0,30
TMOBILE U 2.25% 15-02-26	USD	5.000.000	4.306.987,53	0,21
US FOODS 6.875% 15-09-28	USD	5.750.000	5.143.589,71	0,25
VI 2.25% 15-05-28	EUR	6.250.000	6.226.625,00	0,30
WESCO DISTRIBUTION 7.25% 15-06-28	USD	4.000.000	3.517.258,71	0,17
Variabel verzinsliche Anleihen			144.474.503,60	7,02
Deutschland			20.748.073,72	1,01
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	12.947.000	13.605.678,62	0,66
PRESTIGEBID E3R+3.75% 01-07-29	EUR	7.090.000	7.142.395,10	0,35
Frankreich			13.531.050,04	0,66
AIR LIQ FIN E3R+0.23% 05-11-27	EUR	1.800.000	1.801.278,00	0,09
GOLDSTORY SAS E3R+4.0% 01-02-30	EUR	4.700.000	4.757.716,00	0,23
KAPLA E3R+3.5% 31-07-30	EUR	3.944.000	3.969.281,04	0,19
SCHNEIDER ELECTRIC SE E3R+0.25% 02-09-27	EUR	3.000.000	3.002.775,00	0,15
Italien			32.742.105,93	1,59
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	12.532.000	12.644.725,34	0,61
IRCA E3R+3.75% 15-12-29	EUR	5.170.000	5.217.719,10	0,25
ITALMATCH CHEMICALS E3R+5.5% 06-02-28	EUR	2.000.000	2.010.320,00	0,10
NEOPHARMED GENTILI E3R+4.25% 08-04-30	EUR	889.000	899.192,39	0,04
NW GLOBAL VENDING E3R+5.25% 09-04-29	EUR	100.000	92.607,00	0,00
PAGANINI BID E3R+4.25% 30-10-28	EUR	9.300.000	9.365.007,00	0,46
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	2.510.000	2.512.535,10	0,12
Luxemburg			31.708.421,13	1,54
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	18.541.000	18.755.982,90	0,91
MANGROVE LUXCO III E3R+5.0% 15-07-29	EUR	3.950.000	3.971.744,75	0,19
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	8.836.656	8.980.693,48	0,44
Niederlande			30.019.964,00	1,46
MERCEDESBEZ INTL FINANCE BV E3R+0.16% 11-06-26	EUR	14.000.000	13.995.450,00	0,68
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.3% 27-05-27	EUR	10.600.000	10.614.416,00	0,52
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV E3R+0.3% 27-05-27	EUR	5.400.000	5.410.098,00	0,26
Schweden			8.010.990,28	0,39
ASMODEE GROUP AB E3R+3.75% 15-12-29	EUR	7.915.294	8.010.990,28	0,39
Vereinigte Staaten von Amerika			7.713.898,50	0,37
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC E3R+4.375% 07-11-25	EUR	7.700.000	7.713.898,50	0,37
Summe Wertpapiervermögen			1.986.248.010,47	96,51
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			52.706.406,72	2,56
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			19.131.527,69	0,93
Summe			2.058.085.944,88	100,00

ODDO BHF Convertibles Global

ODDO BHF Convertibles Global

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		54.123.841,61
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	53.664.530,16
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>50.889.181,78</i>
Bankguthaben		142.493,99
Forderungen aus Zeichnungen		6.058,66
Nettozinsforderungen		151.420,36
Forderungen aus Devisengeschäften		159.338,44
Passiva		652.539,16
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		3,75
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		158.146,07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2.250,69
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.6	268.029,02
Fondsmanagementvergütung	3	51.081,70
Hauptverwaltungsvergütung	6	9.876,11
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		159.323,45
Sonstige Verbindlichkeiten		3.828,37
Nettofondsvermögen		53.471.302,45

ODDO BHF Convertibles Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/24 bis 31/10/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		678.079,98
Nettodividenden aus Wertpapieren		9.879,13
Nettozinsen aus Anleihen		612.712,95
Zinsen aus Bankguthaben		55.372,87
Sonstige Erträge		115,03
Aufwendungen		704.649,69
Fondsmanagementvergütung	3	599.297,30
Verwahrstellenvergütung	5	504,48
Hauptverwaltungsvergütung	6	27.246,25
Vertriebsgebühren		5,96
Prüfungskosten		1.745,94
Rechtskosten		7.608,24
Transaktionskosten	2.11	292,40
Kosten der Verwaltungsrat		276,78
"Taxe d'abonnement"	7	19.790,47
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		26.786,31
Sonstige Aufwendungen	12	21.095,56
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-26.569,71
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	5.815.155,26
- Devisentermingeschäften	2.6	1.948.327,49
- Devisengeschäften	2.3	-1.257.307,23
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		6.479.605,81
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	724.269,33
- Devisentermingeschäften	2.6	-382.114,42
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		6.821.760,72
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		2.603.937,76
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-8.320.645,78
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		1.105.052,70
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		52.366.249,75
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		53.471.302,45

ODDO BHF Convertibles Global

Statistische Angaben

		31/10/25	31/10/24	31/10/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	53.471.302,45	52.366.249,75	60.158.000,29
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		10.824,24	11.255,38	15.255,64
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.452,91	1.266,64	1.123,42
I Shares CHF - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	499,84
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	-	912,50
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		245.149,30	287.969,96	365.138,76
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	135,97	119,42	106,70
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		16.701,81	15.933,43	12.924,78
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	122,76	107,44	95,67
GC Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		16.302,59	15.904,09	20.940,57
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	144,83	126,31	112,08

ODDO BHF Convertibles Global

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Aktien in Umlauf zum 01/11/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/25
I Shares EUR - Capitalisation	11.255,38	34,65	465,80	10.824,24
R Shares EUR - Capitalisation	287.969,96	8.618,54	51.439,20	245.149,30
N Shares EUR - Capitalisation	15.933,43	4.010,36	3.241,98	16.701,81
GC Shares EUR - Capitalisation	15.904,09	7.443,09	7.044,59	16.302,59

ODDO BHF Convertibles Global

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			53.197.102,50	99,49
Aktien			439.519,43	0,82
Frankreich			158.260,60	0,30
SAFRAN SA	EUR	514	158.260,60	0,30
Vereinigte Staaten von Amerika			281.258,83	0,53
ARES MANAGEMENT CORP	USD	6.510	266.728,38	0,50
MIDDLEBY CORP	USD	135	14.530,45	0,03
Anleihen			1.488.530,54	2,78
Jersey			470.604,00	0,88
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 07-05-30	EUR	400.000	470.604,00	0,88
Vereinigte Staaten von Amerika			1.017.926,54	1,90
ECHOSTAR 3.875% 30-11-30 CV	USD	56.000	115.234,24	0,22
GRANITE CONSTRUCTION 3.25% 15-06-30	USD	227.000	287.211,45	0,54
VENTAS REALTY LP 3.75% 01-06-26	USD	525.000	615.480,85	1,15
Wandelanleihen			51.269.052,53	95,88
Australien			148.876,80	0,28
IREN ZCP 01-07-31 CV	USD	160.000	148.876,80	0,28
China			4.148.709,59	7,76
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	200.000	305.901,06	0,57
ALIBABA GROUP ZCP 09-07-32 CV	HKD	2.000.000	258.363,34	0,48
ALIBABA GROUP ZCP 15-09-32 CV	USD	544.000	531.908,23	0,99
BAIDU ZCP 12-03-32 CV	USD	700.000	615.032,06	1,15
CHINA PACIFIC INSU GRP ZCP 18-09-30	HKD	2.000.000	226.777,17	0,42
H WORLD GROUP 3.0% 01-05-26 CV	USD	300.000	286.556,93	0,54
JDCOM 0.25% 01-06-29 CV RCB	USD	595.000	544.389,95	1,02
LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV	USD	200.000	246.747,53	0,46
LI AUTO 0.25% 01-05-28 CV	USD	186.000	170.168,57	0,32
MEITUAN ZCP 27-04-28 CV	USD	400.000	342.857,39	0,64
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA 0.875% 22-07-29	USD	500.000	620.007,36	1,16
Dänemark			190.848,88	0,36
ASCENDIS PHARMA AS 2.25% 01-04-28	USD	161.000	190.848,88	0,36
Deutschland			1.380.675,50	2,58
FRESENIUS SE 0.0% 11-03-28 CV	EUR	200.000	205.246,00	0,38
MTU AERO ENGINES 0.05% 18-03-27	EUR	600.000	679.167,00	1,27
VONOVIA SE 0.875% 20-05-32 CV	EUR	500.000	496.262,50	0,93
Frankreich			2.625.754,39	4,91
ACCOR SA CV 0.7 20-27 07/12A	EUR	10.520	591.321,89	1,11
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	1.100.000	1.199.297,00	2,24
SPIE 2.0% 17-01-28 CV	EUR	300.000	422.065,50	0,79
UBISOFT ENTERTAINMENT 2.875% 05-12-31	EUR	500.000	413.070,00	0,77
Großbritannien			622.754,10	1,16
IMMUNOCORE 2.5% 01-02-30 CV	USD	422.000	326.315,10	0,61
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	200.000	296.439,00	0,55
Indien			440.621,68	0,82
MAKEMYTRIP ZCP 01-07-30 CV	USD	527.000	440.621,68	0,82

ODDO BHF Convertibles Global

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Irland			914.208,55	1,71
JAZZ INVESTMENTS CV 2.00 20-26 11/06S	USD	300.000	279.407,82	0,52
JAZZ INVESTMENTS I 3.125% 15-09-30	USD	600.000	634.800,73	1,19
Israel			807.485,01	1,51
CYBERARK SOFTWARE ZCP 15-06-30	USD	600.000	606.690,35	1,13
WIXCOM ZCP 15-09-30 CV	USD	230.000	200.794,66	0,38
Italien			1.078.332,00	2,02
DIASORIN ZCP 05-05-28 CV	EUR	400.000	369.900,00	0,69
ENI 2.95% 14-09-30 CV EMTN	EUR	400.000	425.376,00	0,80
SAIPEM 2.875% 11-09-29 CV	EUR	200.000	283.056,00	0,53
Japan			2.476.208,64	4,63
ALL NIPPON AIRWAYS ZCP 10-12-31	JPY	60.000.000	373.382,19	0,70
DAIFUKU ZCP 14-09-30 CV	JPY	40.000.000	339.534,89	0,63
JFE ZCP 28-09-28 CV	JPY	70.000.000	393.742,94	0,74
NXERA PHARMA 0.25 23-28 14/12S	JPY	50.000.000	267.733,36	0,50
RESONAC HOLDINGS CORPORATION ZCP 29-12-28	JPY	20.000.000	161.892,20	0,30
ROHM ZCP 24-04-29 CV	JPY	50.000.000	305.640,34	0,57
SBI ZCP 25-07-31 CV	JPY	30.000.000	261.078,52	0,49
TAIYO YUDEN ZCP 18-10-30 CV	JPY	30.000.000	201.603,34	0,38
TOKYU CORPORATION ZCP 29-09-28	JPY	30.000.000	171.600,86	0,32
Kaimaninseln			284.573,40	0,53
SEAGATE HDD CAYMAN 3.5% 01-06-28	USD	109.000	284.573,40	0,53
Niederlande			2.062.379,81	3,86
LEG PROPERTIES BV 1.0% 04-09-30	EUR	300.000	295.632,00	0,55
MERRILL LYNCH BV 0.1% 28-04-30 CV	EUR	700.000	669.613,00	1,25
NEBIUS GROUP NV 1.0% 15-09-30	USD	500.000	549.805,06	1,03
QIAGEN NV 2.5% 10-09-31 CV	USD	600.000	547.329,75	1,02
Singapur			210.866,40	0,39
TRIP COM GROUP 0.75% 15-06-29	USD	200.000	210.866,40	0,39
Spanien			1.445.160,00	2,70
CELLNEX TELECOM 2.125% 11-08-30 CV	EUR	600.000	638.706,00	1,19
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	600.000	806.454,00	1,51
Vereinigte Staaten von Amerika			32.431.597,78	60,65
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES 2.5% 15-09-28	USD	100.000	138.329,15	0,26
AEROVIRONMENT ZCP 15-07-30 CV	USD	204.000	247.415,84	0,46
AFFIRM 0.75% 15-12-29 CV	USD	280.000	264.071,39	0,49
AKAMAI TECHNOLOGIES 1.125% 15-02-29	USD	590.000	482.865,06	0,90
ALARMCOM 2.25% 01-06-29 CV	USD	300.000	245.080,14	0,46
ALNYLAM PHARMACEUTICALS ZCP 15-09-28	USD	600.000	520.269,45	0,97
AMERICAN WATER CAPITAL 3.625% 15-06-26	USD	855.000	738.691,26	1,38
AST SPACEMOBILE 2.0% 15-01-36	USD	160.000	146.373,24	0,27
AST SPACEMOBILE 4.25% 01-03-32	USD	25.000	68.775,89	0,13
BANDWIDTH 0.25% 01-03-26 CV	USD	390.000	332.583,63	0,62
BENTLEY SYSTEMS 0.125% 15-01-26	USD	310.000	266.369,82	0,50
BIOMARIN PHARMACEUTICAL 1.25% 15-05-27	USD	225.000	185.625,97	0,35
BOSTON PROPERTIES 2.0% 01-10-30	USD	308.000	262.129,56	0,49
BRIDGEBIO PHARMA 1.75% 01-03-31	USD	302.000	396.498,63	0,74
CLOUDFLARE ZCP 15-06-30 CV	USD	610.000	657.129,40	1,23

ODDO BHF Convertibles Global

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
CLOUDFLARE ZCP 15-08-26 CV	USD	275.000	330.394,33	0,62
COINBASE GLOBAL 0.25% 01-04-30	USD	619.000	685.721,36	1,28
COINBASE GLOBAL ZCP 01-10-32	USD	145.000	141.466,08	0,26
COMMVault SYSTEMS ZCP 15-09-30	USD	300.000	236.085,34	0,44
CORE SCIENTIFIC ZCP 15-06-31	USD	200.000	221.401,84	0,41
CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP 5.25% 15-09-28	USD	350.000	345.023,83	0,65
CYTOKINETICS 1.75% 01-10-31 CV	USD	263.000	282.993,88	0,53
CYTOKINETICS 3.5% 01-07-27 CV	USD	405.000	493.112,59	0,92
DATADOG ZCP 01-12-29 CV	USD	1.075.000	989.014,90	1,85
DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% 15-11-29	USD	600.000	549.991,33	1,03
DOORDASH ZCP 15-05-30 CV	USD	818.000	782.723,66	1,46
DRAFTKINGS INCNEVADA ZCP 15-03-28	USD	200.000	154.464,56	0,29
DROPBOX ZCP 01-03-28 CV	USD	375.000	330.610,49	0,62
ENERGY FUELS 0.75% 01-11-31 CV	USD	157.000	175.088,59	0,33
ENPHASE ENERGY ZCP 01-03-28 CV	USD	310.000	232.123,18	0,43
ETSY 1.0% 15-06-30 CV	USD	525.000	484.330,92	0,91
EURONET WORLDWIDE 0.625% 01-10-30	USD	519.000	409.167,79	0,77
EXACT SCIENCES 0.375% 15-03-27	USD	303.000	257.983,16	0,48
EXACT SCIENCES 2.0% 01-03-30	USD	425.000	413.207,74	0,77
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST 3.25% 15-01-29	USD	280.000	243.133,25	0,45
FLUOR 1.125% 15-08-29 CV	USD	458.000	508.918,87	0,95
FORD MOTOR COMPANY ZCP 15-03-26	USD	470.000	426.681,16	0,80
GAMESTOP CORP NEW ZCP 01-04-30	USD	515.000	461.759,83	0,86
GLOBAL PAYMENTS 1.5% 01-03-31	USD	497.000	389.280,79	0,73
GUARDANT HEALTH 1.25% 15-02-31	USD	215.000	318.562,12	0,60
GUIDEWIRE SOFTWARE 1.25% 01-11-29	USD	470.000	481.106,61	0,90
HAEMONETICS 2.5% 01-06-29 CV	USD	175.000	141.878,57	0,27
HAT HLDG I LLC HAT HLDG II LLC 3.75% 15-08-28	USD	255.000	262.055,47	0,49
INTEGER 1.875% 15-03-30 CV	USD	625.000	471.097,40	0,88
IONIS PHARMACEUTICALS 1.75% 15-06-28	USD	674.000	889.768,17	1,66
ITRON 1.375% 15-07-30 CV	USD	425.000	378.589,50	0,71
JBT MAREL CORPORATION 0.375% 15-09-30	USD	305.000	246.421,87	0,46
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC 0.5% 27-03-30	EUR	300.000	299.173,50	0,56
LANTHEUS 2.625% 15-12-27 CV	USD	390.000	375.152,83	0,70
LIVE NATION 3.125% 15-01-29 CV	USD	425.000	556.333,17	1,04
LUMENTUM 0.5% 15-06-28 CV	USD	88.000	126.187,60	0,24
LUMENTUM 1.5% 15-12-29 CV	USD	335.000	858.412,10	1,61
MARATHON DIGITAL ZCP 01-08-32	USD	425.000	401.923,63	0,75
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE 3.25% 15-12-27	USD	150.000	124.007,98	0,23
MERITAGE HOMES 1.75% 15-05-28	USD	556.000	480.066,65	0,90
MERIT MEDICAL SYSTEMS 3.0% 01-02-29	USD	467.000	488.727,52	0,91
MKS 1.25% 01-06-30 CV	USD	400.000	417.619,13	0,78
MP MATERIALS 3.0% 01-03-30 CV	USD	55.000	142.953,30	0,27
NCL 0.75% 15-09-30 CV	USD	738.000	615.790,73	1,15
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.0% 01-03-27	USD	248.000	269.690,87	0,50
NUTANIX 0.5% 15-12-29 CV	USD	775.000	734.987,65	1,37
ON SEMICONDUCTOR 0.5% 01-03-29	USD	422.000	340.137,41	0,64
ON SEMICONDUCTOR ZCP 01-05-27	USD	150.000	150.744,02	0,28
PARSONS CORPORATION 2.625% 01-03-29	USD	510.000	504.006,11	0,94
POST 2.5% 15-08-27 CV	USD	425.000	406.176,57	0,76
REPLIGEN 1.0% 15-12-28 CV	USD	290.000	266.404,53	0,50
REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 4.125% 15-03-29	USD	455.000	399.254,42	0,75

ODDO BHF Convertibles Global

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 4.375% 15-03-27	USD	455.000	396.240,66	0,74
RIVIAN AUTOMOTIVE 3.625% 15-10-30	USD	1.085.000	798.934,89	1,49
RIVIAN AUTOMOTIVE 4.625% 15-03-29	USD	75.000	63.759,10	0,12
SEMTECH CORP CV 1.625 22-27 01/11S	USD	200.000	326.636,63	0,61
SEMTECH ZCP 15-10-30 CV	USD	157.000	138.464,56	0,26
SHIFT4 PAYMENTS ZCP 15-12-25	USD	372.000	321.337,48	0,60
SNOWFLAKE ZCP 01-10-29 CV	USD	96.000	153.143,37	0,29
SOLARIS OILFIELD INFRASTRUCTURE 0.25% 01-10-31	USD	268.000	277.471,25	0,52
SPOTIFY U ZCP 15-03-26 CV	USD	205.000	229.913,66	0,43
STILLWATER MINING COMPANY 4.25% 28-11-28	USD	200.000	361.739,73	0,68
STRATEGY ZCP 01-03-30 CV	USD	625.000	533.914,18	1,00
SUPER MICRO COMPUTER 3.5% 01-03-29	USD	100.000	92.613,50	0,17
SUPER MICRO COMPUTER ZCP 15-06-30	USD	432.000	441.050,22	0,82
TERAWULF 2.75% 01-02-30 CV	USD	85.000	150.357,65	0,28
TERAWULF ZCP 01-05-32 CV	USD	102.000	91.907,81	0,17
TYLER TECHNOLOGIES INC U 0.25% 15-03-26	USD	250.000	225.710,45	0,42
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	798.000	1.008.859,50	1,89
UNITY SOFTWARE ZCP 15-03-30 CV	USD	481.000	543.269,12	1,02
WELLTOWER OP LLC 2.75% 15-05-28	USD	225.000	371.462,49	0,69
WESTERN DIGITAL 3.0% 15-11-28	USD	75.000	260.694,20	0,49
Andere übertragbare Wertpapiere			-	
Warrants			-	
Singapur			-	
MAXEON SOLAR TECHNOLOGIES PTE (UNDETERMINED UNDERLYING) WR	USD	11.400	-	
Organismen für gemeinsame Anlagen			467.427,66	0,87
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			467.427,66	0,87
Irland			467.427,66	0,87
SPDR FTSE GLOBAL CONVERTIBLE BOND UCITS	USD	9.000	467.427,66	0,87
Summe Wertpapiervermögen			53.664.530,16	100,36
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			142.490,24	0,27
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-335.717,95	-0,63
Summe			53.471.302,45	100,00

ODDO BHF Objectifs Revenus

ODDO BHF Objectifs Revenus

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		1.197.111,70
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	1.149.516,77
<i>Anschaffungskosten</i>		1.146.489,25
Bankguthaben		47.594,93
Passiva		739,27
Fondsmanagementvergütung	3	390,84
Hauptverwaltungsvergütung	6	206,05
Sonstige Verbindlichkeiten		142,38
Nettofondsvermögen		1.196.372,43

ODDO BHF Objectifs Revenus

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/24 bis 31/10/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		8.116,06
Nettodividenden aus Wertpapieren		5.857,45
Zinsen aus Bankguthaben		2.258,61
Aufwendungen		16.151,12
Fondsmanagementvergütung	3	13.072,43
Verwahrstellenvergütung	5	94,73
Hauptverwaltungsvergütung	6	1.252,71
Vertriebsgebühren		0,57
Prüfungskosten		98,86
Rechtskosten		63,80
Transaktionskosten	2.11	1.062,31
Kosten der Verwaltungsrat		8,11
"Taxe d'abonnement"	7	120,34
Sonstige Aufwendungen	12	377,26
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-8.035,06
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	63.974,40
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		55.939,34
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-4.177,02
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		51.762,32
Dividendenausschüttungen	10	-15.398.688,25
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		14.248.170,95
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-196.365,95
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-1.295.120,93
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		2.491.493,36
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.196.372,43

ODDO BHF Objectifs Revenus

Statistische Angaben

		31/10/25	31/10/24	31/10/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	1.196.372,43	2.491.493,36	534.962,68
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		356,19	356,19	356,19
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	989,44	968,82	935,76
I Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		12.483,09	518.939,26	80,79
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	67,61	4,14	2.496,17
Ausschüttung pro Aktie		41.555,1039	2.518,6819	10.101,9212

ODDO BHF Objectifs Revenus

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Aktien in Umlauf zum 01/11/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/25
I Shares EUR - Capitalisation	356,19	0,00	0,00	356,19
I Shares EUR - Distribution	518.939,26	628.046,57	1.026,86	1.145.958,96

ODDO BHF Objectifs Revenus

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Geldmarktinstrumente			784.305,62	65,56
Schatzanweisungen			784.305,62	65,56
Belgien			114.981,03	9,61
EUROPEAN UNION BILL ZCP 07-11-25	EUR	115.000	114.981,03	9,61
Frankreich			669.324,59	55,95
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 05-11-25	EUR	105.000	104.994,23	8,78
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 10-12-25	EUR	115.000	114.774,60	9,59
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 12-11-25	EUR	115.000	114.951,70	9,61
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 19-11-25	EUR	115.000	114.906,28	9,60
FRENCH REPUBLIC ZCP 03-12-25	EUR	105.000	104.834,63	8,76
FRENCH REPUBLIC ZCP 26-11-25	EUR	115.000	114.863,15	9,60
Organismen für gemeinsame Anlagen			365.211,15	30,53
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			365.211,15	30,53
Frankreich			219.775,95	18,37
ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND*	EUR	1.315	219.775,95	18,37
Irland			145.435,20	12,16
ISHARES EURO CORP BOND 1-5YR UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	1.340	145.435,20	12,16
Summe Wertpapiervermögen			1.149.516,77	96,08
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			47.594,93	3,98
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-739,27	-0,06
Summe			1.196.372,43	100,00

* Siehe Anmerkung 13

ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)

ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		239.428.378,39
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	232.206.631,66
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>228.048.329,84</i>
Bankguthaben		3.371.330,79
Variation Margin		431.583,35
Forderungen aus Zeichnungen		104.135,90
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.6	38.069,41
Nettozinsforderungen		3.276.627,28
Passiva		2.624.443,98
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		314.774,51
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		1.496.230,14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		429.764,23
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.7	199.392,00
Fondsmanagementvergütung	3	137.784,62
Hauptverwaltungsvergütung	6	27.388,44
Sonstige Verbindlichkeiten		19.110,04
Nettofondsvermögen		236.803.934,41

ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		10.350.317,60
Nettozinsen aus Anleihen		9.986.751,00
Zinsen aus Swapgeschäften		115.686,73
Zinsen aus Bankguthaben		245.837,61
Sonstige Erträge		2.042,26
Aufwendungen		2.836.749,46
Fondsmanagementvergütung	3	1.682.949,81
Hauptverwaltungsvergütung	6	118.604,81
Vertriebsgebühren		26,46
Prüfungskosten		15.597,02
Rechtskosten		14.379,43
Transaktionskosten	2.11	61.732,60
Kosten der Verwaltungsrat		1.365,36
"Taxe d'abonnement"	7	75.697,94
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		3.095,04
Zinsen aus Swapgeschäften		848.112,19
Bankkosten		0,10
Sonstige Aufwendungen	12	15.188,70
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		7.513.568,14
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	544.818,65
- Optionen	2.5	-60.187,96
- Devisentermingeschäften	2.6	14.337,75
- Finanzterminkontrakten	2.7	949.716,34
- Swapgeschäften	2.8	-322.938,73
- Devisengeschäften	2.3	-1.090.256,41
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		7.549.057,78
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	333.435,16
- Devisentermingeschäften	2.6	22.953,01
- Finanzterminkontrakten	2.7	735.665,68
- Swapgeschäften	2.8	1.036.022,67
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		9.677.134,30
Dividendenausschüttungen	10	-582.253,40
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		79.097.091,26
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		2.796.688,11
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-83.644.380,25
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-6.333.586,45
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		1.010.693,57
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		235.793.240,84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		236.803.934,41

ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)

Statistische Angaben

		31/10/25	31/10/24	31/10/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	236.803.934,41	235.793.240,84	211.434.533,58
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		36.231,55	55.914,34	50.562,41
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.195,56	1.145,77	1.043,72
I Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		12.235,27	15.522,33	15.267,44
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.063,49	1.053,51	984,95
Ausschüttung pro Aktie		34,5879	25,9131	17,6820
I Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		9.564,65	10.801,66	12.242,94
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.003,04	985,05	921,35
I Shares USD [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	153,67
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	987,51
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		749.712,83	666.074,42	528.969,19
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	115,19	110,99	101,66
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		16.570,08	17.761,63	17.495,19
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,64	103,67	96,93
Ausschüttung pro Aktie		2,8625	2,0343	1,1968
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		189.921,84	154.816,77	251.921,09
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	117,26	112,65	102,86
P Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		33.926,00	35.459,00	41.633,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.084,56	1.038,35	944,92
P Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		-	-	192,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	926,88
Ausschüttung pro Aktie		-	25,3846	14,5316
GC Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		139.554,53	67.700,07	50.245,53
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,11	114,20	104,07
X Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		5.259,00	5.436,00	5.349,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.205,37	1.155,18	1.051,58

ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Aktien in Umlauf zum 01/11/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/25
I Shares EUR - Capitalisation	55.914,34	17.908,30	37.591,10	36.231,55
I Shares EUR - Distribution	15.522,33	2.594,00	5.881,06	12.235,27
I Shares CHF [H] - Capitalisation	10.801,66	724,00	1.961,01	9.564,65
R Shares EUR - Capitalisation	666.074,42	269.243,30	185.604,88	749.712,83
R Shares EUR - Distribution	17.761,63	1.108,34	2.299,90	16.570,08
N Shares EUR - Capitalisation	154.816,77	76.911,01	41.805,94	189.921,84
P Shares EUR - Capitalisation	35.459,00	4.135,00	5.668,00	33.926,00
GC Shares EUR - Capitalisation	67.700,07	120.307,77	48.453,31	139.554,53
X Shares EUR - Capitalisation	5.436,00	0,00	177,00	5.259,00

ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			232.206.631,66	98,06
Anleihen			204.385.441,67	86,31
Belgien			10.042.217,50	4,24
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	100.000	102.692,50	0,04
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	1.500.000	1.538.820,00	0,65
EUROPEAN UNION 3.375% 05-10-54	EUR	7.000.000	6.343.505,00	2,68
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	1.000.000	1.023.860,00	0,43
SOLVAY 4.25% 03-10-31	EUR	1.000.000	1.033.340,00	0,44
Chile			413.253,77	0,17
INVERSIONES CMPC 3.85% 13-01-30	USD	500.000	413.253,77	0,17
Deutschland			23.505.979,28	9,93
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	205.000	192.165,97	0,08
BERTELSMANN 3.5% 23-04-75 EMTN	EUR	2.500.000	2.524.725,00	1,07
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	400.000	394.568,00	0,17
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.125% 15-06-31	EUR	405.000	414.294,75	0,17
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	350.000	360.981,25	0,15
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.125% 06-06-30	EUR	1.100.000	1.107.634,00	0,47
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.625% 14-01-32	EUR	600.000	614.382,00	0,26
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.25% PERP	EUR	800.000	794.644,00	0,34
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.625% 17-01-31	EUR	400.000	425.226,00	0,18
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.75% 05-10-33	EUR	800.000	875.992,00	0,37
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.875% PERP	EUR	200.000	227.163,00	0,10
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	252.000	262.484,46	0,11
DEUTSCHE BK 10.0% PERP	EUR	2.200.000	2.442.715,00	1,03
DEUTSCHE BK 3.0% 16-06-29 EMTN	EUR	700.000	703.507,00	0,30
DEUTSCHE BK 3.375% 13-02-31	EUR	300.000	303.363,00	0,13
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	1.000.000	1.008.790,00	0,43
DEUTSCHE BK 7.125% PERP	EUR	800.000	849.352,00	0,36
DEUTSCHE BK 7.375% PERP	EUR	1.000.000	1.086.040,00	0,46
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	400.000	403.022,00	0,17
EVONIK INDUSTRIES 4.25% 09-09-55	EUR	1.000.000	1.000.585,00	0,42
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	850.000	862.673,50	0,36
GRUENENTHAL 4.625% 15-11-31	EUR	395.000	402.088,27	0,17
GRUENENTHAL 6.75% 15-05-30	EUR	300.000	315.822,00	0,13
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	500.000	531.317,50	0,22
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.125% 15-07-33	USD	2.000.000	1.746.802,98	0,74
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	100.000	96.399,00	0,04
MAHLESTIFTUNG 6.5% 02-05-31	EUR	200.000	206.971,00	0,09
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30	EUR	710.000	725.421,20	0,31
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	400.000	412.340,00	0,17
ONE HOTELS 7.75% 02-04-31	EUR	230.000	247.682,40	0,10
SYMRISE AG 3.25% 24-09-32	EUR	1.225.000	1.231.198,50	0,52
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	250.000	250.592,50	0,11
ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN	EUR	300.000	293.232,00	0,12
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	200.000	191.804,00	0,08
Finnland			239.394,50	0,10
MEHILAINEN YHTYMA OY 5.125% 30-06-32	EUR	235.000	239.394,50	0,10

ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Frankreich			39.254.251,79	16,58
ADP 3.375% 16-05-31 EMTN	EUR	1.100.000	1.118.133,50	0,47
AXA 1.375% 07-10-41 EMTN	EUR	1.500.000	1.352.010,00	0,57
AXA 5.125% PERP EMTN	EUR	1.000.000	997.465,00	0,42
AXA 5.75% PERP EMTN	EUR	800.000	832.952,00	0,35
AXA 6.375% PERP EMTN	EUR	200.000	216.195,00	0,09
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.0% 15-01-35	EUR	1.000.000	1.019.885,00	0,43
BNP PAR 3.583% 15-01-31 EMTN	EUR	1.200.000	1.223.370,00	0,52
BNP PAR 4.159% 28-08-34 EMTN	EUR	800.000	820.244,00	0,35
BPCE 4.25% 16-07-35 EMTN	EUR	600.000	617.232,00	0,26
BPCE 5.125% 25-01-35 EMTN	EUR	1.400.000	1.488.270,00	0,63
CA 3.75% 23-01-31	EUR	1.200.000	1.237.062,00	0,52
CA 5.875% PERP EMTN	EUR	300.000	307.785,00	0,13
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	200.000	215.715,00	0,09
CAPGEMINI 3.5% 25-09-34	EUR	2.700.000	2.692.534,50	1,14
CASA ASSURANCES 6.25% PERP	EUR	200.000	211.271,00	0,09
CMA CGM 4.875% 15-01-32	EUR	515.000	515.988,80	0,22
CMA CGM 5.0% 15-01-31	EUR	385.000	393.327,55	0,17
CROWN EU HLD 3.75% 30-09-31	EUR	155.000	155.382,85	0,07
EDF 4.375% PERP EMTN	EUR	200.000	198.501,00	0,08
ENGIE 4.5% 06-09-42 EMTN	EUR	600.000	615.003,00	0,26
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	100.000	99.801,50	0,04
FORVIA 5.375% 15-03-31	EUR	350.000	359.336,25	0,15
FORVIA 5.5% 15-06-31	EUR	200.000	206.372,00	0,09
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	620.000	642.921,40	0,27
GETLINK 4.125% 15-04-30	EUR	280.000	287.910,00	0,12
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	1.072.000	1.112.350,08	0,47
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	735.000	747.171,60	0,32
ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31	EUR	115.000	123.155,80	0,05
KERING 3.625% 11-03-36 EMTN	EUR	1.000.000	988.385,00	0,42
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	450.000	466.764,75	0,20
MAYA 7.0% 15-10-28	USD	200.000	176.158,38	0,07
MAYA 8.5% 15-04-31	USD	450.000	419.275,47	0,18
PAPREC 4.125% 15-07-30	EUR	434.000	442.124,48	0,19
PAPREC 4.5% 15-07-32	EUR	354.000	362.876,55	0,15
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	400.000	419.838,00	0,18
PLUXEE NV 3.75% 04-09-32	EUR	2.100.000	2.116.957,50	0,89
RCI BANQUE 3.375% 06-06-30	EUR	1.355.000	1.361.747,90	0,58
RCI BANQUE 4.125% 04-04-31	EUR	1.000.000	1.030.730,00	0,44
RCI BANQUE 5.5% 09-10-34 EMTN	EUR	400.000	419.630,00	0,18
RENAULT 3.875% 30-09-30 EMTN	EUR	500.000	502.567,50	0,21
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	219.000	224.503,47	0,09
SG 3.375% 14-05-30 EMTN	EUR	2.100.000	2.127.520,50	0,90
SG 3.625% 13-11-30	EUR	1.300.000	1.327.917,50	0,56
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	1.500.000	1.626.285,00	0,69
SPCM 4.5% 15-03-32	EUR	313.000	323.460,46	0,14
SPIE 3.75% 28-05-30	EUR	100.000	101.654,00	0,04
SUEZ SACA 4.5% 13-11-33 EMTN	EUR	900.000	956.043,00	0,40
TELEPERFORMANCE SE 5.25% 22-11-28	EUR	1.300.000	1.381.672,50	0,58
TELEPERFORMANCE SE 5.75% 22-11-31	EUR	500.000	547.462,50	0,23
UNIBAIL RODAMCO SE 3.5% 11-09-29	EUR	900.000	918.247,50	0,39

ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
UNIBAIL RODAMCO SE 4.875% PERP	EUR	600.000	621.813,00	0,26
VALEO 5.125% 20-05-31 EMTN	EUR	400.000	414.990,00	0,18
WORLDLINE 4.125% 12-09-28 EMTN	EUR	200.000	168.281,00	0,07
Großbritannien			35.197.671,41	14,86
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	265.000	279.047,65	0,12
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	100.000	102.928,50	0,04
BELRON UK FINANCE 5.75% 15-10-29	USD	500.000	439.066,02	0,19
BUNZL FINANCE 3.375% 09-04-32	EUR	3.500.000	3.495.642,50	1,48
HSBC 4.041% 13-03-28	USD	1.200.000	1.036.343,79	0,44
HSBC 4.191% 19-05-36 EMTN	EUR	1.163.000	1.194.435,89	0,50
HSBC 6.364% 16-11-32	EUR	800.000	853.768,00	0,36
INEOS FINANCE 7.25% 31-03-31	EUR	385.000	355.897,85	0,15
ITV 4.25% 19-06-32 EMTN	EUR	1.700.000	1.743.885,50	0,74
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC TRANSMISSION 3.375% 02-11-33	EUR	3.335.000	3.330.114,23	1,41
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC TRANSMISSION 3.375% 04-09-32	EUR	1.364.000	1.376.596,54	0,58
SSE 4.5% PERP EMTN	EUR	2.070.000	2.120.508,00	0,90
UNITED KINGDOM GILT 0.875% 22-10-29	GBP	2.400.000	2.450.721,15	1,03
UNITED KINGDOM GILT 1.5% 31-07-53	GBP	2.500.000	1.311.770,73	0,55
UNITED KINGDOM GILT 3.75% 29-01-38	GBP	10.500.000	10.924.924,59	4,61
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	200.000	188.288,00	0,08
VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15-04-32	EUR	500.000	510.110,00	0,22
VMED O2 UK FINANCING I 7.75% 15-04-32	USD	400.000	359.897,77	0,15
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	563.000	544.806,65	0,23
VODAFONE GROUP 4.125% 12-09-55	EUR	321.000	321.539,28	0,14
VODAFONE GROUP 6.5% 30-08-84	EUR	400.000	438.478,00	0,19
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	591.000	624.619,04	0,26
ZEGONA FINANCE LC 8.625% 15-07-29	USD	1.294.000	1.194.281,73	0,50
Irland			2.599.920,51	1,10
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	100.000	111.010,88	0,05
EIRCOM FINANCE 5.0% 30-04-31	EUR	431.000	441.400,03	0,19
EIRCOM FINANCE 5.75% 15-12-29	EUR	190.000	198.360,00	0,08
ENERGIA GROUP ROI HOLDINGS DAC 6.875% 31-07-28	EUR	580.000	601.796,40	0,25
KINGSPAN SECURITIES IRELAND DAC 3.5% 31-10-31	EUR	1.240.000	1.247.353,20	0,53
Italien			14.812.423,57	6,26
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	344.000	349.252,88	0,15
ASS GENERALI 4.75% PERP EMTN	EUR	2.351.000	2.368.797,07	1,00
ASS GENERALI 5.8% 06-07-32	EUR	700.000	790.072,50	0,33
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 4.75% 24-01-31	EUR	2.000.000	2.155.290,00	0,91
DOLCETTO HOLD 5.625% 14-07-32	EUR	295.000	301.985,60	0,13
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	621.000	633.780,18	0,27
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	EUR	287.000	293.334,09	0,12
GRUPPO SAN DONATO 6.5% 31-10-31	EUR	560.000	575.178,80	0,24
INTE 7.75% PERP	EUR	800.000	836.672,00	0,35
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	213.600	222.213,42	0,09
IREN 4.5% PERP	EUR	1.000.000	1.025.485,00	0,43
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	300.000	314.917,50	0,13
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	312.000	317.109,00	0,13
NEOPHARMED GENTILI 7.125% 08-04-30	EUR	360.000	376.416,00	0,16
PACHELBEL BID 7.125% 17-05-31	EUR	113.000	121.267,08	0,05
PRYSMIAN 5.25% PERP	EUR	330.000	344.978,70	0,15

ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögens
UNICREDIT 3.2% 22-09-31 EMTN	EUR	2.550.000	2.553.327,75	1,08
UNICREDIT 7.5% PERP	EUR	1.200.000	1.232.346,00	0,52
Japan			1.330.806,02	0,56
NTT FINANCE 3.678% 16-07-33	EUR	1.303.000	1.330.806,02	0,56
Luxemburg			14.170.632,39	5,98
7 LUNA 25 SA RL 5.5% 01-07-32	EUR	390.000	396.160,05	0,17
AEGIS LUX 1A SARL 5.625% 29-10-31	EUR	341.000	344.795,33	0,15
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.0% PERP	EUR	1.200.000	1.166.706,00	0,49
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.25% PERP	EUR	200.000	196.000,00	0,08
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.25% PERP	EUR	913.000	897.209,67	0,38
AROUNDTOWN FINANCE SARL 7.125% PERP	EUR	150.000	150.973,50	0,06
CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27-10-31	EUR	120.000	121.212,00	0,05
CURRENTA GROUP HOLDINGS SARL 5.5% 15-05-30	EUR	300.000	304.570,50	0,13
ESSENDI S.A. 5.375% 15-05-30	EUR	503.000	520.743,32	0,22
ESSENDI S.A. 5.5% 15-11-31	EUR	100.000	103.771,50	0,04
ESSENDI S.A. 6.375% 15-10-29	EUR	277.000	292.277,93	0,12
EUROFINS SCIENTIFIC SE 5.75% PERP	EUR	190.000	200.243,85	0,08
ION PLATFORM FINANCE SARL 6.5% 30-09-30	EUR	938.000	921.871,09	0,39
LUNA 15 SA RL 10.5% 01-07-32	EUR	883.000	916.946,93	0,39
MATTERHORN TELECOM 3.875% 15-10-30	EUR	567.000	567.941,22	0,24
MONICHEM HOLDCO 3 8.75% 01-05-28	EUR	100.000	97.497,50	0,04
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	197.000	208.180,74	0,09
SES 4.125% 24-06-30 EMTN	EUR	1.250.000	1.290.187,50	0,54
SES 6.0% 12-09-54	EUR	400.000	418.782,00	0,18
SES SA 3.5 18-24 15/07S	EUR	1.200.000	1.218.222,00	0,51
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	3.279.000	3.320.036,69	1,40
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01-03-28	USD	600.000	516.303,07	0,22
Niederlande			21.805.977,70	9,21
ABERTIS FINANCE BV 2.625% PERP	EUR	200.000	198.744,00	0,08
ABERTIS FINANCE BV 4.746% PERP	EUR	1.600.000	1.642.656,00	0,69
BOELS TOPHOLDING BV 6.25% 15-02-29	EUR	200.000	206.860,00	0,09
BRENNTAG FINANCE BV 3.375% 02-10-31	EUR	2.000.000	1.994.540,00	0,84
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 18-XX 11/09S	EUR	1.600.000	1.604.792,00	0,68
COOPERATIEVE RABOBANK UA 6.5% PERP	EUR	700.000	806.323,00	0,34
EXOR NV 3.75% 14-02-33	EUR	600.000	611.121,00	0,26
HEINEKEN NV 3.276% 29-10-32	EUR	1.465.000	1.478.946,80	0,62
ING GROEP NV 3.375% 19-11-32	EUR	900.000	913.167,00	0,39
ING GROEP NV 4.125% 20-05-36	EUR	800.000	824.692,00	0,35
IPD 3 BV 5.5% 15-06-31	EUR	670.000	683.410,05	0,29
NN GROUP NV 5.75% PERP	EUR	600.000	615.477,00	0,26
QPARK HOLDING I BV 5.125% 15-02-30	EUR	150.000	155.268,00	0,07
REWE INTL FINANCE BV 3.5% 03-07-32	EUR	2.000.000	2.016.450,00	0,85
TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP	EUR	200.000	197.880,00	0,08
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	100.000	100.546,00	0,04
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	1.700.000	1.814.197,50	0,77
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	900.000	989.046,00	0,42
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.125% 01-06-31	EUR	625.000	639.043,75	0,27
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	350.000	397.691,00	0,17
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETH III BV 6.75% 01-03-28	USD	900.000	810.015,60	0,34
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 6.625% 15-07-30	EUR	220.000	230.208,00	0,10

ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.493% 31-12-49	EUR	600.000	621.480,00	0,26
ZF EUROPE FINANCE BV 4.75% 31-01-29	EUR	400.000	388.660,00	0,16
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	1.200.000	1.227.930,00	0,52
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	500.000	446.210,00	0,19
ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32	EUR	200.000	190.623,00	0,08
Norwegen			474.575,00	0,20
DNB BANK ASA FL.R 0.25 21-29 23/02A	EUR	500.000	474.575,00	0,20
Österreich			3.425.179,95	1,45
BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	EUR	430.000	458.579,95	0,19
ERSTE GR BK 6.375% PERP EMTN	EUR	1.800.000	1.888.470,00	0,80
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% 20-12-32	EUR	1.000.000	1.078.130,00	0,46
Polen			524.855,34	0,22
INPOST 4.0% 01-04-31	EUR	522.000	524.855,34	0,22
Portugal			937.805,00	0,40
EDP S.A 1.875% 14-03-82	EUR	1.000.000	937.805,00	0,40
Schweden			4.604.885,52	1,94
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	100.000	104.383,50	0,04
CASTELLUM AB 3.125% PERP	EUR	500.000	495.642,50	0,21
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	616.000	634.905,04	0,27
DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30	EUR	695.000	704.292,15	0,30
HEIMSTADEN AB 7.361% 24-01-31	EUR	943.000	950.331,83	0,40
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	300.000	314.461,50	0,13
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625% PERP	EUR	600.000	594.843,00	0,25
HEIMSTADEN BOSTAD AB 6.25% PERP	EUR	200.000	208.406,00	0,09
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-XX 01/02A	EUR	200.000	194.690,00	0,08
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	400.000	402.930,00	0,17
Schweiz			540.312,50	0,23
UBS GROUP AG 4.75% 17-03-32	EUR	500.000	540.312,50	0,23
Spanien			10.108.908,50	4,27
AMADEUS CM 3.375% 25-03-30	EUR	1.000.000	1.017.495,00	0,43
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.875% 18-10-31	EUR	1.400.000	1.531.705,00	0,65
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	600.000	650.832,00	0,27
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	1.000.000	1.063.225,00	0,45
BBVA 8.375% PERP	EUR	800.000	885.376,00	0,37
CAIXABANK 6.25% PERP	EUR	1.400.000	1.482.208,00	0,63
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	EUR	900.000	947.673,00	0,40
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.75% PERP	EUR	1.300.000	1.303.698,50	0,55
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	400.000	400.508,00	0,17
NT CONS FIN 3.75% 17-01-29	EUR	800.000	826.188,00	0,35
Vereinigte Staaten von Amerika			20.396.391,42	8,61
AVERY DENNISON 4.0% 11-09-35	EUR	410.000	417.954,00	0,18
BALL 4.25% 01-07-32	EUR	450.000	463.842,00	0,20
BOOKING 3.625% 01-03-32	EUR	1.000.000	1.030.015,00	0,43
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	430.000	421.799,90	0,18
EMRLD BORROWER LPEMERALD COISSUER 6.375% 15-12-30	EUR	100.000	104.551,00	0,04
GOLD SACH GR 3.5% 23-01-33	EUR	935.000	951.946,87	0,40
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 1.625% 03-11-31	USD	7.000.000	5.344.701,96	2,26
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 4.0% 25-07-30	USD	2.000.000	1.752.295,96	0,74
IRON MOUNTAIN 4.75% 15-01-34	EUR	300.000	301.566,00	0,13

ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
JOHN DEERE CAPITAL 3.45% 16-07-32	EUR	1.300.000	1.334.027,50	0,56
LEVI STRAUSS 4.0% 15-08-30	EUR	320.000	324.950,40	0,14
MC DONALD S 3.5% 21-05-32 EMTN	EUR	2.740.000	2.794.676,70	1,18
MEDTRONIC 4.2% 15-10-45	EUR	1.674.000	1.680.394,68	0,71
MORGAN STANLEY 3.521% 22-05-31	EUR	1.800.000	1.842.246,00	0,78
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	131.000	133.223,72	0,06
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 5.375% 01-11-26	USD	800.000	692.694,51	0,29
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	208.000	218.387,52	0,09
SILGAN 4.25% 15-02-31	EUR	180.000	181.145,70	0,08
STRYKER 3.375% 11-09-32	EUR	400.000	405.972,00	0,17
Variabel verzinsliche Anleihen			27.821.189,99	11,75
Belgien			277.225,20	0,12
LSF XI MAGPIE BIDCO SARL E3R+5.0% 07-07-32	EUR	285.000	277.225,20	0,12
Deutschland			6.001.051,28	2,53
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL E3R+4.75% 15-05-30	EUR	304.000	302.455,68	0,13
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	1.435.000	1.508.005,62	0,64
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG E3R+3.75% 23-10-30	EUR	1.185.000	1.199.391,82	0,51
PRESTIGEBID E3R+3.75% 01-07-29	EUR	770.000	775.690,30	0,33
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH E3R+3.0% 15-07-32	EUR	2.206.000	2.215.507,86	0,94
Finnland			201.584,00	0,09
MEHILAINEN YHTYMA OY E3R+3.375% 30-06-32	EUR	200.000	201.584,00	0,09
Frankreich			1.870.917,96	0,79
GOLDSTORY SAS E3R+4.0% 01-02-30	EUR	1.029.000	1.041.636,12	0,44
KAPLA E3R+3.5% 31-07-30	EUR	824.000	829.281,84	0,35
Italien			10.865.791,02	4,59
BUBBLES BID E3R+4.25% 30-09-31	EUR	342.000	344.303,37	0,15
CASTELLO BC BID E3R+4.5% 14-11-31	EUR	410.000	413.296,40	0,17
CEME E3R+4.5% 30-09-31	EUR	227.000	228.102,09	0,10
CEME E3R+4.5% 30-09-31	EUR	290.000	288.713,85	0,12
DOLCETTO HOLD E3R+3.625% 14-07-32	EUR	650.000	656.217,25	0,28
FIBERCOP E3R+3.0% 30-06-31	EUR	628.000	631.281,30	0,27
GOLDEN GOOSE E3R+3.75% 15-05-31	EUR	445.000	450.084,12	0,19
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	1.393.000	1.405.530,03	0,59
IRCA E3R+3.75% 15-12-29	EUR	850.000	857.845,50	0,36
ITALMATCH CHEMICALS E3R+5.5% 06-02-28	EUR	200.000	201.032,00	0,08
LA DORIA E3R+3.375% 30-12-30	EUR	1.376.000	1.380.657,76	0,58
NEOPHARMED GENTILI E3R+4.25% 08-04-30	EUR	562.000	568.443,33	0,24
NEXTURE E3R+4.0% 30-07-32	EUR	500.000	503.835,00	0,21
NW GLOBAL VENDING E3R+5.25% 09-04-29	EUR	100.000	92.607,00	0,04
PACHELBEL BID E3R+4.25% 17-05-31	EUR	1.080.000	1.090.859,40	0,46
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	320.000	320.323,20	0,14
TEAMSYSTEM E3R+3.5% 31-07-31	EUR	1.426.000	1.432.659,42	0,60
Luxemburg			4.657.709,90	1,97
CURRENTA GROUP HOLDINGS SARL E3R+4.0% 15-05-32	EUR	620.000	622.712,50	0,26
ESSENDI S.A. E3R+3.75% 15-05-32	EUR	700.000	708.578,50	0,30
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	1.078.000	1.090.499,41	0,46
MANGROVE LUXCO III E3R+5.0% 15-07-29	EUR	510.000	512.807,55	0,22
PLT VII FINANCE SA RL E3R+3.5% 15-06-31	EUR	1.140.000	1.145.757,00	0,48

ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	568.095	577.354,94	0,24
Niederlande			851.283,50	0,36
IPD 3 BV E3R+3.375% 15-06-31	EUR	850.000	851.283,50	0,36
Schweden			1.880.657,17	0,79
ASMODEE GROUP AB E3R+3.75% 15-12-29	EUR	912.941	923.978,67	0,39
ASSEMBLIN GROUP AB E3R+3.5% 01-07-31	EUR	950.000	956.678,50	0,40
Vereinigte Staaten von Amerika			1.214.969,96	0,51
RAY FINANCING LLC E3R+3.75% 15-07-31	EUR	813.000	814.247,96	0,34
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC E3R+4.375% 07-11-25	EUR	400.000	400.722,00	0,17
Summe Wertpapiervermögen			232.206.631,66	98,06
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			3.056.556,28	1,29
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			1.540.746,47	0,65
Summe			236.803.934,41	100,00

ODDO BHF Algo Trend US

ODDO BHF Algo Trend US

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		257.157.234,77
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	255.691.210,43
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>190.699.119,77</i>
Bankguthaben		1.270.696,87
Forderungen aus Zeichnungen		134.657,66
Nettodividendenforderungen		60.669,81
Passiva		990.607,13
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		72.724,05
Fondsmanagementvergütung	3	200.645,51
Hauptverwaltungsvergütung	6	26.574,56
Performancegebühren	4	675.214,89
Sonstige Verbindlichkeiten		15.448,12
Nettofondsvermögen		256.166.627,64

ODDO BHF Algo Trend US

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		1.775.861,55
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.721.188,93
Zinsen aus Bankguthaben		54.672,62
Aufwendungen		3.234.509,55
Fondsmanagementvergütung	3	2.248.106,64
Performancegebühren	4	675.214,89
Hauptverwaltungsvergütung	6	105.710,61
Vertriebsgebühren		25,35
Prüfungskosten		13.345,94
Rechtskosten		14.269,77
Transaktionskosten	2.11	76.444,70
Kosten der Verwaltungsrat		1.214,18
"Taxe d'abonnement"	7	93.162,49
Sonstige Aufwendungen	12	7.014,98
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-1.458.648,00
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	14.198.574,83
- Devisengeschäften	2.3	-3.387.577,68
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		9.352.349,15
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	23.914.816,69
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		33.267.165,84
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		78.204.266,16
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-56.974.293,36
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		54.497.138,64
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		201.669.489,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		256.166.627,64

ODDO BHF Algo Trend US

Statistische Angaben

		31/10/25	31/10/24	31/10/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	256.166.627,64	201.669.489,00	74.476.967,02
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		19.483,11	14.212,40	6.060,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	2.727,90	2.325,89	1.654,11
Iw Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		6.180,16	11.795,37	10.550,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	2.067,30	1.758,08	1.245,16
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		562.682,64	540.340,94	243.035,18
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	261,70	224,38	160,16
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		159.442,49	115.686,50	75.586,73
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	269,61	230,24	163,95

ODDO BHF Algo Trend US

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Aktien in Umlauf zum 01/11/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/25
I Shares EUR - Capitalisation	14.212,40	8.091,75	2.821,03	19.483,11
Iw Shares EUR - Capitalisation	11.795,37	2.817,65	8.432,87	6.180,16
R Shares EUR - Capitalisation	540.340,94	126.586,97	104.245,27	562.682,64
N Shares EUR - Capitalisation	115.686,50	89.788,19	46.032,20	159.442,49

ODDO BHF Algo Trend US

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelter Markt gehandelt werden			255.691.210,43	99,81
Aktien			255.691.210,43	99,81
Irland			7.842.935,33	3,06
EATON CORP PLC	USD	5.871	1.940.858,40	0,76
LINDE PLC	USD	7.079	2.565.539,51	1,00
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	7.018	1.555.853,27	0,61
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	4.581	1.780.684,15	0,70
Liberia			1.948.068,25	0,76
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	7.839	1.948.068,25	0,76
Schweiz			494.278,63	0,19
CHUBB LTD	USD	2.060	494.278,63	0,19
Vereinigte Staaten von Amerika			245.405.928,22	95,80
ABBVIE INC	USD	14.211	2.684.600,97	1,05
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	9.367	2.078.561,81	0,81
AFLAC INC	USD	4.756	441.687,44	0,17
ALLSTATE CORP	USD	2.718	451.006,20	0,18
ALPHABET INC-CL A	USD	23.322	5.681.782,34	2,22
ALPHABET INC-CL C	USD	24.055	5.873.488,22	2,29
AMAZON.COM INC	USD	39.449	8.347.110,36	3,26
AMERICAN EXPRESS CO	USD	8.856	2.767.826,10	1,08
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	770	302.055,88	0,12
AMPHENOL CORP-CL A	USD	43.057	5.198.026,67	2,03
APPLE INC	USD	61.117	14.316.585,77	5,59
APPLOVIN CORP-CLASS A	USD	1.525	842.079,58	0,33
ARISTA NETWORKS INC	USD	18.215	2.488.583,74	0,97
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	1.191	257.444,63	0,10
AT&T INC	USD	97.943	2.100.233,28	0,82
AUTOZONE INC	USD	535	1.703.188,40	0,66
AXON ENTERPRISE INC	USD	1.322	838.683,12	0,33
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	43.634	4.080.244,00	1,59
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	4.096	1.694.683,63	0,66
BOOKING HOLDINGS INC	USD	206	906.267,93	0,35
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	59.435	5.186.530,24	2,02
BROADCOM INC	USD	28.330	9.072.619,91	3,54
CARDINAL HEALTH INC	USD	35.399	5.850.864,00	2,28
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	9.149	1.947.115,20	0,76
CENCORA INC	USD	6.941	2.031.484,33	0,79
CINTAS CORP	USD	16.215	2.574.703,73	1,01
CME GROUP INC	USD	3.579	823.244,42	0,32
CONSTELLATION ENERGY	USD	1.194	390.000,00	0,15
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	3.272	2.583.836,77	1,01
EBAY INC	USD	6.750	475.517,67	0,19
ECOLAB INC	USD	1.897	421.409,46	0,16
ELI LILLY & CO	USD	2.876	2.150.047,96	0,84
EMCOR GROUP INC	USD	869	508.796,41	0,20
ENTERGY CORP	USD	11.231	935.008,48	0,37
F5 INC	USD	1.672	366.573,90	0,14
FORD MOTOR CO	USD	34.288	390.054,96	0,15
FOX CORP - CLASS B	USD	11.322	572.966,57	0,22

ODDO BHF Algo Trend US

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
GENERAL ELECTRIC	USD	21.164	5.665.064,81	2,21
GE VERNOVA INC	USD	4.842	2.454.728,71	0,96
GILEAD SCIENCES INC	USD	20.218	2.098.348,83	0,82
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	3.478	2.378.642,23	0,93
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	USD	12.316	1.325.074,41	0,52
HASBRO INC	USD	6.579	434.970,97	0,17
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	2.059	458.395,98	0,18
HOWMET AEROSPACE INC	USD	28.134	5.020.098,16	1,96
HUBBELL INC	USD	1.159	471.954,60	0,18
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	USD	8.346	508.771,93	0,20
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	16.602	4.421.782,03	1,73
IRON MOUNTAIN INC	USD	6.156	549.090,45	0,21
JABIL INC	USD	7.374	1.411.231,03	0,55
JPMORGAN CHASE & CO	USD	20.707	5.581.668,55	2,18
KELLANOVA	USD	3.567	256.692,96	0,10
KENVUE INC	USD	20.564	256.025,54	0,10
KLA CORP	USD	2.225	2.330.139,06	0,91
LAM RESEARCH CORP	USD	6.479	883.887,84	0,35
MARATHON PETROLEUM CORP	USD	9.477	1.600.383,01	0,62
MCKESSON CORP	USD	4.669	3.282.053,77	1,28
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	12.505	7.024.447,02	2,74
MICROSOFT CORP	USD	31.315	14.048.882,47	5,48
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	3.386	1.193.138,16	0,47
NETFLIX INC	USD	3.971	3.849.413,50	1,50
NVIDIA CORP	USD	128.355	22.518.284,48	8,79
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	16.094	1.316.857,88	0,51
ORACLE CORP	USD	10.066	2.290.272,28	0,89
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	USD	25.938	4.505.103,85	1,76
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	3.990	761.356,44	0,30
PARKER HANNIFIN CORP	USD	1.538	1.029.815,06	0,40
PROGRESSIVE CORP	USD	11.259	2.009.490,56	0,78
PULTEGROUP INC	USD	2.752	285.810,29	0,11
QUANTA SERVICES INC	USD	1.578	614.041,88	0,24
RALPH LAUREN CORP	USD	1.981	548.645,35	0,21
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	21.334	447.307,92	0,17
REPUBLIC SERVICES INC	USD	20.437	3.687.230,01	1,44
ROBINHOOD MARKETS INC - A	USD	16.374	2.082.287,06	0,81
SERVICENOW INC	USD	1.177	937.439,40	0,37
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	7.538	1.147.876,35	0,45
STEEL DYNAMICS INC	USD	3.954	537.157,51	0,21
STRYKER CORP	USD	1.349	416.364,37	0,16
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	2.221	493.326,78	0,19
TAPESTRY INC	USD	27.668	2.632.559,14	1,03
TARGA RESOURCES CORP	USD	7.953	1.061.410,60	0,41
TESLA INC	USD	11.932	4.719.869,97	1,84
TJX COMPANIES INC	USD	12.979	1.575.876,85	0,62
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	17.221	665.892,59	0,26
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	7.554	631.572,52	0,25
VENTAS INC	USD	8.370	535.108,56	0,21
VERISIGN INC	USD	5.617	1.167.004,51	0,46
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	9.185	2.711.572,43	1,06
WALMART INC	USD	46.501	4.076.391,60	1,59

ODDO BHF Algo Trend US

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
WELLS FARGO & CO	USD	26.831	2.021.739,79	0,79
WELLTOWER INC	USD	13.333	2.091.324,14	0,82
WESTERN DIGITAL CORP	USD	27.798	3.617.689,81	1,41
WILLIAMS COS INC	USD	59.127	2.964.546,43	1,16
WILLIAMS-SONOMA INC	USD	10.584	1.782.095,44	0,70
WW GRAINGER INC	USD	805	682.806,27	0,27
Summe Wertpapiervermögen			255.691.210,43	99,81
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			1.270.696,87	0,50
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-795.279,66	-0,31
Summe			256.166.627,64	100,00

ODDO BHF Global Credit Short Duration

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		119.627.080,12
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	112.443.894,27
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>112.180.278,19</i>
Bankguthaben		3.443.367,43
Termineinlagen		2.300.000,00
Nettozinsforderungen		1.439.818,42
Passiva		3.038.349,71
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		7.678,50
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		478.850,98
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.999,99
Pensionsgeschäfte	2.9.9	2.307.905,01
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.6	172.011,99
Fondsmanagementvergütung	3	44.482,61
Hauptverwaltungsvergütung	6	12.991,70
Performancegebühren	4	0,04
Nettozinsverbindlichkeiten		3.881,00
Sonstige Verbindlichkeiten		8.547,89
Nettofondsvermögen		116.588.730,41

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/24 bis 31/10/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		5.125.323,87
Nettozinsen aus Anleihen		4.947.279,03
Zinsen aus Swapgeschäften		421,60
Zinsen aus Bankguthaben		117.194,56
Zinsen aus Termineinlagen		47.977,75
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.9	11.951,33
Sonstige Erträge		499,60
Aufwendungen		694.598,21
Fondsmanagementvergütung	3	519.300,84
Hauptverwaltungsvergütung	6	53.968,04
Vertriebsgebühren		12,93
Prüfungskosten		10.855,30
Rechtskosten		7.545,05
Kosten der Verwaltungsrat		611,75
"Taxe d'abonnement"	7	31.390,68
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		8.308,53
Zinsen aus Swapgeschäften		13.840,91
Zinsen aus Pensionsgeschäften	2.9	45.132,00
Bankkosten		21,95
Sonstige Aufwendungen	12	3.610,23
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		4.430.725,66
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	165.760,00
- Devisentermingeschäften	2.6	1.049.791,38
- Swapgeschäften	2.8	-61.880,39
- Devisengeschäften	2.3	378.314,31
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		5.962.710,96
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-1.696.092,42
- Devisentermingeschäften	2.6	126.404,32
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		4.393.022,86
Dividendenausschüttungen	10	-2.228.168,53
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		8.701.139,55
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		4.720.514,88
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-12.611.010,43
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		2.975.498,33
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		113.613.232,08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		116.588.730,41

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Statistische Angaben

		31/10/25	31/10/24	31/10/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	116.588.730,41	113.613.232,08	106.508.589,36
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		2.451,00	6.326,79	7.452,13
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.150,51	1.106,64	1.034,93
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		55.680,32	58.027,92	14.999,16
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	111,21	107,39	100,83
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		24.580,20	12.792,13	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,36	103,37	-
P Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	30,00	30,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	1.091,34	1.019,61
Pw Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		68.267,03	63.080,00	62.330,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	919,91	920,07	902,14
Ausschüttung pro Aktie		35,3229	42,1822	28,6699
F Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		36.218,96	36.721,44	39.402,23
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.163,42	1.116,17	1.041,13

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Aktien in Umlauf zum 01/11/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/25
I Shares EUR - Capitalisation	6.326,79	1.022,09	4.897,88	2.451,00
R Shares EUR - Capitalisation	58.027,92	38.737,07	41.084,67	55.680,32
N Shares EUR - Capitalisation	12.792,13	31.523,72	19.735,64	24.580,20
P Shares EUR - Capitalisation	30,00	0,00	30,00	0,00
Pw Shares EUR - Distribution	63.080,00	5.187,03	0,00	68.267,03
F Shares EUR - Capitalisation	36.721,44	0,00	502,48	36.218,96

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelter Markt gehandelt werden			112.443.894,27	96,44
Anleihen			105.209.976,07	90,24
Australien			337.898,60	0,29
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 2.676% 16-01-29	EUR	338.000	337.898,60	0,29
Belgien			798.634,15	0,69
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	478.000	490.870,15	0,42
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	300.000	307.764,00	0,26
Deutschland			4.584.766,45	3,93
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	100.000	93.739,50	0,08
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	650.000	641.173,00	0,55
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	100.000	104.160,50	0,09
GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28	EUR	900.000	903.883,50	0,78
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	230.000	244.406,05	0,21
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	100.000	96.399,00	0,08
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	300.000	303.732,00	0,26
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	EUR	220.000	228.010,20	0,20
TUI CRUISES 6.25% 15-04-29	EUR	400.000	417.900,00	0,36
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	660.000	661.564,20	0,57
WEPA HYGIENPRODUKTE 2.875% 15-12-27	EUR	600.000	598.899,00	0,51
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	300.000	290.899,50	0,25
Finnland			1.251.554,21	1,07
NOKIA OYJ 2.0% 11-03-26 EMTN	EUR	300.000	299.409,00	0,26
NOKIA OYJ 4.375% 12-06-27	USD	1.100.000	952.145,21	0,82
Frankreich			12.620.811,25	10,83
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	443.000	463.612,79	0,40
AIR LIQ FIN 2.625% 05-11-29	EUR	200.000	200.240,00	0,17
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	200.000	184.971,00	0,16
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	209.000	217.908,62	0,19
CROWN EU HLD 4.75% 15-03-29	EUR	200.000	209.299,00	0,18
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	1.142.000	1.199.722,39	1,03
ELIOR GROUP SCA 3.75% 15-07-26	EUR	300.000	300.180,00	0,26
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	505.000	526.518,05	0,45
FORVIA 2.375% 15-06-27	EUR	500.000	495.272,50	0,42
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	300.000	299.404,50	0,26
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	400.000	400.110,00	0,34
GETLINK 4.125% 15-04-30	EUR	1.265.000	1.300.736,25	1,12
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	220.000	228.280,80	0,20
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	600.000	620.424,00	0,53
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	400.000	406.624,00	0,35
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	620.000	640.779,30	0,55
LVMH MOET HENNESSY 2.625% 07-03-29	EUR	600.000	603.135,00	0,52
MAYA 7.0% 15-10-28	USD	400.000	352.316,76	0,30
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	110.000	109.935,65	0,09
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	300.000	317.451,00	0,27
ORANGE 2.75% 19-05-29 EMTN	EUR	200.000	200.965,00	0,17
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	100.000	103.441,00	0,09
PAPREC 4.125% 15-07-30	EUR	369.000	375.907,68	0,32
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	172.000	180.530,34	0,15

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	100.000	100.200,00	0,09
RCI BANQUE 3.875% 12-01-29	EUR	147.000	150.681,62	0,13
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	300.000	299.641,50	0,26
RENAULT 3.875% 30-09-30 EMTN	EUR	200.000	201.027,00	0,17
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	100.000	102.513,00	0,09
SPCM 2.625% 01-02-29	EUR	100.000	97.965,50	0,08
SPIE 3.75% 28-05-30	EUR	900.000	914.886,00	0,78
VALEO 1.625% 18-03-26 EMTN	EUR	300.000	299.301,00	0,26
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	500.000	516.830,00	0,44
Großbritannien			6.029.406,62	5,17
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30	EUR	225.000	237.232,13	0,20
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	425.000	447.529,25	0,38
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	270.000	277.906,95	0,24
BELRON UK FINANCE 5.75% 15-10-29	USD	600.000	526.879,23	0,45
BRIGHTSTAR LOTTERY 2.375% 15-04-28	EUR	1.300.000	1.283.366,50	1,10
INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28	EUR	100.000	97.244,50	0,08
INTL GAME TECHNOLOGY 6.25% 15-01-27	USD	400.000	350.072,78	0,30
NOMAD FOODS BOND 2.5% 24-06-28	EUR	200.000	196.636,00	0,17
ROLLS ROYCE 3.375% 18-06-26	GBP	600.000	679.513,92	0,58
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	1.381.000	1.459.558,18	1,25
ZEGONA FINANCE LC 8.625% 15-07-29	USD	513.000	473.467,18	0,41
Irland			3.321.249,14	2,85
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	800.000	888.086,98	0,76
EIRCOM FINANCE 2.625 19-27 15/02A	EUR	500.000	498.852,50	0,43
ENERGIA GROUP ROI HOLDINGS DAC 6.875% 31-07-28	EUR	750.000	778.185,00	0,67
FLUTTER TREASURY DAC 5.0% 29-04-29	EUR	625.000	647.034,38	0,55
JAZZ SECURITIES DAC 4.375% 15-01-29	USD	600.000	509.090,28	0,44
Italien			5.183.404,71	4,45
AGRIFARMA 4.5% 31-10-28	EUR	1.000.000	1.007.200,00	0,86
AUTOSTRADA PER L ITALIA 1.875% 04-11-25	EUR	250.000	249.985,00	0,21
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	310.000	316.379,80	0,27
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	272.000	282.968,40	0,24
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	100.000	101.637,50	0,09
NEOPHARMED GENTILI 7.125% 08-04-30	EUR	120.000	125.472,00	0,11
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	580.000	593.342,90	0,51
TEAMSISTEM 3.5% 15-02-28	EUR	400.000	398.280,00	0,34
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 2.875% 24-11-25	EUR	600.000	600.669,00	0,52
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	559.000	602.708,21	0,52
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	810.000	904.761,90	0,78
Japan			732.837,50	0,63
NISSAN MOTOR CO LTD 2.652% 17-03-26	EUR	500.000	499.362,50	0,43
NTT FINANCE 0.399% 13-12-28	EUR	250.000	233.475,00	0,20
Kaimaninseln			387.046,60	0,33
SA GLOBAL SUKUK 1.602% 17-06-26	USD	454.000	387.046,60	0,33
Kanada			888.835,99	0,76
OPEN TEXT 3.875% 15-02-28	USD	200.000	168.830,36	0,14
OPEN TEXT 6.9% 01-12-27	USD	700.000	631.206,90	0,54
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 6.75% 15-05-28	USD	100.000	88.798,73	0,08

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Kolumbien			1.215.193,64	1,04
ECOPETROL 8.625% 19-01-29	USD	1.300.000	1.215.193,64	1,04
Liberia			782.544,62	0,67
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.5% 31-08-26	USD	900.000	782.544,62	0,67
Luxemburg			8.945.835,65	7,67
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	900.000	910.264,50	0,78
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	701.100	721.964,74	0,62
CIRSA FINANCE INTL SARL 6.5% 15-03-29	EUR	224.000	234.093,44	0,20
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	400.000	418.710,00	0,36
CURRENTA GROUP HOLDINGS SARL 5.5% 15-05-30	EUR	135.000	137.056,72	0,12
ESSENDI S.A. 5.375% 15-05-30	EUR	243.000	251.571,82	0,22
ESSENDI S.A. 6.375% 15-10-29	EUR	607.000	640.479,09	0,55
ION PLATFORM FINANCE SARL 6.5% 30-09-30	EUR	210.000	206.389,05	0,18
JOHN DEERE BANK 2.5% 14-09-26	EUR	150.000	150.343,50	0,13
LHMC FINCO 2 SARL FIX 15-05-30	EUR	1.183.667	1.236.718,95	1,06
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	287.209	287.439,03	0,25
MATTERHORN TELECOM 3.875% 15-10-30	EUR	471.000	471.781,86	0,40
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	630.000	646.206,75	0,55
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01-03-28	USD	1.800.000	1.548.909,20	1,33
WHIRLPOOL FINANCE LU 1.25% 02-11-26	EUR	1.100.000	1.083.907,00	0,93
Mexiko			1.651.960,50	1,42
PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21-04-27	EUR	300.000	297.612,00	0,26
PETROLEOS MEXICANOS 3.625% 24-11-25	EUR	1.050.000	1.049.769,00	0,90
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	300.000	304.579,50	0,26
Niederlande			8.156.636,31	7,00
DUFY ONE BV 2.0% 15-02-27	EUR	600.000	594.405,00	0,51
DUFY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	600.000	601.092,00	0,52
ENERGIZER GAMMA ACQ 3.5% 30-06-29	EUR	200.000	196.126,00	0,17
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	700.000	702.002,00	0,60
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	591.000	608.992,99	0,52
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	356.000	367.247,82	0,31
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 4.875% 10-07-29	EUR	400.000	420.842,00	0,36
PPF TELECOM GROUP BV 3.25% 29-09-27	EUR	900.000	908.446,50	0,78
QPARK HOLDING I BV 2.0% 01-03-27	EUR	500.000	496.570,00	0,43
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	2.100.000	2.123.761,50	1,82
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 6.625% 15-07-30	EUR	100.000	104.640,00	0,09
VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15-01-29	EUR	150.000	141.895,50	0,12
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5% 23-10-27	EUR	500.000	481.305,00	0,41
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	400.000	409.310,00	0,35
Polen			94.272,00	0,08
SYNTHOS 2.5% 07-06-28	EUR	100.000	94.272,00	0,08
Saudi-Arabien			1.210.832,61	1,04
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 1.625% 24-11-25	USD	1.400.000	1.210.832,61	1,04
Schweden			4.061.110,13	3,48
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	160.000	168.328,80	0,14
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	300.000	313.150,51	0,27
DOMETIC GROUP AB 3.0% 08-05-26	EUR	1.223.000	1.223.788,84	1,05
DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30	EUR	225.000	228.008,25	0,20
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	200.000	206.598,00	0,18

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	1.750.000	1.762.818,75	1,51
VOLVO CAR AB 4.2% 10-06-29	EUR	155.000	158.416,98	0,14
Spanien			3.284.354,37	2,82
ABERTIS INFRA 3.375% 27-11-26	GBP	200.000	225.620,12	0,19
GESTAMP AUTOMOCION 4.375% 15-10-30	EUR	160.000	162.592,00	0,14
GRIFOLS 3.875% 15-10-28	EUR	950.000	925.570,75	0,79
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	EUR	350.000	368.539,50	0,32
LORCA TELECOM BOND CO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	1.600.000	1.602.032,00	1,37
Vereinigte Staaten von Amerika			39.670.791,02	34,03
ALBERTSONS COMPANIES INC SAFeway INC NEW 4.625% 15-01-27	USD	1.100.000	951.487,61	0,82
ALPHABET 2.5% 06-05-29	EUR	170.000	170.164,05	0,15
ARAMARK 5.0% 01-02-28	USD	100.000	86.537,00	0,07
AT&T INC 3.55 23-25 18/11A	EUR	596.000	596.029,80	0,51
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	600.000	599.850,00	0,51
AXALTA COATING SYSTEMS LLC 4.75% 15-06-27	USD	1.350.000	1.169.401,53	1,00
BALL 1.5% 15-03-27	EUR	2.400.000	2.371.776,00	2,03
BATH BODY WORKS 5.25% 01-02-28	USD	600.000	523.315,71	0,45
BELDEN 3.875% 15-03-28	EUR	1.100.000	1.101.039,50	0,94
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 5.125% 01-05-27	USD	2.650.000	2.285.837,38	1,96
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19-07-26	EUR	1.000.000	1.015.665,00	0,87
CLEAN HARBORS 4.875% 31-10-25	USD	1.050.000	908.770,36	0,78
CLEAN HARBORS INC 5.125 19-29 15/07S	USD	250.000	216.151,88	0,19
CLOUD SOFTWARE GROUP 6.5% 31-03-29	USD	600.000	524.191,65	0,45
COTY 3.875% 15-04-26	EUR	807.143	808.063,00	0,69
COTY 4.5% 15-05-27	EUR	237.000	241.179,49	0,21
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	663.000	683.334,21	0,59
DARLING INGREDIENTS 5.25% 15-04-27	USD	1.550.000	1.341.048,12	1,15
ENCOMPASS HEALTH CORPORATION 4.5% 01-02-28	USD	400.000	343.904,01	0,29
FORD MOTOR CREDIT 4.867% 03-08-27	EUR	1.400.000	1.449.042,00	1,24
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 2.33 19-25 25/11A	EUR	250.000	249.961,25	0,21
GEN DIGITAL 6.75% 30-09-27	USD	300.000	264.080,32	0,23
HCA 5.875% 15-02-26	USD	1.000.000	867.276,04	0,74
IQVIA 1.75% 15-03-26	EUR	791.000	788.464,85	0,68
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	1.100.000	1.093.372,50	0,94
IQVIA 5.0% 15-10-26	USD	1.600.000	1.385.416,74	1,19
JPM CHASE 1.045% 19-11-26	USD	1.700.000	1.470.495,58	1,26
LEVI STRAUSS 4.0% 15-08-30	EUR	239.000	242.697,33	0,21
LIVE NATION 5.625% 08-11-25	USD	300.000	260.111,33	0,22
LIVE NATION 6.5% 15-05-27	USD	300.000	262.366,14	0,23
LKQ 5.75% 15-06-28	USD	700.000	626.797,78	0,54
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 4.625% 01-06-28	USD	100.000	85.441,00	0,07
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 5.0% 15-12-27	USD	1.200.000	1.036.874,03	0,89
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	400.000	407.810,00	0,35
NEXSTAR BROADCASTING 5.625% 15-07-27	USD	1.300.000	1.126.321,26	0,97
NUSTAR LOGISTICS LP 5.625% 28-04-27	USD	200.000	174.656,90	0,15
NUSTAR LOGISTICS LP 6.0% 01-06-26	USD	750.000	651.152,31	0,56
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2.875% 30-04-28	EUR	1.150.000	1.096.306,50	0,94
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 4.125% 30-04-28	USD	200.000	164.714,09	0,14
POST 5.5% 15-12-29	USD	300.000	260.158,12	0,22
PRIME SECURITY SERVICE 5.75 19-26 15/04S	USD	1.052.000	915.090,52	0,78
PRIMO WATER 3.875% 31-10-28	EUR	800.000	801.588,00	0,69

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 5.375% 01-11-26	USD	400.000	346.347,25	0,30
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	508.000	533.369,52	0,46
SEALED AIR CORPSEALED AIR CORP US 6.125% 01-02-28	USD	100.000	87.849,16	0,08
SILGAN 2.25% 01-06-28	EUR	400.000	391.388,00	0,34
SIRIUS SATELLITE RADIO 3.125% 01-09-26	USD	100.000	85.845,60	0,07
SIRIUS SATELLITE RADIO 5.0% 01-08-27	USD	1.300.000	1.124.930,25	0,96
STANDARD INDUSTRIES 2.25% 21-11-26	EUR	1.832.266	1.825.486,37	1,57
TENET HEALTHCARE 4.625% 15-06-28	USD	100.000	86.257,58	0,07
TENET HEALTHCARE 5.125% 01-11-27	USD	600.000	519.312,95	0,45
TENET HEALTHCARE 6.25% 01-02-27	USD	900.000	781.211,23	0,67
TMOBILE U 2.25% 15-02-26	USD	200.000	172.279,50	0,15
TRANSDIGM 6.75% 15-08-28	USD	400.000	354.179,51	0,30
US FOODS 6.875% 15-09-28	USD	1.000.000	894.537,34	0,77
VI 2.25% 15-05-28	EUR	500.000	498.130,00	0,43
WESCO DISTRIBUTION 7.25% 15-06-28	USD	400.000	351.725,87	0,30
Variabel verzinsliche Anleihen			7.233.918,20	6,20
Deutschland			1.478.798,32	1,27
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	995.000	1.045.620,62	0,90
PRESTIGEBID E3R+3.75% 01-07-29	EUR	430.000	433.177,70	0,37
Frankreich			806.906,00	0,69
AIR LIQ FIN E3R+0.23% 05-11-27	EUR	100.000	100.071,00	0,09
GOLDSTORY SAS E3R+4.0% 01-02-30	EUR	400.000	404.912,00	0,35
KAPLA E3R+3.5% 31-07-30	EUR	300.000	301.923,00	0,26
Italien			1.252.971,29	1,07
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	443.000	446.984,79	0,38
IRCA E3R+3.75% 15-12-29	EUR	270.000	272.492,10	0,23
NEOPHARMED GENTILI E3R+4.25% 08-04-30	EUR	100.000	101.146,50	0,09
PAGANINI BID E3R+4.25% 30-10-28	EUR	320.000	322.236,80	0,28
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	110.000	110.111,10	0,09
Luxemburg			1.608.222,99	1,38
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	817.000	826.473,12	0,71
MANGROVE LUXCO III E3R+5.0% 15-07-29	EUR	220.000	221.211,10	0,19
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	551.549	560.538,77	0,48
Niederlande			1.801.253,00	1,54
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV E3R+0.16% 11-06-26	EUR	800.000	799.740,00	0,69
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.3% 27-05-27	EUR	700.000	700.952,00	0,60
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV E3R+0.3% 27-05-27	EUR	300.000	300.561,00	0,26
Schweden			285.766,60	0,25
ASMODEE GROUP AB E3R+3.75% 15-12-29	EUR	282.353	285.766,60	0,25
Summe Wertpapiervermögen			112.443.894,27	96,44
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			3.435.688,93	2,95
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			709.147,21	0,61
Summe			116.588.730,41	100,00

ODDO BHF Artificial Intelligence

ODDO BHF Artificial Intelligence

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/25

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Aktiva		1.063.196.808,51
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	956.034.608,74
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>776.342.445,65</i>
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.5	33.750,00
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>1.450.000,00</i>
Bankguthaben		100.515.995,59
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		990.229,29
Forderungen aus Zeichnungen		860.695,91
Nettodividendenforderungen		75.599,23
Forderungen aus Devisengeschäften		4.685.929,75
Passiva		52.814.231,61
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		311.634,35
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		38.192.295,11
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		526.218,88
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.6	517.588,21
Fondsmanagementvergütung	3	858.589,04
Hauptverwaltungsvergütung	6	102.642,91
Performancegebühren	4	7.557.519,50
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		4.681.993,71
Sonstige Verbindlichkeiten		65.749,90
Nettofondsvermögen		1.010.382.576,90

ODDO BHF Artificial Intelligence

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Erträge		3.693.804,18
Nettodividenden aus Wertpapieren		2.338.052,80
Zinsen aus Bankguthaben		1.332.243,08
Sonstige Erträge		23.508,30
Aufwendungen		18.031.686,39
Fondsmanagementvergütung	3	8.212.185,94
Performancegebühren	4	7.556.776,06
Hauptverwaltungsvergütung	6	357.698,48
Vertriebsgebühren		66,98
Prüfungskosten		40.232,69
Rechtskosten		50.809,13
Transaktionskosten	2.11	1.503.489,99
Kosten der Verwaltungsrat		3.877,89
"Taxe d'abonnement"	7	241.366,13
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		25.387,85
Sonstige Aufwendungen	12	39.795,25
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-14.337.882,21
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	96.092.449,58
- Devisentermingeschäften	2.6	7.762.755,97
- Devisengeschäften	2.3	912.173,40
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		90.429.496,74
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	134.841.268,85
- Optionen	2.5	-1.416.250,00
- Devisentermingeschäften	2.6	274.975,80
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		224.129.491,39
Dividendenausschüttungen	10	-2.346.025,81
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		423.064.876,45
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		76.494.125,73
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-222.458.557,71
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-38.339.438,96
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		460.544.471,09
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		549.838.105,81
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.010.382.576,90

ODDO BHF Artificial Intelligence

Statistische Angaben

		31/10/25	31/10/24	31/10/23
Nettoteilfondsvermögen	USD	1.010.382.576,90	549.838.105,81	286.639.590,43
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		32.584,46	20.324,77	7.229,58
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	2.454,03	1.974,65	1.518,16
I Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		18.559,10	2.245,35	2.883,77
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	2.496,89	1.895,75	1.411,04
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		41.337,61	48.827,35	38.606,73
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.982,64	1.512,93	1.143,90
Iw Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		27.674,27	26.044,94	10.553,18
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	2.665,48	2.002,22	1.485,78
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		1.218.901,16	1.081.029,04	709.721,15
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	234,77	190,76	146,71
R Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		46.013,57	34.707,30	12.378,23
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	234,90	178,98	135,12
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		629.673,53	371.151,63	299.667,31
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	244,50	197,44	150,87
N Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		6.454,91	7.158,98	9.315,43
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	216,34	165,76	125,29
N Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		51.240,55	50.666,36	29.393,37
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	224,57	170,33	126,85
Nw Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		9.191,12	9.285,12	2.108,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	234,06	176,15	130,97
P Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		51.373,82	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.099,11	-	-
P Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		31.648,00	31.648,00	38.653,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.679,43	1.410,50	1.073,33
Ausschüttung pro Aktie		70,5249	3,6183	-
P Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	0,97
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	797,42
Xw Shares EUR [H] - Distribution				
Anzahl Aktien		32.934,55	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.126,27	-	-

ODDO BHF Artificial Intelligence

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Aktien in Umlauf zum 01/11/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/25
I Shares EUR - Capitalisation	20.324,77	21.151,05	8.891,36	32.584,46
I Shares USD - Capitalisation	2.245,35	16.891,00	577,26	18.559,10
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	48.827,35	20.999,52	28.489,26	41.337,61
Iw Shares USD - Capitalisation	26.044,94	5.193,92	3.564,59	27.674,27
R Shares EUR - Capitalisation	1.081.029,04	584.373,01	446.500,89	1.218.901,16
R Shares USD - Capitalisation	34.707,30	20.259,79	8.953,51	46.013,57
N Shares EUR - Capitalisation	371.151,63	347.627,66	89.105,75	629.673,53
N Shares EUR [H] - Capitalisation	7.158,98	1.509,85	2.213,93	6.454,91
N Shares USD - Capitalisation	50.666,36	4.876,90	4.302,71	51.240,55
Nw Shares USD - Capitalisation	9.285,12	24,00	118,00	9.191,12
P Shares EUR - Capitalisation	0,00	60.774,99	9.401,17	51.373,82
P Shares EUR - Distribution	31.648,00	21.357,00	21.357,00	31.648,00
Xw Shares EUR [H] - Distribution	0,00	36.586,07	3.651,52	32.934,55

ODDO BHF Artificial Intelligence

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden			956.034.608,74	94,62
Aktien			956.034.608,74	94,62
China			35.409.045,08	3,50
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	468.500	9.952.023,78	0,98
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	177.780	9.716.287,01	0,96
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	194.500	15.740.734,29	1,56
Deutschland			2.755.301,90	0,27
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	69.557	2.755.301,90	0,27
Frankreich			12.581.933,62	1,25
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	44.295	12.581.933,62	1,25
Irland			13.426.333,28	1,33
EATON CORP PLC	USD	35.188	13.426.333,28	1,33
Japan			13.257.419,60	1,31
KEYENCE CORP	JPY	35.600	13.257.419,60	1,31
Kaimaninseln			5.655.804,90	0,56
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	USD	30.145	5.655.804,90	0,56
Kanada			16.760.451,72	1,66
SHOPIFY INC - CLASS A	USD	96.402	16.760.451,72	1,66
Luxemburg			14.350.852,68	1,42
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	21.899	14.350.852,68	1,42
Niederlande			19.570.173,72	1,94
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	15.639	10.144.400,00	1,00
ASML HOLDING NV	EUR	8.895	9.425.773,72	0,93
Südkorea			12.484.727,80	1,24
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	75.891	5.726.114,93	0,57
SK HYNIX INC	KRW	17.226	6.758.612,87	0,67
Uruguay			17.845.429,68	1,77
MERCADOLIBRE INC	USD	7.668	17.845.429,68	1,77
Vereinigte Staaten von Amerika			791.937.134,76	78,38
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	95.334	24.416.944,08	2,42
ALPHABET INC-CL A	USD	185.948	52.286.718,12	5,17
AMAZON.COM INC	USD	223.941	54.690.871,02	5,41
APPLE INC	USD	153.104	41.394.728,48	4,10
APPLIED MATERIALS INC	USD	19.621	4.573.655,10	0,45
ARISTA NETWORKS INC	USD	107.544	16.958.613,36	1,68
ATLASSIAN CORP-CL A	USD	82.309	13.944.790,78	1,38
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	189.611	19.097.619,92	1,89
BROADCOM INC	USD	92.200	34.079.886,00	3,37
BRUKER CORP	USD	135.796	5.287.896,24	0,52
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	57.150	19.356.133,50	1,92
CIENA CORP	USD	21.676	4.116.705,92	0,41
CIRCLE INTERNET GROUP INC	USD	41.317	5.246.432,66	0,52
CISCO SYSTEMS INC	USD	261.791	19.139.540,01	1,89
CLOUDFLARE INC - CLASS A	USD	26.349	6.674.201,70	0,66
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	32.420	11.145.347,60	1,10
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	16.862	9.156.234,62	0,91

ODDO BHF Artificial Intelligence

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
DATADOG INC - CLASS A	USD	61.743	10.052.377,83	0,99
ELI LILLY & CO	USD	18.018	15.547.011,48	1,54
FIRST SOLAR INC	USD	21.433	5.721.325,02	0,57
GE VERNOVA INC	USD	9.754	5.707.455,56	0,56
HUBSPOT INC	USD	24.210	11.909.383,20	1,18
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	20.348	10.871.529,44	1,08
JPMORGAN CHASE & CO	USD	72.533	22.566.466,96	2,23
LAM RESEARCH CORP	USD	15.989	2.517.627,94	0,25
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	36.397	3.411.854,78	0,34
MASTERCARD INC - A	USD	14.315	7.901.736,85	0,78
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	36.291	23.529.269,85	2,33
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	28.879	1.802.627,18	0,18
MICROSOFT CORP	USD	116.475	60.311.919,75	5,97
MONGODB INC	USD	41.686	14.999.456,52	1,48
NETFLIX INC	USD	5.378	6.017.229,08	0,60
NVIDIA CORP	USD	331.144	67.053.348,56	6,64
ORACLE CORP	USD	52.098	13.681.455,78	1,35
QUANTA SERVICES INC	USD	23.527	10.566.681,51	1,05
SALESFORCE INC	USD	52.769	13.741.575,29	1,36
SERVICENOW INC	USD	20.652	18.984.970,56	1,88
SNOWFLAKE INC	USD	54.466	14.971.614,08	1,48
TESLA INC	USD	43.027	19.644.407,12	1,94
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	34.732	19.706.589,48	1,95
TWIST BIOSCIENCE CORP	USD	216.776	7.129.762,64	0,71
UNITY SOFTWARE INC	USD	134.685	5.104.561,50	0,51
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	33.549	14.277.447,93	1,41
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	78.187	26.641.438,38	2,64
ZSCALER INC	USD	48.317	15.999.691,38	1,58
Summe Wertpapiervermögen			956.034.608,74	94,62
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			100.204.361,24	9,92
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-45.856.393,08	-4,54
Summe			1.010.382.576,90	100,00

ODDO BHF Green Planet

ODDO BHF Green Planet

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
Aktiva		73.879.107,83
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	68.009.931,48
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>55.613.083,14</i>
Bankguthaben		5.776.877,06
Forderungen aus Zeichnungen		39.901,59
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.7	30.500,00
Nettodividendenforderungen		13.789,48
Forderungen aus Devisengeschäften		8.108,22
Passiva		441.355,77
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		30.500,08
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		312.940,92
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.6	1.124,30
Fondsmanagementvergütung	3	73.838,58
Hauptverwaltungsvergütung	6	8.338,91
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		8.101,33
Sonstige Verbindlichkeiten		6.511,65
Nettofondsvermögen		73.437.752,06

ODDO BHF Green Planet

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Erträge		856.474,36
Nettodividenden aus Wertpapieren		677.909,97
Zinsen aus Bankguthaben		178.564,39
Aufwendungen		1.261.954,08
Fondsmanagementvergütung	3	952.852,74
Verwahrstellenvergütung	5	59,35
Hauptverwaltungsvergütung	6	36.924,32
Vertriebsgebühren		9,96
Prüfungskosten		2.960,95
Rechtskosten		16.610,43
Transaktionskosten	2.11	214.702,42
Kosten der Verwaltungsrat		428,52
"Taxe d'abonnement"	7	27.725,09
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		199,88
Sonstige Aufwendungen	12	9.480,42
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-405.479,72
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	5.727.349,88
- Devisentermingeschäften	2.6	-25.242,96
- Finanzterminkontrakten	2.7	172.807,84
- Devisengeschäften	2.3	150.654,10
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		5.620.089,14
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	1.926.882,97
- Devisentermingeschäften	2.6	5.312,03
- Finanzterminkontrakten	2.7	-63.250,00
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		7.489.034,14
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		14.608.039,78
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-36.088.127,60
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-13.991.053,68
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		87.428.805,74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		73.437.752,06

ODDO BHF Green Planet

Statistische Angaben

		31/10/25	31/10/24	31/10/23
Nettoteilfondsvermögen	USD	73.437.752,06	87.428.805,74	93.250.060,90
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		3.164,55	3.684,80	7.235,80
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.391,06	1.314,42	1.055,22
I Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	44,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	884,69
I Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	473,37
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	940,05
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		74,17	534,17	1.397,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.218,48	1.108,00	881,93
Iw Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		14.209,44	20.645,44	26.017,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.349,85	1.201,55	940,49
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		197.999,42	271.092,81	385.119,14
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	131,89	125,68	101,75
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		120.777,01	141.388,66	155.483,16
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	135,80	128,56	103,41
N Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	1.908,99
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	87,52
N Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	3.563,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	93,25

ODDO BHF Green Planet

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/24 bis 31/10/25

	Aktien in Umlauf zum 01/11/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/25
I Shares EUR - Capitalisation	3.684,80	0,00	520,25	3.164,55
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	534,17	0,00	460,00	74,17
Iw Shares USD - Capitalisation	20.645,44	3.067,00	9.503,00	14.209,44
R Shares EUR - Capitalisation	271.092,81	45.739,08	118.832,47	197.999,42
N Shares EUR - Capitalisation	141.388,66	34.205,06	54.816,70	120.777,01

ODDO BHF Green Planet

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelter Markt gehandelt werden			68.009.931,48	92,61
Aktien			68.009.931,48	92,61
Belgien			880.986,92	1,20
UMICORE	EUR	46.148	880.986,92	1,20
China			3.378.700,01	4,60
BYD CO LTD-H	HKD	83.000	1.074.312,95	1,46
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	15.628	854.123,82	1,16
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	CNY	31.500	305.640,00	0,42
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	CNY	385.700	1.144.623,24	1,56
Dänemark			814.907,24	1,11
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	13.616	814.907,24	1,11
Deutschland			4.155.267,85	5,66
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	1.615	999.867,30	1,36
SAP SE	EUR	5.866	1.519.647,07	2,07
SIEMENS ENERGY AG	EUR	13.208	1.635.753,48	2,23
Frankreich			4.749.369,15	6,47
AIR LIQUIDE SA	EUR	3.443	667.299,07	0,91
BUREAU VERITAS SA	EUR	29.438	967.674,63	1,32
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	8.699	843.994,83	1,15
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	7.993	2.270.400,62	3,09
Irland			5.674.699,91	7,73
EATON CORP PLC	USD	6.866	2.619.790,96	3,57
LINDE PLC	USD	2.467	1.031.946,10	1,41
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	4.509	2.022.962,85	2,75
Italien			617.563,64	0,84
PRYSMIAN SPA	EUR	5.957	617.563,64	0,84
Japan			2.561.394,03	3,49
HITACHI LTD	JPY	74.200	2.561.394,03	3,49
Kanada			2.832.288,58	3,86
HYDRO ONE LTD	CAD	47.395	1.749.815,84	2,38
STANTEC INC	CAD	9.765	1.082.472,74	1,47
Niederlande			243.724,33	0,33
ASML HOLDING NV	EUR	230	243.724,33	0,33
Schweden			856.462,91	1,17
BOLIDEN AB	SEK	18.951	856.462,91	1,17
Spanien			1.505.653,74	2,05
IBERDROLA SA	EUR	74.267	1.505.653,74	2,05
Vereinigte Staaten von Amerika			39.738.913,17	54,11
AECOM	USD	7.778	1.044.974,30	1,42
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	11.134	1.429.939,62	1,95
BADGER METER INC	USD	12.533	2.261.579,85	3,08
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	2.190	741.731,10	1,01
CATERPILLAR INC	USD	2.922	1.686.753,72	2,30
DATADOG INC - CLASS A	USD	9.172	1.493.293,32	2,03
ECOLAB INC	USD	6.065	1.555.066,00	2,12

ODDO BHF Green Planet

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
EMERSON ELECTRIC CO	USD	9.257	1.291.999,49	1,76
ENPHASE ENERGY INC	USD	36.762	1.121.608,62	1,53
EVGO INC	USD	215.840	887.102,40	1,21
FIRST SOLAR INC	USD	6.221	1.660.633,74	2,26
GENERAC HOLDINGS INC	USD	11.024	1.852.252,48	2,52
GE VERNOVA INC	USD	2.639	1.544.184,46	2,10
HUBBELL INC	USD	2.922	1.373.340,00	1,87
MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	4.789	871.933,23	1,19
MICROSOFT CORP	USD	4.607	2.385.550,67	3,25
NEXTRACKER INC-CL A	USD	12.738	1.289.340,36	1,76
NVIDIA CORP	USD	12.931	2.618.398,19	3,57
PLUG POWER INC	USD	152.461	410.120,09	0,56
POWER INTEGRATIONS INC	USD	9.828	411.694,92	0,56
QUANTA SERVICES INC	USD	5.512	2.475.604,56	3,37
QUANTUMSCAPE CORP	USD	21.876	403.393,44	0,55
REPUBLIC SERVICES INC	USD	5.602	1.166.560,48	1,59
SEALED AIR CORP	USD	21.276	712.958,76	0,97
SYMBOTIC INC	USD	9.186	743.606,70	1,01
TESLA INC	USD	2.172	991.648,32	1,35
TETRA TECH INC	USD	40.071	1.281.470,58	1,74
TRIMBLE INC	USD	7.854	626.356,50	0,85
WABTEC CORP	USD	5.893	1.204.764,92	1,64
XYLEM INC	USD	14.591	2.201.052,35	3,00
Summe Wertpapiervermögen			68.009.931,48	92,61
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			5.746.376,98	7,82
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-318.556,40	-0,43
Summe			73.437.752,06	100,00

**ODDO BHF Global High Yield Bond (aufgelegt
am 22/07/25)**

ODDO BHF Global High Yield Bond (aufgelegt am 22/07/25)

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		8.195.472,50
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	7.967.870,20
<i>Anschaffungskosten</i>		7.930.757,90
Bankguthaben		123.859,08
Nettozinsforderungen		103.743,22
Passiva		30.377,88
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.6	16.188,05
Fondsmanagementvergütung	3	13.217,15
Hauptverwaltungsvergütung	6	904,68
Sonstige Verbindlichkeiten		68,00
Nettofondsvermögen		8.165.094,62

ODDO BHF Global High Yield Bond (aufgelegt am 22/07/25)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 22/07/25 bis 31/10/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		99.269,05
Nettozinsen aus Anleihen		92.889,74
Zinsen aus Bankguthaben		6.357,32
Sonstige Erträge		21,99
Aufwendungen		18.546,17
Fondsmanagementvergütung	3	13.217,15
Hauptverwaltungsvergütung	6	1.203,69
Prüfungskosten		41,47
Rechtskosten		2.815,46
"Taxe d'abonnement"	7	269,79
Sonstige Aufwendungen	12	998,61
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		80.722,88
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-10.977,03
- Devisentermingeschäften	2.6	-4.795,28
- Devisengeschäften	2.3	-16.486,16
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		48.464,41
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	37.112,30
- Devisentermingeschäften	2.6	-16.188,05
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		69.388,66
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		7.841.852,97
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		253.852,99
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		8.165.094,62
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.165.094,62

ODDO BHF Global High Yield Bond (aufgelegt am 22/07/25)

Statistische Angaben

		31/10/25
Nettoteilfondsvermögen	EUR	8.165.094,62
I Shares EUR - Capitalisation		
Anzahl Aktien		7.740,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.008,67
I Shares USD [H] - Capitalisation		
Anzahl Aktien		1,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.015,45
Iw Shares EUR - Distribution		
Anzahl Aktien		250,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.008,40
R Shares EUR - Capitalisation		
Anzahl Aktien		10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,74
Rw Shares EUR - Capitalisation		
Anzahl Aktien		964,37
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,65
Rw Shares EUR - Distribution		
Anzahl Aktien		10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,51
N Shares EUR - Capitalisation		
Anzahl Aktien		10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,82
Nw Shares EUR - Distribution		
Anzahl Aktien		10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,75
Pw Shares EUR - Capitalisation		
Anzahl Aktien		1,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.009,32
Pw Shares EUR - Distribution		
Anzahl Aktien		1,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.009,32
Pw Shares USD [H] - Distribution		
Anzahl Aktien		1,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.015,57
F Shares EUR - Capitalisation		
Anzahl Aktien		1,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.009,37

ODDO BHF Global High Yield Bond (aufgelegt am 22/07/25)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 22/07/25 bis 31/10/25

	Aktien in Umlauf zum 22/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/25
I Shares EUR - Capitalisation	0,00	7.740,00	0,00	7.740,00
I Shares USD [H] - Capitalisation	0,00	1,00	0,00	1,00
Iw Shares EUR - Distribution	0,00	250,00	0,00	250,00
R Shares EUR - Capitalisation	0,00	10,00	0,00	10,00
Rw Shares EUR - Capitalisation	0,00	964,37	0,00	964,37
Rw Shares EUR - Distribution	0,00	10,00	0,00	10,00
N Shares EUR - Capitalisation	0,00	10,00	0,00	10,00
Nw Shares EUR - Distribution	0,00	10,00	0,00	10,00
Pw Shares EUR - Capitalisation	0,00	1,00	0,00	1,00
Pw Shares EUR - Distribution	0,00	1,00	0,00	1,00
Pw Shares USD [H] - Distribution	0,00	1,00	0,00	1,00
F Shares EUR - Capitalisation	0,00	1,00	0,00	1,00

ODDO BHF Global High Yield Bond (aufgelegt am 22/07/25)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			7.967.870,20	97,58
Anleihen			6.766.779,08	82,87
Deutschland			320.128,00	3,92
BAYER 7.0% 25-09-83	EUR	100.000	110.727,00	1,36
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	100.000	103.137,50	1,26
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	100.000	106.263,50	1,30
Frankreich			414.905,00	5,08
CMA CGM 4.875% 15-01-32	EUR	100.000	100.192,00	1,23
CROWN EU HLD 4.5% 15-01-30	EUR	100.000	104.434,00	1,28
EDF 5.625% PERP EMTN	EUR	200.000	210.279,00	2,58
Großbritannien			506.138,13	6,20
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	100.000	105.301,00	1,29
CARNIVAL 4.125% 15-07-31	EUR	100.000	102.427,50	1,25
VMED O2 UK FINANCING I 4.5% 15-07-31	GBP	100.000	103.121,98	1,26
VODAFONE GROUP 4.125% 12-09-55	EUR	100.000	100.168,00	1,23
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	90.000	95.119,65	1,16
Irland			273.740,76	3,35
JAZZ SECURITIES DAC 4.375% 15-01-29	USD	200.000	169.696,76	2,08
PERRIGO FINANCE 5.375% 30-09-32	EUR	100.000	104.044,00	1,27
Italien			102.710,50	1,26
GRUPPO SAN DONATO 6.5% 31-10-31	EUR	100.000	102.710,50	1,26
Jersey			101.831,50	1,25
DEEPOCEAN 6.0% 08-04-31	EUR	100.000	101.831,50	1,25
Kanada			305.080,78	3,74
1011778 BC UNLIMITED LIABILITY 3.875% 15-01-28	USD	100.000	85.079,71	1,04
OPEN TEXT 3.875% 15-02-28	USD	90.000	75.996,66	0,93
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 6.75% 15-05-28	USD	60.000	53.279,24	0,65
ROGERS COMMUNICATIONS 7.0% 15-04-55	USD	100.000	90.725,17	1,11
Kolumbien			112.171,72	1,37
ECOPETROL 8.625% 19-01-29	USD	120.000	112.171,72	1,37
Liberia			52.985,53	0,65
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.625% 30-09-31	USD	60.000	52.985,53	0,65
Luxemburg			817.864,00	10,02
AROUNDTOWN FINANCE SARL 7.125% PERP	EUR	100.000	100.649,00	1,23
ESSENDI S.A. 6.375% 15-10-29	EUR	100.000	105.515,50	1,29
ION PLATFORM FINANCE SARL 6.5% 30-09-30	EUR	100.000	98.280,50	1,20
LHMC FINCO 2 SARL FIX 15-05-30	EUR	100.000	104.482,00	1,28
LUNA 15 SA RL 10.5% 01-07-32	EUR	100.000	103.844,50	1,27
MATTERHORN TELECOM 3.875% 15-10-30	EUR	100.000	100.166,00	1,23
PICARD BOND 5.5% 01-07-27	EUR	100.000	100.231,00	1,23
SES 6.0% 12-09-54	EUR	100.000	104.695,50	1,28
Mexiko			70.337,46	0,86
PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23-01-45	USD	100.000	70.337,46	0,86
Niederlande			657.408,08	8,05
DARLING GLOBAL FINANCE BV 4.5% 15-06-32	EUR	130.000	132.782,65	1,63
IGT LOTTERY HOLDINGS BV 4.25% 15-03-30	EUR	100.000	102.095,50	1,25

ODDO BHF Global High Yield Bond (aufgelegt am 22/07/25)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
PETROBRAS GLOBAL 7.25 14-44 17/03S	USD	50.000	45.359,34	0,56
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.875% 15-09-31	EUR	100.000	120.459,00	1,48
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETH III BV 4.1% 01-10-46	USD	100.000	65.142,09	0,80
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	100.000	102.327,50	1,25
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	100.000	89.242,00	1,09
Polen			100.547,00	1,23
INPOST 4.0% 01-04-31	EUR	100.000	100.547,00	1,23
Schweden			206.157,50	2,52
DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30	EUR	100.000	101.337,00	1,24
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	100.000	104.820,50	1,28
Spanien			97.428,50	1,19
GRIFOLS 3.875% 15-10-28	EUR	100.000	97.428,50	1,19
Tschechische Republik			104.076,50	1,27
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	EUR	100.000	104.076,50	1,27
Vereinigte Staaten von Amerika			2.523.268,12	30,90
ALBERTSONS COMPANIES INCSAFEWAY INCNEW 5.875% 15-02-28	USD	140.000	121.448,36	1,49
ARAMARK 5.0% 01-02-28	USD	60.000	51.922,20	0,64
AVANTOR FUNDING 4.625% 15-07-28	USD	80.000	68.242,94	0,84
BALL 4.25% 01-07-32	EUR	100.000	103.076,00	1,26
BELDEN 3.875% 15-03-28	EUR	100.000	100.094,50	1,23
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.5% 01-06-33	USD	60.000	45.218,85	0,55
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 5.0% 01-02-28	USD	80.000	68.701,44	0,84
CLEAN HARBORS INC 5.125 19-29 15/07S	USD	50.000	43.230,37	0,53
CLOUD SOFTWARE GROUP 6.5% 31-03-29	USD	15.000	13.104,79	0,16
ENCOMPASS HEALTH CORPORATION 4.5% 01-02-28	USD	50.000	42.988,00	0,53
GEN DIGITAL 6.75% 30-09-27	USD	80.000	70.421,42	0,86
HILTON DOMESTIC OPERATING 5.875% 01-04-29	USD	50.000	44.199,01	0,54
IRON MOUNTAIN 4.75% 15-01-34	EUR	100.000	100.522,00	1,23
LEVI STRAUSS 4.0% 15-08-30	EUR	100.000	101.547,00	1,24
LIVE NATION 3.75% 15-01-28	USD	60.000	50.938,92	0,62
LKQ 6.25% 15-06-33	USD	40.000	36.984,76	0,45
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 4.625% 01-06-28	USD	100.000	85.441,00	1,05
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 6.125% 15-09-33	USD	100.000	87.422,03	1,07
NEXSTAR BROADCASTING 4.75% 01-11-28	USD	100.000	85.320,14	1,04
NUSTAR LOGISTICS LP 5.625% 28-04-27	USD	100.000	87.328,45	1,07
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 4.125% 30-04-28	USD	200.000	164.714,09	2,02
POST 5.5% 15-12-29	USD	150.000	130.079,06	1,59
PRIME SECSRV BRW FINANCE 3.375% 31-08-27	USD	140.000	118.244,93	1,45
SEALED AIR CORPSEALED AIR CORP US 6.125% 01-02-28	USD	60.000	52.709,49	0,65
SILGAN 2.25% 01-06-28	EUR	100.000	97.847,00	1,20
SIRIUS SATELLITE RADIO 4.0% 15-07-28	USD	80.000	67.342,92	0,82
TENET HEALTHCARE 4.625% 15-06-28	USD	50.000	43.128,79	0,53
TRANSDIGM 4.625% 15-01-29	USD	100.000	85.327,07	1,05
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 4.875% 15-01-28	USD	100.000	86.639,23	1,06
US FOODS 6.875% 15-09-28	USD	100.000	89.453,73	1,10
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 7.5% 01-05-33	USD	50.000	47.713,14	0,58
WESCO DISTRIBUTION 6.375% 15-03-29	USD	100.000	89.578,07	1,10
YUM BRANDS 4.625% 31-01-32	USD	50.000	42.338,42	0,52
Variabel verzinsliche Anleihen			1.151.860,87	14,11

ODDO BHF Global High Yield Bond (aufgelegt am 22/07/25)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Deutschland			201.645,50	2,47
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG E3R+3.75% 23-10-30	EUR	100.000	101.214,50	1,24
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH E3R+3.0% 15-07-32	EUR	100.000	100.431,00	1,23
Frankreich			100.641,00	1,23
KAPLA E3R+3.5% 31-07-30	EUR	100.000	100.641,00	1,23
Italien			504.104,00	6,17
DOLCETTO HOLD E3R+3.625% 14-07-32	EUR	100.000	100.956,50	1,24
GOLDEN GOOSE E3R+3.75% 15-05-31	EUR	100.000	101.142,50	1,24
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	100.000	100.899,50	1,24
LA DORIA E3R+3.375% 30-12-30	EUR	100.000	100.338,50	1,23
NEXTURE E3R+4.0% 30-07-32	EUR	100.000	100.767,00	1,23
Luxemburg			244.767,37	3,00
CIRSA FINANCE INTL SARL E3R+3.0% 15-10-32	EUR	100.000	101.144,00	1,24
PLT VII FINANCE SA RL E3R+3.5% 15-06-31	EUR	100.000	100.505,00	1,23
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	42.427	43.118,37	0,53
Schweden			100.703,00	1,23
ASSEMBLIN GROUP AB E3R+3.5% 01-07-31	EUR	100.000	100.703,00	1,23
Strukturierte Produkte			49.230,25	0,60
Frankreich			49.230,25	0,60
ATOS SE 5.0% 18-12-30	EUR	50.000	49.230,25	0,60
Summe Wertpapiervermögen			7.967.870,20	97,58
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			123.859,08	1,52
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			73.365,34	0,90
Summe			8.165.094,62	100,00

**ODDO BHF Global Target 2031 (aufgelegt am
27/08/25)**

ODDO BHF Global Target 2031 (aufgelegt am 27/08/25)

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		12.228.903,43
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	10.577.435,42
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>10.579.795,53</i>
Bankguthaben		376.246,53
Forderungen aus Zeichnungen		1.155.406,19
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.6	8,41
Nettozinsforderungen		119.806,88
Passiva		534.333,93
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		524.301,26
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		117,66
Fondsmanagementvergütung	3	8.031,59
Hauptverwaltungsvergütung	6	682,25
Performancegebühren	4	1.090,10
Sonstige Verbindlichkeiten		111,07
Nettofondsvermögen		11.694.569,50

ODDO BHF Global Target 2031 (aufgelegt am 27/08/25)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 27/08/25 bis 31/10/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		66.875,92
Nettozinsen aus Anleihen		62.873,50
Zinsen aus Bankguthaben		3.987,61
Sonstige Erträge		14,81
Aufwendungen		19.749,35
Fondsmanagementvergütung	3	8.031,59
Performancegebühren	4	1.090,10
Hauptverwaltungsvergütung	6	682,25
Prüfungskosten		42,79
Rechtskosten		5.355,51
"Taxe d'abonnement"	7	346,95
Sonstige Aufwendungen	12	4.200,16
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		47.126,57
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	4.584,00
- Devisentermingeschäften	2.6	5,88
- Devisengeschäften	2.3	10,77
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		51.727,22
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-2.360,11
- Devisentermingeschäften	2.6	8,41
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		49.375,52
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		11.413.748,50
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		252.100,00
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-20.654,52
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		11.694.569,50
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		11.694.569,50

ODDO BHF Global Target 2031 (aufgelegt am 27/08/25)

Statistische Angaben

		31/10/25
Nettoteilfondsvermögen	EUR	11.694.569,50
I Shares EUR - Capitalisation		
Anzahl Aktien		7.727,99
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.008,64
I Shares CHF [H] - Capitalisation		
Anzahl Aktien		1,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.003,86
I Shares USD [H] -Capitalisation		
Anzahl Aktien		1,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.013,00
Iw Shares EUR - Distribution		
Anzahl Aktien		250,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.008,49
R Shares EUR - Capitalisation		
Anzahl Aktien		27.010,01
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,71
R Shares EUR - Distribution		
Anzahl Aktien		10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,75
R Shares CHF [H] - Capitalisation		
Anzahl Aktien		1,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	100,41
R Shares USD [H] -Capitalisation		
Anzahl Aktien		1,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	101,26
Rw Shares EUR - Distribution		
Anzahl Aktien		1,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,83
N Shares EUR - Capitalisation		
Anzahl Aktien		9.147,86
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,81
N Shares CHF [H] - Capitalisation		
Anzahl Aktien		1,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	100,42
Nw Shares EUR - Distribution		
Anzahl Aktien		10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,82
F Shares EUR - Capitalisation		
Anzahl Aktien		1,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.009,07

ODDO BHF Global Target 2031 (aufgelegt am 27/08/25)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 27/08/25 bis 31/10/25

	Aktien in Umlauf zum 27/08/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/25
I Shares EUR - Capitalisation	0,00	7.727,99	0,00	7.727,99
I Shares CHF [H] - Capitalisation	0,00	1,00	0,00	1,00
I Shares USD [H] -Capitalisation	0,00	1,00	0,00	1,00
Iw Shares EUR - Distribution	0,00	250,00	0,00	250,00
R Shares EUR - Capitalisation	0,00	27.010,01	0,00	27.010,01
R Shares EUR - Distribution	0,00	10,00	0,00	10,00
R Shares CHF [H] - Capitalisation	0,00	1,00	0,00	1,00
R Shares USD [H] -Capitalisation	0,00	1,00	0,00	1,00
Rw Shares EUR - Distribution	0,00	1,00	0,00	1,00
N Shares EUR - Capitalisation	0,00	9.353,62	205,76	9.147,86
N Shares CHF [H] - Capitalisation	0,00	1,00	0,00	1,00
Nw Shares EUR - Distribution	0,00	10,00	0,00	10,00
F Shares EUR - Capitalisation	0,00	1,00	0,00	1,00

ODDO BHF Global Target 2031 (aufgelegt am 27/08/25)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			10.577.435,42	90,45
Anleihen			6.939.250,05	59,34
Belgien			102.692,50	0,88
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	100.000	102.692,50	0,88
Deutschland			1.015.618,50	8,68
CTEC II 5.25% 15-02-30	EUR	100.000	91.297,50	0,78
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	100.000	104.160,50	0,89
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	100.000	101.491,00	0,87
GRUENENTHAL 6.75% 15-05-30	EUR	200.000	210.548,00	1,80
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	100.000	106.263,50	0,91
ONE HOTELS 7.75% 02-04-31	EUR	100.000	107.688,00	0,92
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	100.000	100.237,00	0,86
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	200.000	193.933,00	1,66
Frankreich			1.115.880,00	9,54
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	100.000	104.653,00	0,89
CMA CGM 4.875% 15-01-32	EUR	200.000	200.384,00	1,71
CROWN EU HLD 3.75% 30-09-31	EUR	100.000	100.247,00	0,86
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	100.000	104.261,00	0,89
FORVIA 2.375% 15-06-27	EUR	100.000	99.054,50	0,85
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	100.000	103.697,00	0,89
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	100.000	101.656,00	0,87
LOXAM SAS 4.5% 15-02-27	EUR	200.000	201.414,00	1,72
RENAULT 3.875% 30-09-30 EMTN	EUR	100.000	100.513,50	0,86
Großbritannien			807.755,50	6,91
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 4.125% 15-02-31	EUR	100.000	99.136,50	0,85
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	100.000	105.301,00	0,90
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	100.000	102.928,50	0,88
CARNIVAL 4.125% 15-07-31	EUR	100.000	102.427,50	0,88
INEOS FINANCE 7.25% 31-03-31	EUR	100.000	92.441,00	0,79
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	100.000	94.144,00	0,81
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	200.000	211.377,00	1,81
Irland			206.171,00	1,76
EIRCOM FINANCE 5.0% 30-04-31	EUR	100.000	102.413,00	0,88
ENERGIA GROUP ROI HOLDINGS DAC 6.875% 31-07-28	EUR	100.000	103.758,00	0,89
Italien			210.026,50	1,80
GRUPPO SAN DONATO 6.5% 31-10-31	EUR	100.000	102.710,50	0,88
PACHELBEL BID 7.125% 17-05-31	EUR	100.000	107.316,00	0,92
Jersey			101.831,50	0,87
DEEPOCEAN 6.0% 08-04-31	EUR	100.000	101.831,50	0,87
Luxemburg			923.126,00	7,89
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	100.000	101.140,50	0,86
ESSENDI S.A. 5.625% 15-05-32	EUR	100.000	104.099,00	0,89
INTRALOT FINANCE LUXEMBOURG 6.75% 15-10-31	EUR	100.000	100.956,00	0,86
ION PLATFORM FINANCE SARL 6.5% 30-09-30	EUR	100.000	98.280,50	0,84
LHMC FINCO 2 SARL FIX 15-05-30	EUR	200.000	208.964,00	1,79
LUNA 15 SA RL 10.5% 01-07-32	EUR	100.000	103.844,50	0,89
MATTERHORN TELECOM 3.875% 15-10-30	EUR	100.000	100.166,00	0,86

ODDO BHF Global Target 2031 (aufgelegt am 27/08/25)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	100.000	105.675,50	0,90
Mexiko			101.526,50	0,87
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	100.000	101.526,50	0,87
Niederlande			511.893,50	4,38
BOELS TOPHOLDING BV 6.25% 15-02-29	EUR	100.000	103.430,00	0,88
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.125% 01-06-31	EUR	100.000	102.247,00	0,87
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	100.000	103.186,00	0,88
WPAP TELECOM HOLDINGS III BV 5.5% 15-01-30	EUR	100.000	100.703,00	0,86
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	100.000	102.327,50	0,88
Polen			115.629,05	0,99
INPOST 4.0% 01-04-31	EUR	115.000	115.629,05	0,99
Schweden			414.931,50	3,55
DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30	EUR	100.000	101.337,00	0,87
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	200.000	209.641,00	1,79
VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30	EUR	100.000	103.953,50	0,89
Spanien			504.599,50	4,31
GESTAMP AUTOMOCION 4.375% 15-10-30	EUR	100.000	101.620,00	0,87
GRIFOLS 3.875% 15-10-28	EUR	100.000	97.428,50	0,83
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	EUR	100.000	105.297,00	0,90
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	200.000	200.254,00	1,71
Tschechische Republik			208.153,00	1,78
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	EUR	200.000	208.153,00	1,78
Vereinigte Staaten von Amerika			599.415,50	5,13
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	100.000	99.975,00	0,85
BALL 4.25% 01-07-32	EUR	100.000	103.076,00	0,88
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2.875% 30-04-28	EUR	100.000	95.331,00	0,82
PRIMO WATER 3.875% 31-10-28	EUR	200.000	200.397,00	1,71
SILGAN 4.25% 15-02-31	EUR	100.000	100.636,50	0,86
Variabel verzinsliche Anleihen			3.554.493,94	30,39
Deutschland			602.275,00	5,15
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL E3R+4.75% 15-05-30	EUR	200.000	198.984,00	1,70
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG E3R+3.75% 23-10-30	EUR	200.000	202.429,00	1,73
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH E3R+3.0% 15-07-32	EUR	200.000	200.862,00	1,72
Finnland			100.792,00	0,86
MEHILAINEN YHTYMA OY E3R+3.375% 30-06-32	EUR	100.000	100.792,00	0,86
Frankreich			201.869,00	1,73
GOLDSTORY SAS E3R+4.0% 01-02-30	EUR	100.000	101.228,00	0,87
KAPLA E3R+3.5% 31-07-30	EUR	100.000	100.641,00	0,86
Italien			1.509.931,50	12,91
CEME E3R+4.5% 30-09-31	EUR	100.000	99.556,50	0,85
DOLCETTO HOLD E3R+3.625% 14-07-32	EUR	100.000	100.956,50	0,86
FIBERCOP E3R+3.0% 30-06-31	EUR	100.000	100.522,50	0,86
GOLDEN GOOSE E3R+3.75% 15-05-31	EUR	100.000	101.142,50	0,86
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	200.000	201.799,00	1,73
IRCA E3R+3.75% 15-12-29	EUR	100.000	100.923,00	0,86
LA DORIA E3R+3.375% 30-12-30	EUR	200.000	200.677,00	1,72

ODDO BHF Global Target 2031 (aufgelegt am 27/08/25)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
LOTTOMATICA GROUP E3R+3.25% 01-06-31	EUR	200.000	201.507,00	1,72
NEOPHARMED GENTILI E3R+4.25% 08-04-30	EUR	100.000	101.146,50	0,86
NEXTURE E3R+4.0% 30-07-32	EUR	100.000	100.767,00	0,86
TEAMSYSTEM E3R+3.5% 31-07-31	EUR	200.000	200.934,00	1,72
Luxemburg			648.110,37	5,54
CURRENTA GROUP HOLDINGS SARL E3R+4.0% 15-05-32	EUR	100.000	100.437,50	0,86
ESSENDI S.A. E3R+3.75% 15-05-32	EUR	100.000	101.225,50	0,87
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	200.000	202.319,00	1,73
PLT VII FINANCE SA RL E3R+3.5% 15-06-31	EUR	200.000	201.010,00	1,72
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	42.427	43.118,37	0,37
Niederlande			200.302,00	1,71
IPD 3 BV E3R+3.375% 15-06-31	EUR	200.000	200.302,00	1,71
Schweden			291.214,07	2,49
ASMODEE GROUP AB E3R+3.75% 15-12-29	EUR	188.235	190.511,07	1,63
ASSEMBLIN GROUP AB E3R+3.5% 01-07-31	EUR	100.000	100.703,00	0,86
Strukturierte Produkte			83.691,43	0,72
Frankreich			83.691,43	0,72
ATOS SE 5.0% 18-12-30	EUR	85.000	83.691,43	0,72
Summe Wertpapiervermögen			10.577.435,42	90,45
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			376.246,53	3,22
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			740.887,55	6,34
Summe			11.694.569,50	100,00

**ODDO BHF Global Navigator (aufgelegt am
04/08/25)**

ODDO BHF Global Navigator (aufgelegt am 04/08/25)

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		16.231.180,53
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	15.001.303,10
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>14.686.053,05</i>
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.5	3.714,30
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>5.378,59</i>
Bankguthaben		44.852,52
Variation Margin		3.780,82
Forderungen aus Zeichnungen		1.077.260,91
Nettodividendenforderungen		632,77
Forderungen aus Devisengeschäften		99.636,11
Passiva		957.597,64
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		216.707,48
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		631.499,33
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.7	3.780,82
Fondsmanagementvergütung	3	5.112,66
Hauptverwaltungsvergütung	6	612,93
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		99.447,42
Sonstige Verbindlichkeiten		437,00
Nettofondsvermögen		15.273.582,89

ODDO BHF Global Navigator (aufgelegt am 04/08/25)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 04/08/25 bis 31/10/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		6.162,44
Nettodividenden aus Wertpapieren		5.274,77
Zinsen aus Bankguthaben		768,17
Sonstige Erträge		119,50
Aufwendungen		13.794,97
Fondsmanagementvergütung	3	5.112,66
Hauptverwaltungsvergütung	6	612,93
Prüfungskosten		61,99
Rechtskosten		351,75
Transaktionskosten	2.11	5.594,92
"Taxe d'abonnement"	7	640,70
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		303,38
Sonstige Aufwendungen	12	1.116,64
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-7.632,53
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	9.031,86
- Optionen	2.5	-3.633,36
- Finanzterminkontrakten	2.7	22.970,75
- Devisengeschäften	2.3	2.649,77
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		23.386,49
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	315.250,05
- Optionen	2.5	-1.664,29
- Finanzterminkontrakten	2.7	-3.780,82
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		333.191,43
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		14.447.491,32
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		505.000,03
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-12.099,89
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		15.273.582,89
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.273.582,89

ODDO BHF Global Navigator (aufgelegt am 04/08/25)

Statistische Angaben

		31/10/25
Nettoteilfondsvermögen	EUR	15.273.582,89
Iw Shares EUR - Capitalisation		
Anzahl Aktien		4.980,17
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.040,71
Iw Shares EUR - Distribution		
Anzahl Aktien		502,97
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.040,71
Rw Shares EUR - Capitalisation		
Anzahl Aktien		15.369,76
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,92
Rw Shares EUR - Distribution		
Anzahl Aktien		10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,92
Nw Shares EUR - Capitalisation		
Anzahl Aktien		76.613,41
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,00
Nw Shares EUR - Distribution		
Anzahl Aktien		10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,05

ODDO BHF Global Navigator (aufgelegt am 04/08/25)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 04/08/25 bis 31/10/25

	Aktien in Umlauf zum 04/08/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/25
Iw Shares EUR - Capitalisation	0,00	4.980,17	0,00	4.980,17
Iw Shares EUR - Distribution	0,00	502,97	0,00	502,97
Rw Shares EUR - Capitalisation	0,00	15.478,43	108,67	15.369,76
Rw Shares EUR - Distribution	0,00	10,00	0,00	10,00
Nw Shares EUR - Capitalisation	0,00	76.621,47	8,07	76.613,41
Nw Shares EUR - Distribution	0,00	10,00	0,00	10,00

ODDO BHF Global Navigator (aufgelegt am 04/08/25)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			5.928.833,95	38,82
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			5.928.833,95	38,82
Irland			5.452.838,35	35,70
FRANKLIN FTSE JAPAN UCITS ETF JPY ACC	EUR	11.790	324.873,45	2,13
ISHARES CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (ACC)	USD	230.690	1.089.331,69	7,13
ISHARES GLOBAL AGGREGATE BOND ESG UCITS ETF USD DISTRIBUTION	USD	290.000	1.036.432,16	6,79
ISHARES SP 500 SWAP UCITS ETF	EUR	203.890	2.006.930,05	13,14
JPMORGAN ETFS ICAV - BETABUILDERS US EQUITY UCITS ETF - USD	EUR	17.700	995.271,00	6,52
Luxemburg			475.995,60	3,12
BNP PARIBAS ESY BBG ERP DFNS	EUR	12.000	134.832,00	0,88
XTRACKERS MSCI EMU UCITS ETF 1D	EUR	5.640	341.163,60	2,23
Organismen für gemeinsame Anlagen			9.072.469,15	59,40
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			9.072.469,15	59,40
Irland			4.654.029,54	30,47
FRANKLIN FTSE CHINA UCITS ETF	EUR	6.790	199.320,45	1,31
FRANKLIN FTSE KOREA UCITS ETF	EUR	2.820	123.685,20	0,81
ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD (DIST)	EUR	12.920	612.898,96	4,01
ISHARES MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	14.000	102.041,87	0,67
ISHARES RUSSELL 2000 SWAP UCITS ETF USD ACC	USD	100.070	486.217,78	3,18
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF USD	EUR	50.800	1.148.130,80	7,52
SPDR SP 500 UCITS ETF	EUR	3.172	1.880.488,48	12,31
XTRACKERS MDAX ESG SCREENED UCITS ETF 1D	EUR	4.600	101.246,00	0,66
Luxemburg			4.418.439,61	28,93
AMUNDI CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR ACC	EUR	2.940	436.531,20	2,86
AMUNDI CORE MSCI CHINA A SWAP UCITS ETF DIST	EUR	1.050	164.892,00	1,08
AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25 Y ETF ACC	EUR	5.430	409.297,11	2,68
AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SRI 0 3 Y UCITS ETF DR C	EUR	8.390	451.717,60	2,96
AMUNDI MSCI SWITZERLAND UCITS ETF - EUR C	EUR	26.080	314.159,68	2,06
LYXOR CORE UK EQUITY ALL CAP (DR) UCITS ETF DIST	EUR	18.300	289.762,20	1,90
LYXOR EURO STOXX BANKS UCITS ETF P ACC	EUR	600	169.945,80	1,11
MULTI UNITS LUXEMBOURG AMUNDI BLOOMBERG EQUAL WEIGHT COMMOD	EUR	11.140	284.270,52	1,86
MULTI-UNITS LUXEMBOURG LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 15 PL Y D	EUR	2.280	407.937,60	2,67
XTRACKERS II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF 1D	EUR	29.770	1.032.125,90	6,76
XTRACKERS II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF 1C	EUR	70.000	457.800,00	3,00
Summe Wertpapiervermögen			15.001.303,10	98,22
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			-171.854,96	-1,13
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			444.134,75	2,91
Summe			15.273.582,89	100,00

SICAV ODDO BHF

**Anmerkungen zum Jahresbericht -
Aufstellung der derivativen
Finanzinstrumente**

SICAV ODDO BHF

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Optionen

Zum 31. Oktober 2025 standen folgende Optionen offen:

ODDO BHF Artificial Intelligence

Bestand	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Marktwert (in USD)	Nicht realisierter (in USD)
Ankauf					
	Optionen auf Termingeschäfte				
900,00	EURUSD 20251205 C1.2	USD	-	33.750,00	-1.416.250,00
				33.750,00	-1.416.250,00

ODDO BHF Global Navigator (aufgelegt am 04/08/25)

Bestand	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisierter (in EUR)
Ankauf					
	Optionen auf Börsenindizes				
6,00	EURO STOXX 50 20251219 P5450	EUR	-	3.606,00	324,00
	Optionen auf Termingeschäfte				
5,00	EURUSD 20251107 C1.17	USD	-	108,30	-1.988,29
				3.714,30	-1.664,29

SICAV ODDO BHF

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Zum 31. Oktober 2025 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	30.180,00	EUR	32.479,11	17.11.25	120,33 *	J.P. Morgan AG
USD	4.644.000,00	EUR	4.004.937,35	17.11.25	15.527,29 *	J.P. Morgan AG
					15.647,62	

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	33.927.815,54	GBP	29.584.000,00	10.12.25	316.996,91	Credit Agricole CIB
EUR	42.995.196,75	USD	50.000.000,00	10.12.25	-237.258,18	Credit Agricole CIB
EUR	34.393.406,92	USD	40.000.000,00	10.12.25	-192.562,63	HSBC Continental Europe SA
CHF	8.562,00	EUR	9.277,18	17.11.25	-28,74 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	13.890,00	EUR	14.990,29	17.11.25	13,27 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	5.340,00	EUR	5.755,39	17.11.25	12,72 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	40.518,00	EUR	43.864,45	17.11.25	-98,03 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	37.138,04	CHF	34.235,00	17.11.25	158,27 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	9.986,00	EUR	8.554,77	17.11.25	90,49 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	116.332,00	EUR	99.579,09	17.11.25	1.133,96 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	42.999.874,18	USD	50.000.000,00	10.12.25	-232.571,22	J.P. Morgan AG
CHF	16.082,00	EUR	17.351,92	17.11.25	19,36 *	J.P. Morgan AG
CHF	9.054,00	EUR	9.768,95	17.11.25	10,90 *	J.P. Morgan AG
CHF	1.935.000,00	EUR	2.082.408,27	17.11.25	7.714,91 *	J.P. Morgan AG
CHF	6.600.000,00	EUR	7.102.787,89	17.11.25	26.314,44 *	J.P. Morgan AG
USD	3.586.000,00	EUR	3.092.529,14	17.11.25	11.989,85 *	J.P. Morgan AG
USD	1.436.000,00	EUR	1.238.391,48	17.11.25	4.801,29 *	J.P. Morgan AG
CHF	2.758.505,00	EUR	2.980.409,93	17.11.25	-754,04 *	Natixis
EUR	54.030,51	CHF	50.106,00	17.11.25	-92,43 *	Natixis
EUR	56.033.294,97	USD	65.170.000,00	10.12.25	-315.900,32	Société Générale SA
EUR	42.989.788,46	USD	50.000.000,00	10.12.25	-242.677,49	Société Générale SA
					-852.686,71	

SICAV ODDO BHF

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

ODDO BHF Convertibles Global

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CAD	175.000,00	USD	124.886,28	28.11.25	142,79	Barclays Bank PLC
USD	124.886,28	CAD	175.000,00	28.11.25	-142,79	Barclays Bank PLC
USD	82.613,16	EUR	71.000,00	28.11.25	478,98	BNP Paribas Paris
EUR	46.622.000,00	USD	54.227.306,99	28.11.25	-296.803,28	Deutsche Bank AG London
HKD	16.235.000,00	USD	2.090.703,30	28.11.25	-727,77	Deutsche Bank AG London
USD	282.310,23	AUD	434.000,00	28.11.25	-1.643,36	Deutsche Bank AG London
USD	3.062.513,39	EUR	2.633.000,00	28.11.25	16.762,11	Deutsche Bank AG London
USD	2.661.187,78	HKD	20.665.000,00	28.11.25	926,36	Deutsche Bank AG London
CNH	1.311.000,00	USD	184.378,72	28.11.25	9,35	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	655.000,00	USD	764.920,79	28.11.25	-6.831,94	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	169.048,99	CNH	1.202.000,00	28.11.25	-8,57	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	199.106,24	EUR	171.000,00	28.11.25	1.271,88	Goldman Sachs Int finance Ltd
JPY	8.800.000,00	USD	58.105,65	28.11.25	-729,34	HSBC Bank Plc
USD	122.153,93	JPY	18.500.000,00	28.11.25	1.533,28	HSBC Bank Plc
AUD	433.000,00	USD	281.639,00	28.11.25	1.657,55	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	254.000,00	USD	295.514,06	28.11.25	-1.686,15	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	22.000,00	USD	25.426,70	28.11.25	0,38	Morgan Stanley Co Intl Ltd
JPY	4.500.000,00	USD	29.278,47	28.11.25	2,70	Morgan Stanley Co Intl Ltd
JPY	98.668.000,00	USD	647.134,83	28.11.25	-4.407,93	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	201.045,48	JPY	30.900.000,00	28.11.25	-18,57	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	3.265.581,86	JPY	497.900.000,00	28.11.25	22.243,37	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	208.036,62	EUR	180.000,00	28.11.25	-3,14	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	11.000,00	USD	12.776,97	28.11.25	-54,93	Royal Bank of Scotland London
					-268.029,02	

ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	10.844,62	CHF	9.998,00	17.11.25	45,04 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft J.P. Morgan AG
CHF	9.537.000,00	EUR	10.263.528,50	17.11.25	38.024,37 *	
					38.069,41	

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	31.940.755,91	USD	37.160.000,00	10.12.25	-189.631,64	Credit Agricole CIB
EUR	1.937.654,53	GBP	1.690.000,00	10.12.25	17.619,65	Société Générale SA
					-172.011,99	

SICAV ODDO BHF

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

ODDO BHF Artificial Intelligence

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
USD	1.675.405,38	EUR	1.436.520,00	03.11.25	17.374,00	Credit Agricole CIB
EUR	470.976,00	USD	546.993,41	17.11.25	-2.971,94 *	Credit Agricole CIB
EUR	12.240,00	USD	14.253,30	17.11.25	-114,95 *	Credit Agricole CIB
EUR	36.973.000,00	USD	42.881.111,63	17.11.25	-173.827,60 *	Credit Agricole CIB
EUR	1.383.000,00	USD	1.603.996,76	17.11.25	-6.502,00 *	Credit Agricole CIB
USD	766.738,71	EUR	656.854,00	17.11.25	8.010,71 *	Credit Agricole CIB
USD	405.728,24	EUR	347.600,00	17.11.25	4.217,63 *	Credit Agricole CIB
USD	39.619,35	EUR	34.029,00	17.11.25	312,66 *	Credit Agricole CIB
EUR	40.000.000,00	USD	46.385.360,00	17.11.25	-181.606,96 *	J.P. Morgan AG
EUR	106.565,00	USD	123.918,25	17.11.25	-825,68 *	Société Générale SA
EUR	39.720.000,00	USD	46.068.805,08	17.11.25	-188.478,31 *	Société Générale SA
USD	656.114,02	EUR	562.110,00	17.11.25	6.824,23 *	Société Générale SA
					-517.588,21	

ODDO BHF Green Planet

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	57.133,00	USD	66.641,91	03.11.25	-699,00	Credit Agricole CIB
EUR	89.900,00	USD	104.268,23	17.11.25	-425,30 *	Credit Agricole CIB
					-1.124,30	

ODDO BHF Global High Yield Bond (aufgelegt am 22/07/25)

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	113.517,28	GBP	99.000,00	10.12.25	1.041,88	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	2.886.863,02	USD	3.358.700,00	10.12.25	-17.236,55	J.P. Morgan AG
USD	1.010,00	EUR	871,07	17.11.25	3,31 *	J.P. Morgan AG
USD	1.010,00	EUR	871,07	17.11.25	3,31 *	J.P. Morgan AG
					-16.188,05	

ODDO BHF Global Target 2031 (aufgelegt am 27/08/25)

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
USD	1.007,00	EUR	868,49	17.11.25	3,31 *	Credit Agricole CIB
USD	100,00	EUR	86,25	17.11.25	0,32 *	Credit Agricole CIB
CHF	100,00	EUR	107,62	17.11.25	0,40 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	100,00	EUR	107,62	17.11.25	0,40 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	1.000,00	EUR	1.076,18	17.11.25	3,98 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
					8,41	

Die mit * gekennzeichneten Kontrakte beziehen sich speziell auf die Währungsrisikoabsicherung von Aktien.

SICAV ODDO BHF

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Zum 31. Oktober 2025 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
7,00	EUR/USD (CME) 12/25	USD	874.617,38	-21.378,44	CACEIS Bank, Paris
Anleihetermingeschäfte					
200,00	EURO SCHATZ 12/25	EUR	21.416.000,00	-3.000,00	CACEIS Bank, Paris
				-24.378,44	

ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
120,00	EUR/GBP (CME) 12/25	GBP	14.978.535,76	104.644,54	CACEIS Bank, Paris
122,00	EUR/USD (CME) 12/25	USD	15.243.331,41	-372.595,74	CACEIS Bank, Paris
Anleihetermingeschäfte					
-50,00	EURO BUND FUTURE 12/25	EUR	5.013.250,00	28.500,00	CACEIS Bank, Paris
70,00	LONG GILT FUT 12/25	GBP	7.281.689,34	40.059,20	CACEIS Bank, Paris
				-199.392,00	

ODDO BHF Green Planet

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
-10,00	EUR/USD (CME) 12/25	USD	1.442.119,11	30.500,00	CACEIS Bank, Paris
				30.500,00	

ODDO BHF Global Navigator (aufgelegt am 04/08/25)

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
2,00	EUR/USD (CME) 12/25	USD	249.890,68	-2.750,82	CACEIS Bank, Paris
Anleihetermingeschäfte					
-2,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 12/25	EUR	195.284,00	-1.030,00	CACEIS Bank, Paris
				-3.780,82	

SICAV ODDO BHF

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

SICAV ODDO BHF

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

1 - Allgemeines

SICAV ODDO BHF (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable, „SICAV“) mit mehreren Teilfonds, die als Société Anonyme nach den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg gestaltet ist. Die Gesellschaft wurde am 18. Dezember 1998 in Luxemburg für unbestimmte Zeit gegründet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist seit dem 1. Februar 2016 Oddo BHF Asset Management SAS.

Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (Gesetz vom 2010) in seiner geänderten Fassung und dem Gesetz vom 10. August 1915 in seiner geänderten Fassung eingetragen.

Ihre ursprüngliche Satzung wurde am 1. Februar 1999 im „Mémorial C“ veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung erfolgte am 2. November 2016 und wurde am 7. Dezember 2016 im *„Recueil Electronique des Sociétés et Associations“* veröffentlicht. Die Gesellschaft ist im Handelsregister eingetragenen Handels- und Gesellschaftsregister beim Tribunal Distrikt Luxemburg unter der Nummer B 67 580.

Die jährliche Hauptversammlung findet am ersten Freitag im März um 10.00 Uhr am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg statt, der in der Einberufung bezeichnet werden kann. Wenn dieser Tag in Luxemburg ein gesetzlicher Feiertag oder ein Bankfeiertag ist, wird die jährliche Hauptversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag abgehalten. Alle Anteile der Gesellschaft werden als Namensanteile ausgegeben. Die Einberufungen zu allen Hauptversammlungen werden den Aktionären mindestens acht Tage vor der Versammlung an ihre im Aktionärsregister eingetragenen Adressen gesandt. Diese Einberufungen enthalten die Tagesordnung, genaue Angaben zu Zeit und Ort der Versammlung und die Bedingungen für die Teilnahme an der Versammlung. Darüber hinaus weisen sie auf die Anforderungen nach dem geänderten luxemburgischen Recht vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften an die notwendige Beschlussfähigkeit und die Mehrheiten, die für die Versammlung erforderlich sind, hin.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. November jedes Jahres und endet am 31. Oktober des folgenden Jahres.

Wie im aktuellen Verkaufsprospekt von SICAV ODDO BHF beschrieben, wird der Nettoinventarwert pro Aktie jeder Klasse eines jeden Teilfonds in der Referenzwährung der Aktienklasse berechnet.

Zum 31. Oktober 2025 sind die folgenden Teilfonds aktiv:

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond
ODDO BHF Euro High Yield Bond
ODDO BHF Euro Credit Short Duration
ODDO BHF Convertibles Global
ODDO BHF Objectifs Revenus
ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)
ODDO BHF Algo Trend US
ODDO BHF Global Credit Short Duration
ODDO BHF Artificial Intelligence
ODDO BHF Green Planet
ODDO BHF Global High Yield Bond (aufgelegt am 22/07/25)
ODDO BHF Global Target 2031 (aufgelegt am 27/08/25)
ODDO BHF Global Navigator (aufgelegt am 04/08/25)

Die Liste aller zur Zeichnung verfügbaren Anteile ist im aktuellen Prospekt beschrieben.

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 - Erstellung der Finanzberichte

Dieser Abschluss wurde im Einklang mit den für OGAW (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) geltenden allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen des Großherzogtums Luxemburg auf Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt.

Bei den Angaben in den Tabellen im Abschluss kann es in einigen Fällen unerhebliche Rundungsdifferenzen geben. Diese beeinträchtigen nicht die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Gesellschaft im Abschluss.

2.2 - Bewertung des Wertpapierbestandes

Übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Finanzanlagen, die an einer Börse oder einem geregelten Markt oder an einem anderen geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, werden im Allgemeinen zu ihrem letzten vor dem Bewertungszeitpunkt verfügbaren Kurs an dem betreffenden Markt bewertet. Festverzinsliche Wertpapiere, die nicht an solchen Märkten gehandelt werden, werden im Allgemeinen zu ihren letzten verfügbaren Preis- oder Renditeäquivalenten bewertet, die von einem oder mehreren vom Verwaltungsrat genehmigten Händlern oder Pricing Services eingeholt werden; wenn solche Preise nicht repräsentativ für ihren Wert sind, werden solche Vermögenswerte zu ihrem fairen Wert angegeben, zu dem sie erwartungsgemäß weiterverkauft werden können und der nach Treu und Glauben vom Verwaltungsrat oder nach dessen Anweisungen zu bestimmen ist.

Alle sonstigen übertragbaren Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Finanzanlagen, einschließlich Aktien und Schuldtitel, für die Preise von einer Preisagentur geliefert werden, die aber nicht als repräsentativ für den Marktwert angesehen werden, werden zu ihrem fairen Wert bewertet, der nach Treu und Glauben in Anwendung der vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren ermittelt wird.

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.2 - Bewertung des Wertpapierbestandes

Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens einem Jahr sind zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, was dem Marktwert nahekommt.

Realisierte Nettogewinne/verluste aus Wertpapierverkäufen werden auf der Grundlage der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere ermittelt.

2.3 - Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bücher und Aufzeichnungen jedes Teilfonds lauten auf die Basiswährung des entsprechenden Teilfonds. Auf andere Währungen lautende Beträge werden auf folgender Grundlage in die Basiswährung umgerechnet: (i) Bewertungen von Anlagen und anderen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die ursprünglich in anderen Währungen angegeben sind, werden an jedem Geschäftstag zu den für den jeweiligen Geschäftstag geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet; (ii) Käufe und Verkäufe von ausländischen Anlagen, Erträge und Aufwendungen werden unter Verwendung der Wechselkurse in die Basiswährung umgerechnet, die an den entsprechenden Tagen solcher Transaktionen gültig sind.

Die realisierten Nettogewinne und -verluste aus Fremdwährungen umfassen Folgendes: (i) Fremdwährungsgewinne und -verluste aus dem Verkauf und dem Besitz von Fremdwährungen; (ii) Gewinne und Verluste zwischen Handels- und Erfüllungstag aus Wertpapier- oder Derivatgeschäften; (iii) Gewinne und Verluste, die sich aus der Differenz zwischen Dividenden- und Zinsbeträgen oder sonstigen Erträgen und den jeweiligen gebuchten Aufwendungen und den tatsächlich empfangenen bzw. gezahlten Beträgen ergeben.

Die sich ergebenden Gewinne und Verluste aus Transaktionen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Die Referenzwährung des konsolidierten Abschlusses ist der EUR. Der konsolidierte Abschluss ist die Summe der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds.

Die zum 31. Oktober 2025 verwendeten Wechselkurse sind folgende:

1 EUR =	1,76305	AUD	1 EUR =	1,6172	CAD	1 EUR =	0,92655	CHF
1 EUR =	8,2205	CNH	1 EUR =	8,21025	CNY	1 EUR =	7,4672	DKK
1 EUR =	0,87845	GBP	1 EUR =	8,9707	HKD	1 EUR =	177,8103	JPY
1 EUR =	1.644,4465	KRW	1 EUR =	11,677	NOK	1 EUR =	10,95625	SEK
1 EUR =	1,50215	SGD	1 EUR =	35,48125	TWD	1 EUR =	1,1542	USD
1 EUR =	20,0052	ZAR						

2.4 - Kombierter Abschluss

Die Konten der Gesellschaft werden in EUR geführt und die Konten der Teilfonds in der Währung jedes Teilfonds. Die kombinierte Aufstellung des Nettovermögens und die kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens entsprechen der Summe der Aufstellung des Nettovermögens und der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens jedes Teilfonds, die anhand der am Jahresende geltenden Wechselkurse in die Währung der Gesellschaft umgerechnet werden.

2.5 - Bewertung der Optionskontrakte

Optionskontrakte sind vertragliche Vereinbarungen, die den Käufer berechtigen, jedoch nicht verpflichten, einen bestimmten Betrag eines Finanzinstruments zu einem festgelegten Preis entweder zu einem festgelegten Zeitpunkt in der Zukunft oder jederzeit vor Fälligkeit zu kaufen oder zu verkaufen. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung bzw. Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten“ und „Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus Optionskontrakten“ ausgewiesen.

Die Gesellschaft kann Optionen auf Swaps („Swaptions“) einsetzen. Eine Swaption ist eine Option, die ihrem Inhaber das Recht, aber nicht die Pflicht einräumt, einen zugrunde liegenden Swap abzuschließen.

Zum 31. Oktober 2025 besteht keine ausstehende Swaption.

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.6 - Bewertung der Devisentermingeschäfte

Ein Devisenterminkontrakt ist ein Vertrag über den Kauf oder Verkauf einer bestimmten Menge von Fremdwährung zu einem, an einem oder vor einem bestimmten Datum. Offene Devisenterminkontrakte sind zum 31. Oktober 2025 unter Bezugnahme auf den zum Fälligkeitstermin der Kontrakte geltenden Devisenterminkurs bewertet. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften“ oder unter „Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung bzw. Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ und „Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

2.7 - Bewertung der Finanzterminkontrakte

Ein Terminkontrakt ist ein Vertrag über den Kauf oder Verkauf einer Standardmenge eines Finanzinstruments zu einem festen Preis und zu einem bestimmten künftigen Datum. Finanzterminkontrakte sind zum 31. Oktober 2025 bewertet, wobei die Bewertung den letzten bei Geschäftsschluss verfügbaren Preis widerspiegelt. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften“ oder unter „Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung bzw. Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“ und „Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen.

2.8 - Bewertung der Swapgeschäfte

Bewertung der "Credit Default Swaps" ("CDS")

Ein Credit Default Swap ist ein Kreditderivatgeschäft, bei dem zwei Parteien einen Vertrag abschließen, gemäß dem eine Partei der anderen Partei über die festgelegte Vertragslaufzeit regelmäßige Zahlungen leistet. Die andere Partei leistet keine Zahlung, es sei denn, es tritt in Bezug auf einen vorab festgelegten Referenzvermögenswert ein Kreditereignis ein. Wenn ein derartiges Ereignis eintritt, dann leistet die Partei eine Zahlung an die erste Partei und der Swap ist beendet. Credit Default Swaps sind zu ihrem Marktwert bewertet. Die Bewertungsmethode bezieht den aktuellen Wert der Zinszahlungen und den aktuellen Wert des am Markt gehandelten Kreditspreads ein, die zum Stichtag in die Währung der Gesellschaft umgerechnet werden.

Es gibt zum 31. Oktober 2025 keine ausstehenden Credit Default Swaps.

Bewertung der "Interest Rate Swaps" ("IRS")

Ein Zinsswap ist ein zweiseitiger Vertrag, in dem jede der Parteien vereinbart, eine Reihe von (üblicherweise festen bzw. variablen) Zinszahlungen auszutauschen, welche auf einem Nennwert basieren, der als Berechnungsbasis dient und gewöhnlich nicht ausgetauscht wird. Zinsswaps sind zu ihrem Marktwert bewertet. Die Bewertungsmethode bezieht einen Zeitwert jeder Zins- und Kapitalserie ein, der zum Stichtag in die Währung der Gesellschaft umgerechnet wird.

Es gibt zum 31. Oktober 2025 keine ausstehenden Zinsswaps.

Bewertung der "Total Return Swaps" ("TRS")

Ein Total Return Swap ist ein Geschäft, bei dem der Käufer die Wertentwicklung eines zugrunde liegenden Vermögenswerts (Basiswert) erhält. Im Gegenzug bezahlt der Käufer die Finanzierungskosten und allgemein eine Bearbeitungsgebühr. Der Basiswert kann beispielsweise ein bestimmtes Wertpapier, ein Korb von Wertpapieren, ein sonstiges Instrument oder ein Index sein. Total-Return-Swap-Kontrakte werden unter Bezugnahme auf ihren Mark-to-Market-Wert bewertet, der auf dem Marktwert des Basiswerts beruht.

Es gibt zum 31. Oktober 2025 keine ausstehenden Total Return Swaps.

2.9 - Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte sind mit Wertpapierleihgeschäften gleichwertig und sind durch Basiswerte besichert, die im Wertpapierportfolio des Teilfonds ausgewiesen sind und weiterhin dem Marktrisiko ausgesetzt sind. In diesem Fall unterliegt der Teilfonds nicht dem Risiko eines Wertverlustes des Basiswerts.

Pensionsgeschäfte werden jeweils als Ausleihen für den erhaltenen Barbetrag betrachtet.

Ausleihungen im Rahmen von Pensionsgeschäften werden in der Aufstellung des Nettovermögens zum Nennwert verbucht, zuzüglich aufgelaufener Zinsen, die in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in der Veränderung des Nettovermögens als „Zinsen auf Pensionsgeschäfte“ ausgewiesen sind.

Siehe Erläuterung 9 zu Einzelheiten über die ausstehenden Pensionsgeschäfte.

2.10 - Dividenden- und Zinserträge

Wertpapiertransaktionen werden am Handelstag erfasst. Dividendenerträge werden am Ex-Dividende-Tag abzüglich Quellensteuer verbucht.

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.10 - Dividenden- und Zinserträge

Zinserträge werden periodengerecht erfasst und gegebenenfalls unter Abzug von Quellensteuern ausgewiesen. Von der Gesellschaft auf ihre Anlagen vereinnahmte Dividenden und Zinsen unterliegen eventuell einer nicht abzugsfähigen Quellensteuer oder anderen Steuern, die von den Ursprungsländern erhoben werden.

2.11 - Transaktionskosten

Bei den Transaktionskosten handelt es sich um Kosten, die den Teilfonds in Verbindung mit Wertpapiertransaktionen und Finanzterminkontrakten entstehen. Sie setzen sich aus Gebühren und Abgaben hinsichtlich dieser Transaktionen zusammen.

Es fallen keine separaten Maklergebühren für Transaktionen mit festverzinslichen Instrumenten und Derivaten an (außer für Finanzterminkontrakte und Optionskontrakte). Diese Transaktionskosten sind als Preisaufschlag im Transaktionspreis enthalten. Die Transaktionskosten sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen“ und unter „Transaktionskosten“ ausgewiesen.

3 - Fondsmanagementvergütung

Der Verwaltungsgesellschaft wird aus dem Vermögen jedes Teilfonds eine Anlageverwaltungsgebühr gezahlt, die einem Jahresprozentsatz des täglichen Nettoinventarwerts jeder Aktienklasse eines jeden Teilfonds entspricht und vierteljährlich nachträglich gezahlt wird. Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Zahlung der den Anlageverwalter geschuldeten Vergütung aus ihren Gebühren verantwortlich.

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Capitalisation	LU0145975065	0,45
	I Shares EUR - Distribution	LU0145975149	0,45
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752464104	0,65
	P Shares EUR - Distribution	LU0456625358	0,30
	R Shares EUR - Capitalisation	LU0145975222	0,90
	R Shares EUR - Distribution	LU1815136756	0,90
	X Shares EUR - Capitalisation	LU2469852946	0,20
	oN Shares EUR - Capitalisation	LU2291339005	-
ODDO BHF Euro High Yield Bond	CN Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486847236	1,00
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1551630038	0,70
	I Shares EUR - Capitalisation	LU0115288721	0,70
	I Shares EUR - Distribution	LU0115293481	0,70
	I Shares USD [H] - Capitalisation	LU2956815513	0,70
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486847152	1,00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU0456627131	0,45
	P Shares EUR - Distribution	LU0456627214	0,45
	R Shares EUR - Capitalisation	LU0115290974	1,40
	R Shares EUR - Distribution	LU0243919577	1,40
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752464799	0,50
	I Shares EUR - Capitalisation	LU0628638032	0,50
	I Shares EUR - Distribution	LU1486846261	0,50
	N Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486845966	0,60
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486845883	0,60
	N Shares USD [H] - Capitalisation	LU1752465093	0,60
	P Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486846428	0,40
	P Shares EUR - Capitalisation	LU0628638206	0,40
	P Shares EUR - Distribution	LU0628638388	0,40
	P Shares USD [H] - Capitalisation	LU1486846774	0,40
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1486845537	0,80
	R Shares EUR - Distribution	LU0628638974	0,80
ODDO BHF Convertibles Global	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1493433426	0,70

SICAV ODDO BHF

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
ODDO BHF Convertibles Global	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493432618	0,70
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752466141	1,05
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1493433004	1,40
ODDO BHF Objectifs Revenus	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493433699	0,50
	I Shares EUR - Distribution	LU1493433772	0,50
ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752461696	0,50
	I Shares CHF [H] - Capitalisation	LU2270288314	0,50
	I Shares EUR - Capitalisation	LU1752459799	0,50
	I Shares EUR - Distribution	LU1785344166	0,50
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752460706	0,70
	P Shares EUR - Capitalisation	LU1752461183	0,40
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1752460292	1,00
	R Shares EUR - Distribution	LU1785344083	1,00
	X Shares EUR - Capitalisation	LU1752462587	0,50
ODDO BHF Algo Trend US	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833929307	0,60
	Iw Shares EUR - Capitalisation	LU1833929992	0,70
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833929216	0,75
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833929729	1,20
ODDO BHF Global Credit Short Duration	F Shares EUR - Capitalisation	LU1833930222	0,25
	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833930578	0,55
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833930651	0,60
	P Shares EUR - Capitalisation	LU1833930735	0,45
	Pw Shares EUR - Distribution	LU1833931113	0,55
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833930495	0,90
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833932434	0,80
	I Shares USD - Capitalisation	LU1833932517	0,80
	Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932947	0,95
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1919842424	0,95
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932863	0,95
	N Shares USD - Capitalisation	LU1919842697	0,95
	Nw Shares USD - Capitalisation	LU1919842937	1,10
	P Shares EUR - Capitalisation	LU2879820624	0,50
	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385	0,50
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1919842267	1,60
	R Shares USD - Capitalisation	LU1833932780	1,60
	Xw Shares EUR [H] - Distribution	LU3130010674	0,55
	Iw Shares USD - Capitalisation	LU1833933325	0,95
ODDO BHF Green Planet	I Shares EUR - Capitalisation	LU2189930287	0,80
	Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929602	0,95
	Iw Shares USD - Capitalisation	LU2189930527	0,95
	N Shares EUR - Capitalisation	LU2189930360	0,95
	R Shares EUR - Capitalisation	LU2189930105	1,60
ODDO BHF Global High Yield Bond (aufgelegt am 22/07/25)	F Shares EUR - Capitalisation	LU3103551191	0,30
	I Shares EUR - Capitalisation	LU3103550037	0,60
	I Shares USD [H] - Capitalisation	LU3103551274	0,60
	Iw Shares EUR - Distribution	LU3103550110	0,70
	N Shares EUR - Capitalisation	LU3103550623	0,80
	Nw Shares EUR - Distribution	LU3103550896	1,10
	Pw Shares EUR - Capitalisation	LU3103551431	0,45

SICAV ODDO BHF

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
ODDO BHF Global High Yield Bond (aufgelegt am 22/07/25)	Pw Shares EUR - Distribution	LU3103550979	0,45
	Pw Shares USD [H] - Distribution	LU3103551357	0,45
	R Shares EUR - Capitalisation	LU3103550201	1,10
	Rw Shares EUR - Capitalisation	LU3103550383	1,40
	Rw Shares EUR - Distribution	LU3103550540	1,40
ODDO BHF Global Target 2031 (aufgelegt am 27/08/25)	F Shares EUR - Capitalisation	LU3129989631	0,30
	I Shares CHF [H] - Capitalisation	LU3146732394	0,50
	I Shares EUR - Capitalisation	LU3129990050	0,50
	I Shares USD [H] -Capitalisation	LU3146732048	0,50
	Iw Shares EUR - Distribution	LU3129989987	0,60
	N Shares CHF [H] - Capitalisation	LU3146732477	0,65
	N Shares EUR - Capitalisation	LU3129990308	0,65
	Nw Shares EUR - Distribution	LU3129989805	0,80
	R Shares CHF [H] - Capitalisation	LU3146732550	1,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU3129990134	1,00
	R Shares EUR - Distribution	LU3129989391	1,00
	R Shares USD [H] -Capitalisation	LU3146732121	1,00
ODDO BHF Global Navigator (aufgelegt am 04/08/25)	Rw Shares EUR - Distribution	LU3129989714	1,20
	Iw Shares EUR - Capitalisation	LU3103551514	0,30
	Iw Shares EUR - Distribution	LU3103551605	0,30
	Nw Shares EUR - Capitalisation	LU3103551787	0,45
	Nw Shares EUR - Distribution	LU3103551944	0,45
	Rw Shares EUR - Capitalisation	LU3103551860	0,90
	Rw Shares EUR - Distribution	LU3103552082	0,90

4 - Performancegebühren

Der Verwaltungsgesellschaft kann rückwirkend auf jährlicher Basis aus dem Vermögen eines Teilfonds eine erfolgsbezogene Gebühr (die „Performancegebühr“) gezahlt werden.

Für das am 31. Oktober 2025 abgelaufene Geschäftsjahr zahlt der Teilfonds ODDO BHF Algo Trend US eine Performancevergütung von maximal 10% – einschließlich Steuern – des vom Teilfonds relativ zur Benchmark – dem S&P 500 NR (Net Return) – erzielten Mehrertrags, vorausgesetzt dass der Teilfonds im Performancezeitraum ein positives Ergebnis erzielt hat, wobei es sich bei den Anteilklassen mit dem Buchstaben „w“ in ihrer Bezeichnung um Anteilklassen ohne Performancevergütungen handelt.

Der Teilfonds ODDO BHF Artificial Intelligence zahlt eine Performancevergütung von maximal 20% – einschließlich Steuern – des vom Teilfonds relativ zur Benchmark – dem MSCI World NR USD – erzielten Mehrertrags, vorausgesetzt dass der Teilfonds im Performancezeitraum ein positives Ergebnis erzielt hat, wobei es sich bei den Anteilklassen mit dem Buchstaben „w“ in ihrer Bezeichnung um Anteilklassen ohne Performancevergütungen handelt.

Der am 27.08.2025 aufgelegte Teilfonds ODDO BHF Global Target 2031 zahlt eine Performancevergütung von maximal 10% – einschließlich Steuern – des vom Teilfonds erzielten Mehrertrags, vorausgesetzt dass der Teilfonds im Performancezeitraum ein positives Ergebnis erzielt hat, wobei es sich bei den Anteilklassen mit dem Buchstaben „w“ in ihrer Bezeichnung um Anteilklassen ohne Performancevergütungen handelt.

Der Fondsmanager ist für die Zahlung der jedem nachgeordneten Anlageverwalter zustehenden Vergütung aus seiner Gebühr zuständig. Nachlässe auf die Verwaltungsgebühr können von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Vertriebsstellen und/oder Anlegern gewährt werden.

In Anwendung der ESMA-Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung (ESMA34-39-992) und Rundschreiben CSSF 20/764 sind in der nachfolgenden Tabelle die tatsächliche Höhe der von jeder Anteilklasse berechneten Performancegebühren und der auf dem Nettoinventarwert („NIW“) der Anteilklasse basierende Gebührensatz in Prozent angegeben. Nachfolgend sind nur die Anteilklassen aufgeführt, für die Performancegebühren erhoben wurden.

SICAV ODDO BHF

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

4 – Performancegebühren

Teilfonds	Anteilsklasse	Wertpapierkennnummer (ISIN)	Teilfonds währung	Höhe der Performancegebühren am 31/12/25 (in Teilfondswährung)	Durchschnittlicher NIW der Anteilsklasse (in Teilfondswährung)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse
ODDO BHF Algo Trend US	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833929307	EUR	147.996,83	41.634.737,74	0,36
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833929216		122.339,85	36.859.301,42	0,33
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833929729		404.878,21	134.729.525,00	0,30
				675.214,89		
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833932434	USD	777.415,58	66.617.068,93	1,17
	I Shares USD - Capitalisation	LU1833932517		51.246,82	29.072.749,90	0,18
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1919842267		3.426.991,10	262.470.007,80	1,31
	R Shares USD - Capitalisation	LU1833932780		73.755,09	8.503.914,41	0,87
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1919842424		1.675.349,98	114.619.879,60	1,46
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932863		6.050,18	1.347.119,27	0,45
	N Shares USD - Capitalisation	LU1919842697		114.299,96	9.666.724,30	1,18
	P Shares EUR - Capitalisation	LU2879820624		882.771,92	43.406.052,78	2,03
	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385		548.895,43	52.004.208,78	1,06
				7.556.776,06		
ODDO BHF Global Target 2031 (aufgelegt am 27/08/25)	I Shares EUR - Capitalisation	LU3129990050	EUR	742,98	5.660.287,26	0,01
	I Shares USD [H] - Capitalisation	LU3146732048		0,54	861,06	0,06
	R Shares EUR - Capitalisation	LU3129990134		266,48	307.186,56	0,09
	R Shares USD [H] - Capitalisation	LU3146732121		0,07	86,10	0,08
	N Shares EUR - Capitalisation	LU3129990308		79,96	220.331,10	0,04
	F Shares EUR - Capitalisation	LU3129989631		0,07	1.003,54	0,01
				1.090,10		

5 - Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle wird von der Gesellschaft gemäß den üblichen Marktgepflogenheiten bezahlt.

Die Verwahrstelle hat Anspruch auf eine Gebühr von 0,045% p.a. monatlich berechnet als Prozentsatz des Nettoinventarwerts jeder Anteilsklassen innerhalb jedes Teilfonds und monatlich rückwirkend zahlbar. In diesen Prozentangaben sind auch die Transaktionsgebühren für Portfoliotransaktionen enthalten, die von der Depotbank und ihren Korrespondenten erhoben werden.

6 - Hauptverwaltungsvergütung

Die Verwaltungsstelle wird von der Gesellschaft gemäß den üblichen Marktgepflogenheiten bezahlt.

Die Verwaltungsstelle hat Anspruch auf eine Gebühr von 0,045% p.a. monatlich berechnet als Prozentsatz des Nettoinventarwerts jeder Anteilsklassen innerhalb jedes Teilfonds und monatlich rückwirkend zahlbar.

7 - Besteuerung ("Taxe d'abonnement")

Gemäß Art. 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen die Gesellschaft unterliegt keiner luxemburgischen Steuer auf die Gewinne oder den Ertrag, und von der Gesellschaft vorgenommene Ausschüttungen unterliegen keiner luxemburgischen Quellensteuer. Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg jedoch einer Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) von 0,05 % p. a. ihres Nettoinventarwerts; diese Steuer ist vierteljährlich auf der Basis des Werts des gesamten Nettovermögens der Teilfonds zum Ende des betreffenden Kalendervierteljahres zahlbar. Dieser Satz beträgt jedoch 0,01% p. a. für einzelne Teilfonds von Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) mit mehreren Teilfonds, die im Gesetz von 2010 genannt sind, sowie einzelne innerhalb eines OGA oder eines Teilfonds eines OGA mit mehreren Teilfonds ausgegebene Anteilsklassen, sofern die Wertpapiere solcher Teilfonds oder Klassen einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Bei der Ausgabe von Aktien ist in Luxemburg keine Stempelsteuer oder sonstige Steuer zu zahlen. Auf die realisierten Wertsteigerungen der Vermögenswerte der Gesellschaft ist keine luxemburgische Steuer zu zahlen.

8 - Sonstige Steuern

Kapitalgewinne, Dividenden und Zinsen auf Wertpapiere, die aus anderen Ländern bezogen wurden, können Quellensteuern oder Kapitalertragsteuern unterliegen, die von diesen Ländern erhoben werden. Es entspricht der Geschäftspolitik der Gesellschaft, für alle potenziellen Verbindlichkeiten in Bezug auf ausländische Kapitalertragsteuern und Einkommensteuern Rückstellungen zu bilden.

SICAV ODDO BHF

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

9 - Pensionsgeschäfte

Zum 31. Oktober 2025 hatten die folgenden Teilfonds Rückkaufsvereinbarungen abgeschlossen:

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Bezeichnung der zugrunde liegenden Wertpapiere	Währung	Geliehene Beträge	Fälligkeit	Marktwert (in EUR)	Gegenpartei
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 4.125% 15-02-31	EUR	877.184,00	14.02.31	888.263,04	ODDO AND CIE PARIS
AROWNTOWN FINANCE SARL 5.25% PERP	EUR	2.675.400,00	31.12.49	2.682.784,65	ODDO AND CIE PARIS
AROWNTOWN FINANCE SARL 5.25% PERP	EUR	588.000,00	31.12.49	589.623,00	ODDO AND CIE PARIS
AROWNTOWN FINANCE SARL 7.125% PERP	EUR	2.196.600,00	31.12.49	2.145.000,00	ODDO AND CIE PARIS
AROWNTOWN FINANCE SARL 7.125% PERP	EUR	2.207.583,00	31.12.49	2.155.724,99	ODDO AND CIE PARIS
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	160.605,00	15.11.29	161.231,94	ODDO AND CIE PARIS
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	173.971,20	14.12.29	172.537,02	ODDO AND CIE PARIS
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	329.908,80	14.12.29	327.189,10	ODDO AND CIE PARIS
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	167.606,40	14.12.29	166.224,69	ODDO AND CIE PARIS
ASMODEE GROUP AB E3R+3.75% 15-12-29	EUR	190.795,50	14.12.29	191.285,01	ODDO AND CIE PARIS
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	1.888.143,75	01.07.30	1.888.297,52	ODDO AND CIE PARIS
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	460.856,40	01.02.28	455.028,66	ODDO AND CIE PARIS
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	147.998,60	01.02.28	146.127,09	ODDO AND CIE PARIS
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	1.301.867,10	15.05.30	1.308.814,88	ODDO AND CIE PARIS
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	949.230,00	15.05.30	928.237,50	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM 4.875% 15-01-32	EUR	892.080,00	15.01.32	901.728,00	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	138.931,80	13.07.29	138.669,13	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	187.596,00	13.07.29	187.672,50	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	510.911,70	13.07.29	507.758,38	ODDO AND CIE PARIS
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	1.746.019,50	15.04.30	1.765.520,48	ODDO AND CIE PARIS
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 5.25% 15-01-55	EUR	1.067.100,00	31.12.49	1.048.705,00	ODDO AND CIE PARIS
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 5.25% 15-01-55	EUR	538.300,00	31.12.49	524.352,50	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30	EUR	234.631,00	11.09.30	236.115,21	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30	EUR	375.797,50	11.09.30	377.987,01	ODDO AND CIE PARIS
EDF 5.625% PERP EMTN	EUR	1.258.320,00	31.12.49	1.261.674,00	ODDO AND CIE PARIS
EDF 5.625% PERP EMTN	EUR	630.720,00	31.12.49	630.837,00	ODDO AND CIE PARIS
EDF 5.625% PERP EMTN	EUR	1.376.760,00	31.12.49	1.471.953,00	ODDO AND CIE PARIS
EUROFINS SCIENTIFIC SE 5.75% PERP	EUR	160.005,00	31.12.49	158.087,25	ODDO AND CIE PARIS
EUROFINS SCIENTIFIC SE 5.75% PERP	EUR	533.350,00	31.12.49	526.957,50	ODDO AND CIE PARIS
FIBERCOP E3R+3.0% 30-06-31	EUR	701.960,00	30.06.31	703.657,50	ODDO AND CIE PARIS
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	736.922,80	15.06.29	730.116,96	ODDO AND CIE PARIS
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	238.032,00	15.06.29	235.788,48	ODDO AND CIE PARIS
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	363.438,00	15.06.29	378.502,56	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	426.132,30	01.02.30	432.695,88	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	724.483,50	30.01.49	712.608,56	ODDO AND CIE PARIS
INEOS FINANCE 7.25% 31-03-31	EUR	1.314.740,00	31.03.31	1.294.174,00	ODDO AND CIE PARIS
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	136.117,80	31.12.49	131.080,95	ODDO AND CIE PARIS
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	124.456,40	15.11.28	150.847,12	ODDO AND CIE PARIS
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	467.442,24	15.11.28	555.533,55	ODDO AND CIE PARIS
INTRALOT FINANCE LUXEMBOURG 6.75% 15-10-31	EUR	2.421.000,00	15.10.31	2.422.944,00	ODDO AND CIE PARIS
INTRALOT FINANCE LUXEMBOURG 6.75% 15-10-31	EUR	494.500,00	15.10.31	504.780,00	ODDO AND CIE PARIS
INTRALOT FINANCE LUXEMBOURG 6.75% 15-10-31	EUR	1.008.750,00	15.10.31	1.009.560,00	ODDO AND CIE PARIS
LHMC FINCO 2 SARL FIX 15-05-30	EUR	631.435,15	15.05.30	616.806,36	ODDO AND CIE PARIS
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	133.438,90	17.09.27	133.168,91	ODDO AND CIE PARIS
MAHLESTIFTUNG 6.5% 02-05-31	EUR	836.400,00	02.05.31	827.884,00	ODDO AND CIE PARIS
MATTERHORN TELECOM 3.875% 15-10-30	EUR	452.232,80	15.10.30	449.745,34	ODDO AND CIE PARIS
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	1.940.314,50	30.01.30	1.910.925,68	ODDO AND CIE PARIS
MONITCHEM HOLDCO 3 8.75% 01-05-28	EUR	101.460,00	01.05.28	97.497,50	ODDO AND CIE PARIS
MONITCHEM HOLDCO 3 8.75% 01-05-28	EUR	243.402,60	01.05.28	232.044,05	ODDO AND CIE PARIS

SICAV ODDO BHF

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

9 - Pensionsgeschäfte

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Bezeichnung der zugrunde liegenden Wertpapiere	Währung	Geliehene Beträge	Fälligkeit	Marktwert (in EUR)	Gegenpartei
NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28	EUR	184.790,90	20.07.28	192.383,10	ODDO AND CIE PARIS
NEOPHARMED GENTILI 7.125% 08-04-30	EUR	880.116,20	08.04.30	860.528,80	ODDO AND CIE PARIS
NEOPHARMED GENTILI 7.125% 08-04-30	EUR	657.497,10	08.04.30	661.864,80	ODDO AND CIE PARIS
NEOPHARMED GENTILI E3R+4.25% 08-04-30	EUR	858.901,20	08.04.30	861.768,18	ODDO AND CIE PARIS
NW GLOBAL VENDING E3R+5.25% 09-04-29	EUR	574.182,00	09.04.29	583.424,10	ODDO AND CIE PARIS
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	374.396,40	01.06.29	368.899,31	ODDO AND CIE PARIS
ONE HOTELS 7.75% 02-04-31	EUR	1.109.100,00	02.04.31	1.076.880,00	ODDO AND CIE PARIS
PACHELBEL BID E3R+4.25% 17-05-31	EUR	508.900,00	16.05.31	505.027,50	ODDO AND CIE PARIS
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	494.000,00	31.12.49	511.930,00	ODDO AND CIE PARIS
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	612.900,00	31.12.49	614.316,00	ODDO AND CIE PARIS
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	512.500,00	31.12.49	511.930,00	ODDO AND CIE PARIS
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	519.000,00	31.12.49	511.930,00	ODDO AND CIE PARIS
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	1.850.220,00	31.12.49	1.842.948,00	ODDO AND CIE PARIS
RAY FINANCING LLC E3R+3.75% 15-07-31	EUR	499.000,00	15.07.31	500.767,50	ODDO AND CIE PARIS
RAY FINANCING LLC E3R+3.75% 15-07-31	EUR	700.000,00	15.07.31	701.074,50	ODDO AND CIE PARIS
RCI BANQUE 5.5% 09-10-34 EMTN	EUR	2.202.375,00	09.10.34	2.203.057,50	ODDO AND CIE PARIS
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	321.240,00	31.12.29	317.026,50	ODDO AND CIE PARIS
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	622.133,70	31.12.29	622.991,90	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	201.385,60	14.07.28	197.388,72	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	176.550,00	14.07.28	173.240,10	ODDO AND CIE PARIS
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	226.083,20	29.06.29	224.226,24	ODDO AND CIE PARIS
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	407.520,00	29.06.29	400.404,00	ODDO AND CIE PARIS
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	164.984,00	29.06.29	164.165,64	ODDO AND CIE PARIS
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	127.850,90	29.06.29	127.128,27	ODDO AND CIE PARIS
SYNTHOS 2.5% 07-06-28	EUR	172.655,90	07.06.28	170.632,32	ODDO AND CIE PARIS
SYNTHOS 2.5% 07-06-28	EUR	337.926,70	07.06.28	338.436,48	ODDO AND CIE PARIS
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	5.724.000,00	31.12.49	5.762.745,00	ODDO AND CIE PARIS
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	981.630,00	31.12.49	960.457,50	ODDO AND CIE PARIS
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	495.155,21	15.07.30	482.017,28	ODDO AND CIE PARIS
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	1.894.800,02	15.07.30	1.565.614,72	ODDO AND CIE PARIS
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	EUR	727.489,51	31.12.49	727.302,68	ODDO AND CIE PARIS
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	EUR	1.213.514,41	31.12.49	1.213.202,76	ODDO AND CIE PARIS
WORLDLINE 0.875% 30-06-27 EMTN	EUR	260.940,00	30.06.27	260.409,00	ODDO AND CIE PARIS
WPAP TELECOM HOLDINGS III BV 5.5% 15-01-30	EUR	513.900,00	15.01.30	503.515,00	ODDO AND CIE PARIS
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	696.495,00	28.02.30	702.334,54	ODDO AND CIE PARIS
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	1.194.750,00	28.02.30	1.204.767,00	ODDO AND CIE PARIS
ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32	EUR	96.470,00	15.11.32	95.311,50	ODDO AND CIE PARIS
ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32	EUR	957.800,00	15.11.32	953.115,00	ODDO AND CIE PARIS
		67.516.084,19		67.149.908,89	

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Bezeichnung der zugrunde liegenden Wertpapiere	Währung	Geliehene Beträge	Fälligkeit	Marktwert (in EUR)	Gegenpartei
ALMIRALL 2.125% 30-09-26	EUR	309.784,80	31.12.49	310.834,68	ODDO AND CIE PARIS
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	959.341,50	31.12.49	944.549,97	ODDO AND CIE PARIS
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	352.185,60	31.12.49	349.282,26	ODDO AND CIE PARIS
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	694.824,00	31.12.49	689.096,02	ODDO AND CIE PARIS
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	367.036,80	31.12.49	364.011,03	ODDO AND CIE PARIS

SICAV ODDO BHF

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

9 - Pensionsgeschäfte

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Bezeichnung der zugrunde liegenden Wertpapiere	Währung	Geliehene Beträge	Fälligkeit	Marktwert (in EUR)	Gegenpartei
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	689.731,20	31.12.49	185.512,35	ODDO AND CIE PARIS
ASMODEE GROUP AB E3R+3.75% 15-12-29	EUR	2.042.218,50	31.12.49	2.047.458,07	ODDO AND CIE PARIS
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	251.958,00	31.12.49	251.596,62	ODDO AND CIE PARIS
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	1.855.620,00	31.12.49	1.846.584,00	ODDO AND CIE PARIS
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	512.850,00	31.12.49	512.940,00	ODDO AND CIE PARIS
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	101.790,00	31.12.49	102.588,00	ODDO AND CIE PARIS
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	515.450,00	31.12.49	512.940,00	ODDO AND CIE PARIS
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	308.040,00	31.12.49	307.764,00	ODDO AND CIE PARIS
BOELS TOPHOLDING BV 6.25% 15-02-29	EUR	317.250,80	31.12.49	308.221,40	ODDO AND CIE PARIS
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	1.297.329,50	31.12.49	1.280.924,18	ODDO AND CIE PARIS
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	417.768,20	01.02.28	412.485,33	ODDO AND CIE PARIS
Cellnex Finance Company SAU 1.5% 08-06-28	EUR	1.657.160,02	31.12.49	1.655.494,00	ODDO AND CIE PARIS
CELLNEX TELECOM 1.875% 26-06-29	EUR	1.168.440,00	31.12.49	1.162.752,00	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	383.368,20	31.12.49	382.643,38	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	236.579,40	31.12.49	236.675,87	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	643.098,30	31.12.49	639.129,13	ODDO AND CIE PARIS
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	365.685,50	31.12.49	369.769,77	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB 3.0% 08-05-26	EUR	4.244.100,00	31.12.49	4.202.709,00	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB 3.0% 08-05-26	EUR	323.936,00	31.12.49	320.206,40	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB 3.0% 08-05-26	EUR	381.637,10	31.12.49	377.243,16	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB 3.0% 08-05-26	EUR	902.582,40	31.12.49	894.576,63	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30	EUR	430.202,50	31.12.49	432.708,99	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30	EUR	268.869,00	31.12.49	270.569,79	ODDO AND CIE PARIS
ELIOR GROUP SCA 3.75% 15-07-26	EUR	318.370,50	31.12.49	315.189,00	ODDO AND CIE PARIS
ELIS EX HOLDELIS 1.625% 03-04-28	EUR	650.230,00	31.12.49	682.563,00	ODDO AND CIE PARIS
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	374.092,20	31.12.49	381.605,04	ODDO AND CIE PARIS
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	215.022,80	31.12.49	213.036,96	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	871.680,70	31.12.49	885.106,92	ODDO AND CIE PARIS
INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28	EUR	1.130.304,00	31.12.49	1.089.138,40	ODDO AND CIE PARIS
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	259.800,00	31.12.49	312.097,50	ODDO AND CIE PARIS
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	791.325,44	31.12.49	940.453,80	ODDO AND CIE PARIS
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	425.235,60	31.12.49	418.210,65	ODDO AND CIE PARIS
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	243.312,50	31.12.49	238.234,43	ODDO AND CIE PARIS
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	437.680,00	31.12.49	520.162,50	ODDO AND CIE PARIS
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	345.044,64	31.12.49	418.210,65	ODDO AND CIE PARIS
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	1.343.893,20	31.12.49	1.294.164,30	ODDO AND CIE PARIS
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	100.320,00	31.12.49	100.286,00	ODDO AND CIE PARIS
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	189.662,00	31.12.49	185.529,10	ODDO AND CIE PARIS
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	244.190,70	31.12.49	243.694,98	ODDO AND CIE PARIS
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	192.340,00	31.12.49	192.798,00	ODDO AND CIE PARIS
MATTERHORN TELECOM 3.875% 15-10-30	EUR	583.168,80	31.12.49	579.961,14	ODDO AND CIE PARIS
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	2.187.150,00	31.12.49	2.154.022,50	ODDO AND CIE PARIS
MERCEDESSENZ INTL FINANCE BV E3R+0.16% 11-06-26	EUR	1.702.380,00	31.12.49	1.699.447,50	ODDO AND CIE PARIS
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	237.757,20	31.12.49	238.860,19	ODDO AND CIE PARIS
NEOPHARMED GENTILI 7.125% 08-04-30	EUR	381.202,90	31.12.49	383.735,20	ODDO AND CIE PARIS
NEOPHARMED GENTILI 7.125% 08-04-30	EUR	510.103,80	31.12.49	498.751,20	ODDO AND CIE PARIS
NEOPHARMED GENTILI E3R+4.25% 08-04-30	EUR	149.198,80	31.12.49	149.696,82	ODDO AND CIE PARIS
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	1.407.666,30	31.12.49	1.409.608,10	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 4.375% 07-11-25	EUR	428.578,00	31.12.49	420.970,53	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	523.816,80	31.12.49	513.420,66	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5%	EUR	460.100,00	31.12.49	451.474,20	ODDO AND CIE PARIS

SICAV ODDO BHF

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

9 - Pensionsgeschäfte

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Bezeichnung der zugrunde liegenden Wertpapiere	Währung	Geliehene Beträge	Fälligkeit	Marktwert (in EUR)	Gegenpartei
15-07-28					
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	235.567,80	31.12.49	234.236,34	ODDO AND CIE PARIS
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	222.326,00	31.12.49	221.223,21	ODDO AND CIE PARIS
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	308.845,80	31.12.49	306.309,06	ODDO AND CIE PARIS
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	505.324,80	31.12.49	496.500,96	ODDO AND CIE PARIS
SYNTHOS 2.5% 07-06-28	EUR	497.935,81	31.12.49	492.099,84	ODDO AND CIE PARIS
SYNTHOS 2.5% 07-06-28	EUR	958.243,41	31.12.49	959.688,96	ODDO AND CIE PARIS
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	493.651,40	31.12.49	492.732,83	ODDO AND CIE PARIS
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.318% 17-10-28	EUR	1.208.400,00	31.12.49	1.191.810,00	ODDO AND CIE PARIS
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	899.370,00	31.12.49	899.248,50	ODDO AND CIE PARIS
		44.032.129,22		43.595.545,00	

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Bezeichnung der zugrunde liegenden Wertpapiere	Währung	Geliehene Beträge	Fälligkeit	Marktwert (in EUR)	Gegenpartei
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	223.524,00	14.12.29	168.328,80	ODDO AND CIE PARIS
ASMODEE GROUP AB E3R+3.75% 15-12-29	EUR	122.149,50	14.12.29	122.462,89	ODDO AND CIE PARIS
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	199.356,25	01.07.30	199.372,49	ODDO AND CIE PARIS
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	102.570,00	14.06.29	102.588,00	ODDO AND CIE PARIS
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	103.090,00	14.06.29	102.588,00	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB 3.0% 08-05-26	EUR	611.231,50	08.05.26	605.390,23	ODDO AND CIE PARIS
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	95.260,00	01.01.49	114.435,75	ODDO AND CIE PARIS
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	92.788,16	31.12.25	110.274,45	ODDO AND CIE PARIS
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	144.705,60	31.03.28	144.411,84	ODDO AND CIE PARIS
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	200.640,00	31.03.28	200.572,00	ODDO AND CIE PARIS
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	312.450,00	30.01.30	307.717,50	ODDO AND CIE PARIS
MERCEDESSENZ INTL FINANCE BV E3R+0.16% 11-06-26	EUR	100.140,00	11.06.26	99.967,50	ODDO AND CIE PARIS
		2.307.905,01		2.278.109,45	

10 - Dividenden-Ausschüttung

Der Fonds hat im Geschäftsjahr bis zum 31 Oktober 2025 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0145975149	EUR	0,2866	22.11.24	27.11.24
	R Shares EUR - Distribution	LU1815136756	EUR	1,9772	22.11.24	27.11.24
	P Shares EUR - Distribution	LU0456625358	EUR	0,2812	22.11.24	27.11.24
ODDO BHF Euro High Yield Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0115293481	EUR	0,4848	22.11.24	27.11.24
	R Shares EUR - Distribution	LU0243919577	EUR	0,3551	22.11.24	27.11.24
	P Shares EUR - Distribution	LU0456627214	EUR	0,5241	22.11.24	27.11.24
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	I Shares EUR - Distribution	LU1486846261	EUR	33,0804	22.11.24	27.11.24
	R Shares EUR - Distribution	LU0628638974	EUR	0,2772	22.11.24	27.11.24
	P Shares EUR - Distribution	LU0628638388	EUR	0,3046	22.11.24	27.11.24

SICAV ODDO BHF

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

10 - Dividenden-Ausschüttung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
ODDO BHF Objectifs Revenus	I Shares EUR - Distribution	LU1493433772	EUR	33.265,6900	18.12.24	20.12.24
				6.675,7623	19.03.25	21.03.25
				1.343,8682	18.06.25	20.06.25
				269,7834	17.09.25	19.09.25
ODDO BHF Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)	I Shares EUR - Distribution	LU1785344166	EUR	34,5879	22.11.24	27.11.24
	R Shares EUR - Distribution	LU1785344083	EUR	2,8625	22.11.24	27.11.24
ODDO BHF Global Credit Short Duration	Pw Shares EUR - Distribution	LU1833931113	EUR	35,3229	22.11.24	27.11.24
ODDO BHF Artificial Intelligence	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385	EUR	70,5249	22.11.24	27.11.24

11 - Swing pricing

Wenn an einem Handelstag die Gesamttransaktionen mit Aktien aller Klassen eines Teilfonds zu einer Nettozunahme oder -abnahme von Aktien führen, die einen Schwellenwert überschreitet, kann der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds um einen Betrag angepasst werden, der die geschätzten Handelskosten, die dem Fonds entstehen, und die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert, widerspiegelt. Die Swing-Preis-Politik ist im Verkaufsprospekt beschrieben.

Die Gesellschaft wendet die Partial-Swing-Methode mit einem als Swing-Faktor bezeichneten Anpassungskoeffizienten an. Für weitere und zusätzliche Informationen können die Anleger die Swing-Pricing-Politik auf der folgenden Website <https://am.odd-bhf.com> (Teil "Regulatorische Informationen") einsehen.

Im Geschäftsjahr wurde auf einige Nettoinventarwerte der folgenden Teilfonds ein Swing-Faktor angewandt:

- ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond
- ODDO BHF Euro High Yield Bond
- ODDO BHF Euro Credit Short Duration
- ODDO BHF Global Credit Short Duration
- ODDO BHF Global Target 2031 (launched on 27/08/25)

Am Ende des Geschäftsjahres wurde kein Swing-Pricing-Faktor angewandt.

12 - Sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen umfassen vorwiegend Zahlstellengebühren, Sonstige Betriebskosten, Veröffentlichungskosten, Übersetzungsgebühren, Berichterstattungsgebühren, KID-Gebühren, Versicherungskosten und Beratungsgebühren.

13 - Verbundene Partei

Während des Geschäftsjahres investierte die Gesellschaft ihr Vermögen in Anteile anderer Investmentfonds, die von Oddo BHF Asset Management S.A.S. vertrieben werden. Da die Gesellschaft beabsichtigt, in andere Ziel-Investmentfonds zu investieren, kann es zu einer Verdoppelung der Verwaltungs-, Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschgebühren für Teilfonds kommen, die in diese Fonds investieren. Die Gesellschaft wird sich bemühen, sicherzustellen, dass die Mindesthöhe der zugrunde liegenden Gebühren für den Teilfonds gilt, wenn er in Zielinvestmentfonds investiert. Dem Teilfonds ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND, in den der Teilfonds ODDO BHF Objectifs Revenus zum 31. Oktober 2025 investiert, wird eine Verwaltungsgebühr von 0,04% p.a. berechnet.

Die Verwaltungsratsmitglieder erhalten für ihre Dienste für die Gesellschaft keine übliche Vergütung für das am 31. Oktober 2025 endende Jahr.

14 - Veränderungen des Wertpapierbestandes

Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand für die am 31. Oktober 2025 endende Geschäftsperiode ist kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds sowie bei den Zahl- und Informationsstellen der Gesellschaft erhältlich.

SICAV ODDO BHF

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

15 - Wesentliche Ereignisse während des Jahres

Der Teilfonds ODDO BHF Future Finance wurde mit Wirkung zum 07. Juli 2025 mit dem Teilfonds ODDO BHF Artificial Intelligence verschmolzen.

Übertragender Teilfonds	Verschmelzungsverhältnis	Aufnehmender Teilfonds	Gesamtvermögen nach der Verschmelzung
ODDO BHF Future of Finance CR-EUR	0,963922433	ODDO BHF Artificial Intelligence CR-EUR	244.919.563,13
ODDO BHF Future of Finance GC-EUR	0,618952576	ODDO BHF Artificial Intelligence CN-EUR	110.522.356,95
ODDO BHF Future of Finance CI-EUR	81,502249074	ODDO BHF Artificial Intelligence CI EUR	66.152.683,84
ODDO BHF Future of Finance CN-EUR	0,619478009	ODDO BHF Artificial Intelligence CN-EUR	101.880.320,61
ODDO BHF Future of Finance Clw-USD	0,755962618	ODDO BHF Artificial Intelligence Clw-USD	69.916.953,36

16 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zum Zeitpunkt der Unterzeichnung dieses Berichts sind keine nachträglichen Ereignisse zu melden.

17 - SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Die Informationen über die ökologischen/sozialen Merkmale für Fonds, die gemäß Artikel 8 der SFDR offengelegt werden, bzw. Informationen über nachhaltige Investitionen für Fonds, die gemäß Artikel 9 der SFDR offengelegt werden, werden im Anhang zum Jahresbericht zur Verfügung gestellt.

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Sonstige Angaben

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Vergütungsbericht gemäß der OGAW-V-Richtlinie

1- Quantitative Informationen

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

(*) Für das Jahr 2025 gewährte, aber erst 2026 und in den Folgejahren ausgezahlte variable Vergütung

(**) Als Begünstigte gelten alle Beschäftigten von OBAM, die 2025 eine Vergütung erhalten haben (unbefristeter oder befristeter Vertrag/Berufsausbildung/Praktikum/ausländische Geschäftsstellen)

	Senior Manager	Anzahl der Begünstigten	Mitarbeitende, die das Risikoprofil des Fonds potenziell beeinflussen könnten	Anzahl der Begünstigten
Gesamtbetrag der für das Geschäftsjahr 2025 gezahlten Vergütung (fest und variabel*)	2.557.024	6	12.798.936	50

(*) Auf das Jahr 2025 bezogene, aber erst 2026 und in den Folgejahren ausgezahlte variable Vergütung

2- Qualitative Informationen

2.1. Feste Vergütung

Die feste Vergütung wird auf Ermessensbasis entsprechend den Marktgegebenheiten festgelegt. Auf diese Weise können wir unsere Ziele für die Rekrutierung von qualifiziertem und operativem Personal erreichen.

2.2. Variable Vergütung

Gemäß den Richtlinien AIFM 2011/61 und OGAW V 2014/91 hat ODDO BHF Asset Management SAS („OBAM SAS“) eine Vergütungspolitik erarbeitet, in der die Methoden zur Umsetzung der variablen Vergütungspolitik festgelegt und erläutert werden sollen und die insbesondere die Identifizierung der betroffenen Personen, die Einrichtung eines Regulierungsrahmens, den Vergütungsausschuss und die Zahlungsbedingungen für die variable Vergütung umfasst.

Die innerhalb der Verwaltungsgesellschaft gezahlte variable Vergütung wird weitestgehend auf Ermessensbasis festgelegt. Sobald also relativ genaue Schätzungen der Jahresergebnisse vorliegen (Mitte November), wird ein Budget für die variable Vergütung festgelegt, und die verschiedenen Manager sind – zusammen mit der Personalabteilung der Gruppe – aufgefordert, eine individuelle Aufteilung des Budgets vorzuschlagen.

Dies erfolgt im Anschluss an die Mitarbeitergespräche, in denen die Anlageverwalter die Qualität der beruflichen Leistung der einzelnen Mitarbeitenden im laufenden Jahr (in Bezug auf die zuvor festgelegten Ziele) mit ihnen besprechen und Ziele für das nächste Jahr festlegen können. Diese Beurteilung erfolgt zum einen auf objektiver Basis und beruht auf der Erfüllung der zugewiesenen Aufgaben (quantitative Ziele, Verkaufszahlen oder die Platzierung in einer bestimmten Rangliste, durch den verwalteten Fonds erwirtschaftete Performancevergütungen), und zum anderen auf qualitativer Basis (das Verhalten des Mitarbeitenden im entsprechenden Jahr).

Es sei darauf hingewiesen, dass einige Anlageverwalter im Rahmen ihrer variablen Vergütung einen Teil der von OBAM SAS erhaltenen Performancevergütungen erhalten können. Allerdings wird der den einzelnen Anlageverwaltern zuzuweisende Betrag gemäß dem obigen Verfahren ermittelt, und es gibt keine individuellen Vertragspakete, die die Aufteilung und Zahlung dieser Performancevergütungen regeln.

Die im Folgenden beschriebene Vergütungspolitik gilt für alle Mitarbeitenden von OBAM SAS, einschließlich der nicht in Frankreich tätigen Mitarbeitenden.

Sonstige Angaben

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

3- Besondere Bestimmungen für Risikoträger und zeitversetzte variable Vergütung

3.1. Risikoträger

OBAM SAS ermittelt jedes Jahr diejenigen Personen, die gemäß den geltenden Vorschriften als Risikoträger einzustufen sind. Die Liste der auf diese Weise als Risikoträger eingestuften Mitarbeitenden wird dem Vergütungsausschuss und anschließend dem zuständigen Leitungsorgan der vorgelegt.

3.2. Zeitversetzte variable Vergütung

OBAM SAS hat einen Betrag von 200.000 EUR als Schwellenwert festgelegt, ab dem die variable Vergütung zeitversetzt ausgezahlt wird.

Demnach erhalten Mitarbeitende mit einer variablen Vergütung unterhalb dieses Schwellenwerts von 200.000 EUR diese sofort ausgezahlt, und zwar unabhängig davon, ob sie als Risikoträger einzustufen sind oder nicht. Im Gegensatz dazu erhält ein als Risikoträger eingestufte Mitarbeitender mit einem variablen Vergütungsbetrag von mehr als 200.000 EUR einen Teil dieses Betrags gemäß den nachstehenden Bedingungen zeitlich versetzt. Da OBAM SAS eine einheitliche Vorgehensweise sicherstellen möchte, wurde beschlossen, dass für alle Mitarbeitenden des Unternehmens dieselben Bedingungen für die Zahlung der variablen Vergütung gelten – unabhängig davon, ob sie als Risikoträger einzustufen sind oder nicht. Demnach erhält ein nicht als Risikoträger eingestufte Mitarbeitender mit einem variablen Vergütungsbetrag von mehr als 200.000 EUR einen Teil der ihm zustehenden Vergütung gemäß den nachstehenden Bestimmungen zeitlich versetzt.

Für die variable Vergütungskomponente wurde ein zweiter Schwellenwert von 1.000.000 EUR als Höchstbetrag festgelegt. Der Teil der für ein bestimmtes Jahr gewährten variablen Vergütung, der diesen Schwellenwert überschreitet, wird entsprechend den folgenden Bedingungen ausgezahlt: Barzahlung von 40% vorab sowie Barzahlung von 60% im Rahmen der zeitlich versetzten Auszahlung gemäß den oben dargelegten Bedingungen. Wichtig: Der unter 1.000.000 EUR liegende Teil dieser Vergütung unterliegt den Regeln, die für Zahlungen gelten, die den oben dargelegten Schwellenwert von 200.000 EUR überschreiten.

In Bezug auf die Indexierung der zeitlich versetzten Vergütung, die für alle Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft gilt, werden die Rückstellungen für den zeitlich versetzten Teil der variablen Vergütung im Rahmen der von OBAM SAS eingegangenen Verpflichtungen mit einem von OBAM SAS entwickelten Instrument berechnet. Dieses Instrument besteht aus einem Korb, der die Flaggschiffonds der einzelnen Verwaltungsstrategien von OBAM umfasst.

Für diese Indexierung wird es weder eine Ober- noch eine Untergrenze geben. Falls zutreffend, schwanken daher die Rückstellungen für die variable Vergütung entsprechend der Outperformance bzw. der Underperformance der Fondspalette von OBAM SAS gegenüber ihrer jeweiligen Benchmark. Sofern keine Benchmark existiert, wird die absolute Performance als Messgröße herangezogen.

4- Änderungen der Vergütungspolitik im vergangenen Geschäftsjahr

Das Leitungsorgan der Verwaltungsgesellschaft kam im vergangenen Jahr zusammen, um mit den Mitgliedern des Compliance-Teams die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik und insbesondere die Berechnungsmethoden für die indexierte variable Vergütung zu erörtern (Zusammensetzung des Indexierungskorbs).

Dies kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (im Bereich „Gesetzlich vorgeschriebenen Informationen“) eingesehen werden.

Sonstige Angaben

Risikomanagement - Berechnung des Gesamtrisikos

Die Gesellschaft berechnet das Gesamtrisiko aller Teilfonds nach dem Commitment-Ansatz, um das Gesamtrisiko zu überwachen und zu messen. Die einzige Ausnahme bildet der Teilfonds Sustainable Credit Opportunities, für den der VaR-Ansatz verwendet wird.

Der Commitment-Ansatz

Das Gesamtrisiko der Teilfonds (mit Ausnahme des Teilfonds Sustainable Credit Opportunities) wird auf der Grundlage des Commitment-Ansatzes gemäß der in den ESMA-Leitlinien 10-788 beschriebenen Methode berechnet.

Der Absolute VaR-Ansatz

Für den Teilfonds Sustainable Credit Opportunities wird der Ansatz „Absolute Value at Risk (VaR)“ verwendet, um das Gesamtrisiko zu überwachen und zu messen.

Dabei liegt die VaR-Grenze bei 20%.

Der Nutzungsgrad der VaR-Grenze war während des Geschäftsjahres (vom 01.11.2024 bis 31.10.2025) wie folgt:

- Geringste Nutzung: 1,49%
- Höchste Nutzung: 3,27%
- Durchschnittliche Nutzung: 2,22%

Die VaR-Werte wurden anhand der folgenden Eingabedaten berechnet:

- Verwendetes Modell: Historische Simulation
- Konfidenzniveau: 99%
- Haltedauer: 20 Tage
- Zeitraum der Datenhistorie: 3 Jahre (mit Verfallsfaktor, Halbwertszeit = 6 Monate)

Die durchschnittliche Fremdkapitalquote, die entsprechend der Summe der Nennwerte berechnet wurde, betrug 62%.

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

PENSIONSGESCHÄFTE	ODDO BHF Euro High Yield Bond	ODDO BHF Euro Credit Short Duration	ODDO BHF Global Credit Short Duration
Verwendete Vermögenswerte	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Absoluten Werten	67.149.908,89	43.595.545,00	2.278.109,45
In % des Nettoinventarwerts	7,99	2,12	1,95
Transaktionen nach Restlaufzeit	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Weniger als 1 Tag	-	-	-
Von 1 Tag bis zu 1 Woche	-	420.970,53	-
Von 1 Woche bis zu 1 Monat	-	-	-
Von 1 Monat bis zu 3 Monaten	-	-	-
Von 3 Monaten bis zu 1 Jahr	-	8.120.206,37	705.357,73
Über 1 Jahr	67.149.908,89	35.054.368,10	1.572.751,72
Offene Laufzeit	-	-	-
Die 10 größten Gegenparteien	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Name	ODDO & CIE	ODDO & CIE	ODDO & CIE
Bruttovolumen offener Geschäfte	67.149.908,89	43.595.545,00	2.278.109,45
1. Sitzland	France	France	France
Erhaltene Sicherheiten*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Typ:			
Kassen	-67.516.084,19	-44.032.129,22	-2.307.905,01
Renten	-	-	-
Währung:			
EUR			
Klassifizierung nach Restlaufzeit:			
Weniger als 1 Tag	-	-	-
Von 1 Tag bis zu 1 Woche	-1.370.422,40	-309.784,80	-
Von 1 Woche bis zu 1 Monat	-	-	-92.788,16
Von 1 Monat bis zu 3 Monaten	-	-	-711.371,50
Von 3 Monaten bis zu 1 Jahr	-	-	-1.503.745,35
Über 1 Jahr	-66.145.661,79	-43.722.344,42	-
Offene Laufzeit	-	-	-
Die 10 größten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Name	CACEIS	CACEIS	CACEIS
Betrag	-67.516.084,19	-44.032.129,22	-2.307.905,01
Ertragskomponenten	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Ertragskomponenten des Fonds:			
Absoluter Betrag	1.512.945,58	1.745.504,83	57.083,33
In % des Bruttoertrags	100%	100%	100%

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Total Expense Ratios ("TER")

Die Gesamtkostenquote (total expense ratio, „TER“) wird für die letzten 12 Monate vor dem Abschlussdatum berechnet.

Für die Schweiz wird die zusammengesetzte (synthetische) TER gemäß der Richtlinie der AMAS berechnet und basiert auf dem TER der Zielfonds.

Transaktionsgebühren werden bei der Berechnung der TER nicht berücksichtigt.

Wenn eine Performancevergütung vorgesehen ist und berechnet wurde, wird die TER einschließlich dieser Gebühr angegeben. Darüber hinaus wird der Performancevergütungssatz als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens in den letzten 12 Monaten vor dem angegebenen Referenzdatum berechnet.

Am 31. Oktober 2025 wurde für die einzelnen Aktienklassen folgende TER berechnet:

Teilfonds	Anteilstklassen	ISIN Code	TER Ohne Aufführungs- gebühren (in %)	Aufführungs- gebühren (in %)
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Capitalisation	LU0145975065	0,52	0,00
	I Shares EUR - Distribution	LU0145975149	0,52	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU0145975222	1,01	0,00
	R Shares EUR - Distribution	LU1815136756	1,01	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752464104	0,75	0,00
	P Shares EUR - Distribution	LU0456625358	0,37	0,00
	oN Shares EUR - Capitalisation	LU2291339005	0,11	0,00
	X Shares EUR - Capitalisation	LU2469852946	0,27	0,00
ODDO BHF Euro High Yield Bond	CN Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486847236	1,14	0,00
	I Shares EUR - Capitalisation	LU0115288721	0,78	0,00
	I Shares EUR - Distribution	LU0115293481	0,78	0,00
	I Shares USD [H] - Capitalisation	LU2956815513	0,75	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU0115290974	1,52	0,00
	R Shares EUR - Distribution	LU0243919577	1,52	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486847152	1,12	0,00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU0456627131	0,53	0,00
	P Shares EUR - Distribution	LU0456627214	0,53	0,00
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1551630038	0,82	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	I Shares EUR - Capitalisation	LU0628638032	0,57	0,00
	I Shares EUR - Distribution	LU1486846261	0,57	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1486845537	0,91	0,00
	R Shares EUR - Distribution	LU0628638974	0,91	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486845883	0,71	0,00
	N Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486845966	0,71	0,00
	N Shares USD [H] - Capitalisation	LU1752465093	0,71	0,00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU0628638206	0,47	0,00
	P Shares EUR - Distribution	LU0628638388	0,47	0,00
	P Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486846428	0,47	0,00
	P Shares USD [H] - Capitalisation	LU1486846774	0,48	0,00
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752464799	0,61	0,00
ODDO BHF Convertibles Global	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493432618	0,79	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1493433004	1,53	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752466141	1,18	0,00
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1493433426	0,83	0,00
ODDO BHF Objectifs Revenus	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493433699	0,60	0,00
	I Shares EUR - Distribution	LU1493433772	0,59	0,00

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Total Expense Ratios ("TER")

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (früher Sustainable Credit Opportunities)	I Shares EUR - Capitalisation	LU1752459799	0,58	0,00
	I Shares EUR - Distribution	LU1785344166	0,58	0,00
	I Shares CHF [H] - Capitalisation	LU2270288314	0,58	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1752460292	1,12	0,00
	R Shares EUR - Distribution	LU1785344083	1,12	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752460706	0,82	0,00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU1752461183	0,48	0,00
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752461696	0,62	0,00
	X Shares EUR - Capitalisation	LU1752462587	0,58	0,00
ODDO BHF Algo Trend US	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833929307	1,02	0,36
	Iw Shares EUR - Capitalisation	LU1833929992	0,77	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833929729	1,61	0,30
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833929216	1,19	0,33
ODDO BHF Global Credit Short Duration	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833930578	0,63	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833930495	1,02	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833930651	0,72	0,00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU1833930735	k, A	0,00
	Pw Shares EUR - Distribution	LU1833931113	0,63	0,00
	F Shares EUR - Capitalisation	LU1833930222	0,37	0,00
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833932434	2,03	1,17
	I Shares USD - Capitalisation	LU1833932517	1,05	0,18
	Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932947	1,01	0,00
	Iw Shares USD - Capitalisation	LU1833933325	1,02	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1919842267	2,99	1,31
	R Shares USD - Capitalisation	LU1833932780	2,58	0,87
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1919842424	2,51	1,46
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932863	1,50	0,45
	N Shares USD - Capitalisation	LU1919842697	2,19	1,18
	Nw Shares USD - Capitalisation	LU1919842937	1,21	0,00
	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385	1,63	1,06
	P Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2879820624	2,99	2,03
	Xw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU3130010674	k, A	0,00
ODDO BHF Green Planet	I Shares EUR - Capitalisation	LU2189930287	0,89	0,00
	Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929602	1,04	0,00
	Iw Shares USD - Capitalisation	LU2189930527	1,05	0,00
	R Shares - EUR - Capitalisation	LU2189930105	1,73	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU2189930360	1,09	0,00
ODDO BHF Global High Yield Bond (aufgelegt am 22/07/25)	I Shares EUR - Capitalisation	LU3103550037	0,92	0,00
	I Shares USD [H] - Capitalisation	LU3103551274	k, A	0,00
	Iw Shares EUR - Distribution	LU3103550110	k, A	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU3103550201	k, A	0,00
	Rw Shares EUR - Capitalisation	LU3103550383	k, A	0,00
	Rw Shares EUR - Distribution	LU3103550540	k, A	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU3103550623	k, A	0,00
	Nw Shares EUR - Distribution	LU3103550896	k, A	0,00
	Pw Shares EUR - Capitalisation	LU3103551431	k, A	0,00
	Pw Shares EUR - Distribution	LU3103550979	k, A	0,00
	Pw Shares USD [H] - Distribution	LU3103551357	k, A	0,00
	F Shares EUR - Capitalisation	LU3103551191	k, A	0,00

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Total Expense Ratios ("TER")

ODDO BHF Global Target 2031 (aufgelegt am 27/08/25)	I Shares EUR - Capitalisation	LU3129990050	k, A	0,01
	I Shares CHF [H] - Capitalisation	LU3146732394	k, A	0,00
	I Shares USD [H] -Capitalisation	LU3146732048	k, A	0,06
	Iw Shares EUR - Distribution	LU3129989987	k, A	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU3129990134	k, A	0,09
	R Shares EUR - Distribution	LU3129989391	k, A	0,00
	R Shares CHF [H] - Capitalisation	LU3146732550	k, A	0,00
	R Shares USD [H] -Capitalisation	LU3146732121	k, A	0,08
	Rw Shares EUR - Distribution	LU3129989714	k, A	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU3129990308	k, A	0,04
	N Shares CHF [H] - Capitalisation	LU3146732477	k, A	0,00
	Nw Shares EUR - Distribution	LU3129989805	k, A	0,00
	F Shares EUR - Capitalisation	LU3129989631	k, A	0,01
ODDO BHF Global Navigator (aufgelegt am 04/08/25)	Iw Shares EUR - Capitalisation	LU3103551514	k, A	0,00
	Iw Shares EUR - Distribution	LU3103551605	k, A	0,00
	Rw Shares EUR - Capitalisation	LU3103551860	k, A	0,00
	Rw Shares EUR - Distribution	LU3103552082	k, A	0,00
	Nw Shares EUR - Capitalisation	LU3103551787	k, A	0,00
	Nw Shares EUR - Distribution	LU3103551944	k, A	0,00

k, A, TER nicht berechnet, da nicht repräsentativ (Anteilsklasse, die im Laufe des Jahres aufgelegt wurde oder deren Gesamtaufwendungen weniger als 1.000 betragen).

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Performance

JÄHRLICHE PERFORMANCE NACH AKTIENKLASSE (IN %)							
FESTVERZINSLICHE ANLAGEN	ISIN-Code	Auflegungs -datum	Aktie	Währung	Geschäfts-jahr 2022–2023	Geschäfts-jahr 2023–2024	Geschäfts-jahr 2024–2025
GESAMTERTRAG							
WELTWEIT							
ODDO BHF Credit Opportunities	LU1752459799	07/09/2018	CI-EUR	EUR	2,05%	9,78%	4,35%
	LU2270288314	09/02/2021	CI-CHF[H]	CHF	0,18%	6,91%	1,83%
	LU1752460706	07/09/2018	CN-EUR	EUR	1,81%	9,52%	4,09%
	LU1752461183	06/04/2021	CP-EUR	EUR	2,16%	9,89%	4,45%
	LU1752460292	07/09/2018	CR-EUR	EUR	1,51%	9,18%	3,78%
	LU1752462587	07/09/2018	CXw-EUR	EUR	2,14%	9,85%	4,35%
	LU1785344166	07/09/2018	DI-EUR	EUR	2,05%	9,78%	4,35%
	LU1785344083	07/09/2018	DR-EUR	EUR	1,51%	9,19%	3,78%
	LU1752461696	07/09/2018	GC-EUR	EUR	2,01%	9,73%	4,30%
ZIELFÄLLIGKEIT							
ODDO BHF Global Target 2031	LU3129990050	04/08/2025	CI-EUR	EUR	-	-	-
	LU3146732394	11/08/2025	CI-CHF[H]	CHF	-	-	-
	LU3146732048	11/08/2025	CI-USD[H]	USD	-	-	-
	LU3129990134	04/08/2025	CR-EUR	EUR	-	-	-
	LU3146732550	11/08/2025	CR-CHF[H]	CHF	-	-	-
	LU3146732121	11/08/2025	CR-USD[H]	USD	-	-	-
	LU3129989631	04/08/2025	CF-EUR	EUR	-	-	-
	LU3129990308	04/08/2025	CN-EUR	EUR	-	-	-
	LU3146732477	11/08/2025	CN-CHF[H]	CHF	-	-	-
	LU3129989391	04/08/2025	DR-EUR	EUR	-	-	-
	LU3129989714	11/08/2025	DRw-EUR	EUR	-	-	-
KURZE DURATION							
WELTWEIT							
ODDO BHF Global Credit Short Duration	LU1833930222	22/10/2018	CF-EUR	EUR	5,51%	7,21%	4,23%
	LU1833930578	27/11/2018	CI-EUR	EUR	5,24%	6,93%	3,96%
	LU1833930651	06/03/2024	CN-EUR	EUR	-	-	3,86%
	LU1833930495	07/11/2018	CR-EUR	EUR	4,83%	6,51%	3,56%
	LU1833931113	23/10/2018	DPw-EUR	EUR	5,24%	6,93%	3,96%
EUROZONE							
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	LU0628638032	24/08/2011	CI-EUR	EUR	5,77%	6,89%	4,10%
	LU1486845966	03/01/2017	CN-CHF[H]	CHF	3,69%	4,07%	1,54%
	LU1486845883	21/08/2017	CN-EUR	EUR	5,62%	6,73%	3,96%
	LU1752465093	22/09/2022	CN-USD[H]	USD	8,02%	8,40%	5,95%
	LU1486846428	01/02/2017	CP-CHF[H]	CHF	3,99%	4,30%	1,78%
	LU0628638206	04/10/2013	CP-EUR	EUR	5,88%	6,99%	4,21%
	LU1486846774	17/10/2016	CP-USD[H]	USD	8,32%	8,67%	6,28%
	LU1486845537	11/10/2016	CR-EUR	EUR	5,41%	6,52%	3,75%
	LU1486846261	02/02/2017	DI-EUR	EUR	5,77%	6,88%	4,11%
	LU0628638388	01/06/2011	DP-EUR	EUR	5,87%	6,99%	4,21%
	LU0628638974	24/08/2011	DR-EUR	EUR	5,40%	6,52%	3,76%
	LU1752464799	24/05/2018	GC-EUR	EUR	5,72%	6,84%	4,06%
ODDO BHF Objectifs Revenus	LU1493433699	15/12/2016	CI-EUR	EUR	2,07%	3,53%	2,13%
	LU1493433772	15/12/2016	DI-EUR	EUR	2,09%	3,55%	2,16%
HIGH YIELD							
WELTWEIT							
ODDO BHF Global High Yield Bond	LU3103550037	22/07/2025	CI-EUR	EUR	-	-	-
	LU3103551274	22/07/2025	CI-USD[H]	USD	-	-	-
	LU3103551191	22/07/2025	CF-EUR	EUR	-	-	-
	LU3103550201	22/07/2025	CR-EUR	EUR	-	-	-
	LU3103550383	22/07/2025	CRw-EUR	EUR	-	-	-
	LU3103550623	22/07/2025	CN-EUR	EUR	-	-	-
	LU3103551431	22/07/2025	CPw-EUR	EUR	-	-	-
	LU3103550540	22/07/2025	DRw-EUR	EUR	-	-	-
	LU3103550896	22/07/2025	DNw-EUR	EUR	-	-	-
	LU3103550979	22/07/2025	DPw-EUR	EUR	-	-	-
	LU3103551357	22/07/2025	DPw-USD[H]	USD	-	-	-
	LU3103550110	22/07/2025	DIw-EUR	EUR	-	-	-

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Performance

FESTVERZINSLICHE ANLAGEN	ISIN-Code	Auflegungsdatum	Aktie	Währung	Geschäfts-jahr 2022–2023	Geschäfts-jahr 2023–2024	Geschäfts-jahr 2024–2025
EURO							
ODDO BHF Euro High Yield Bond	LU0115288721	30/06/2000	CI-EUR	EUR	9,05%	11,70%	5,66%
	LU2956815513	10/01/2025	CI-USD [H]	USD	-	-	-
	LU1486847236	15/06/2023	CN-CHF[H]	CHF	-	8,47%	2,91%
	LU1486847152	16/05/2018	CN-EUR	EUR	8,68%	11,31%	5,30%
	LU0456627131	19/07/2013	CP-EUR	EUR	9,32%	11,98%	5,92%
	LU0115290974	14/08/2000	CR-EUR	EUR	8,24%	10,87%	4,88%
	LU0115293481	01/07/2002	DI-EUR	EUR	9,06%	11,70%	5,66%
	LU0456627214	26/10/2009	DP-EUR	EUR	9,32%	11,98%	5,93%
	LU0243919577	24/02/2006	DR-EUR	EUR	8,25%	10,88%	4,87%
	LU1551630038	01/02/2017	GC-EUR	EUR	9,00%	11,65%	5,61%
INVESTMENT GRADE							
EUROZONE							
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	LU0145975065	13/03/2002	CI-EUR	EUR	3,68%	9,20%	4,66%
	LU1752464104	18/03/2019	CN-EUR	EUR	3,43%	8,94%	4,41%
	LU0145975222	19/03/2002	CR-EUR	EUR	3,16%	8,67%	4,15%
	LU0145975149	01/07/2002	DI-EUR	EUR	3,69%	9,21%	4,66%
	LU0456625358	26/10/2009	DP-EUR	EUR	3,83%	9,37%	4,82%
	LU1815136756	31/08/2018	DR-EUR	EUR	3,17%	8,67%	4,15%
	LU2291339005	05/02/2021	oCN-EUR	EUR	4,11%	9,65%	5,10%
	LU2469852946	21/06/2022	X-EUR	EUR	3,94%	9,48%	4,93%
WANDELANLEIHEN							
WELTWEIT							
ODDO BHF Convertibles Global	LU1493432618	31/12/2013	CI-EUR	EUR	-1,35%	12,75%	14,71%
	LU1752466141	28/07/2020	CN-EUR	EUR	-1,73%	12,30%	14,26%
	LU1493433004	31/12/2013	CR-EUR	EUR	-2,08%	11,92%	13,86%
	LU1493433426	15/12/2016	GC-EUR	EUR	-1,39%	12,70%	14,66%

MULTI-ASSET	ISIN-Code	Auflegungsdatum	Aktie	Währung	Geschäfts-jahr 2022–2023	Geschäfts-jahr 2023–2024	Geschäfts-jahr 2024–2025
BALANCED							
WELTWEIT							
ODDO BHF Global Navigator	LU3103551514	27/08/2025	CIw-EUR	EUR	-	-	-
	LU3103551605	27/08/2025	DIw-EUR	EUR	-	-	-
	LU3103551860	27/08/2025	CRw-EUR	EUR	-	-	-
	LU3103551787	27/08/2025	CNw-EUR	EUR	-	-	-
	LU3103551944	27/08/2025	DNw-EUR	EUR	-	-	-
	LU3103552082	27/08/2025	DRw-EUR	EUR	-	-	-

THEMATISCHE AKTIEN	ISIN-Code	Auflegungsdatum	Aktie	Währung	Geschäfts-jahr 2022–2023	Geschäfts-jahr 2023–2024	Geschäfts-jahr 2024–2025
KÜNSTLICHE INTELLIGENZ							
GLOBAL							
ODDO BHF Artificial Intelligence	LU1833932434	14/01/2019	CI-EUR	EUR	11,60%	30,07%	24,28%
	LU1833932517	14/01/2019	CI-USD	USD	19,34%	34,35%	31,71%
	LU1833932947	09/09/2019	CIw-EUR[H]	EUR	16,10%	32,26%	31,05%
	LU1833933325	19/12/2018	CIw-USD	USD	19,16%	34,76%	33,13%
	LU1919842424	14/01/2019	CN-EUR	EUR	11,38%	30,87%	23,84%
	LU1833932863	14/01/2019	CN-EUR[H]	EUR	16,02%	32,30%	30,51%
	LU1919842697	29/03/2019	CN-USD	USD	19,13%	34,28%	31,84%
	LU1919842937	11/06/2019	CNw-USD	USD	18,94%	34,49%	32,87%
	LU1919842267	14/01/2019	CR-EUR	EUR	10,68%	30,03%	23,07%
	LU1833932780	14/01/2019	CR-USD	USD	18,34%	32,46%	31,25%
	LU2209778385	25/11/2020	DP-EUR	EUR	11,93%	31,83%	24,59%
ÖKOLOGIE							
WELTWEIT							
ODDO BHF Green Planet	LU2189930287	26/10/2020	CI-EUR	EUR	-9,93%	24,56%	5,83%
	LU2189929602	26/10/2020	CIw-EUR[H]	EUR	-6,33%	25,63%	9,97%
	LU2189930527	26/10/2020	CIw-USD	USD	-3,82%	27,76%	12,34%
	LU2189930360	26/10/2020	CN-EUR	EUR	-10,10%	24,32%	5,63%
	LU2189930105	26/10/2020	CR-EUR	EUR	-10,68%	23,52%	4,94%

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Performance

QUANTITATIV-BASIERTE AKTIENSTRATEGIEN	ISIN-Code	Auflegungs- datum	Aktie	Währung	Geschäfts-jahr 2022–2023	Geschäfts-jahr 2023–2024	Geschäfts-jahr 2024–2025
MOMENTUM							
USA							
ODDO BHF Algo Trend US	LU1833929307	16/07/2018	CI-EUR	EUR	1,93%	40,61%	17,28%
	LU1833929992	12/02/2020	Clw-EUR	EUR	1,83%	41,19%	17,59%
	LU1833929216	16/07/2018	CN-EUR	EUR	1,74%	40,43%	17,10%
	LU1833929729	16/07/2018	CR-EUR	EUR	1,28%	40,10%	16,64%

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

Name des Produkts:

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Unternehmenskennung:

47U0WTO0RVIPRTCR8T92

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: N. Z.

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: N. Z.

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78,5% an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds wurden durch die Berücksichtigung der folgenden Punkte erfüllt:

- Anwendung der in den vorvertraglichen Informationen aufgeführten Ausschlüsse;
- Mindestabdeckung mit ESG-Ratings innerhalb des Teilfonds;
- CO₂-Intensität (Tonnen CO₂-Äquivalent je Umsatz in Mio., Scope 1 + 2) der zugrunde liegenden Investitionen

Darüber hinaus erfüllte der Fonds die ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Die Ratingmethode hat sich während des Berichtszeitraums geändert. Der Teilfonds verwendet MSCI-ESG-Ratings anstelle der zuvor verwendeten internen ESG-Ratings. Benchmark: Der Fonds orientiert sich am IBoxx € Corporates (TR) als Benchmarkindex.

Es ist nicht beabsichtigt, dass die Benchmark auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

	31.10.2025	
	Fonds	Abdeckung
MSCI-ESG-Rating*	AA	94,6
Interne ESG-Bewertung	7,6	94,6
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	7,7	94,6
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	5,2	94,6
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	6,3	94,6
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent pro Mio. EUR Umsatz, Scope 1 + 2)	73,5	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	78,5	94,0
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Umsatzerlöse)	7,8	24,0
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Investitionsausgaben)	12,0	28,5
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Betriebsausgaben)	9,5	22,2
Engagement in grünen Lösungen (%)***	34,6	97,8

* Ein Rating von CCC beinhaltet das höchste Risiko, während AAA das beste Rating ist.

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

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

Der Teilfonds hat seine ESG-Ratingmethode während des Berichtszeitraums geändert. Die Daten zu den ESG-Gesamtratings sowie zu den aufgeschlüsselten Ratings in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung für 2024, 2023 und 2022 sind daher nicht mit denen für 2025 vergleichbar.						
	31.10.2024		31.10.2023		31.10.2022	
	Fonds	Abdeckung	Fonds	Abdeckung	Fonds	Abdeckung
Internes ESG-Rating*	3,5	95,4	3,6	96,9	3,6	97,0
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,7	95,4	3,7	96,9	3,8	97,0
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	95,4	3,0	96,9	3,1	97,0
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,6	95,4	3,7	96,9	3,6	97,0
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	97,7	100,0	94,8	100,0	73,0	82,1
Nachhaltige Investitionen (%)	62,8	94,8	43,0	96,9	35,7	35,7
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% Umsatzerlöse)	6,0	22,4	4,1	16,3	0,0	0,0
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% Investitionsausgaben)	10,1	23,6	-	-	-	-
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% Betriebsausgaben)	7,4	20,2	-	-	-	-
Engagement in grünen Lösungen (%)***	32,5	32,7	31,6	31,8	29,2	82,1

* 1 ist das Rating mit dem höchsten Risiko und 5 ist das beste Rating. Der Teilfonds hat seine Ratingmethode während des Berichtszeitraums geändert.

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

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

Der Fonds bezieht sich in seiner ESG-Strategie auf die beschriebenen Ziele, strebt jedoch nicht an, seine Anlagen ausschließlich auf der Grundlage eines oder mehrerer dieser Ziele auszuwählen. Die Beiträge zu diesen Zielen werden durch die Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, die im Rahmen der ESG-Strategie zum Einsatz kommen.

Daher beabsichtigt der Teilfonds, beide Aspekte des Beitrags eines Unternehmens zu erfassen: den positiven Beitrag zum Umweltschutz und/oder zur Gesellschaft durch 1) den mit Produkten und/oder Dienstleistungen der Unternehmen erzielten Umsatz oder 2) die Mitwirkung an der Erreichung ökologischer und/oder sozialer Ziele dank der breit gefächerten Geschäftstätigkeiten der Unternehmen, soweit diese auf ökologische und/oder soziale Ziele ausgerichtet sind.

Um als nachhaltige Investition zu gelten, muss ein Unternehmen mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllen:

a) Kriterien „basierend auf der Geschäftstätigkeit des Unternehmens“:

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

Die Geschäftstätigkeit von Unternehmen, deren Klimaziele im Einklang mit dem 2°C-Ziel des Übereinkommens von Paris stehen und einen Temperaturanstieg von maximal 2°C vorsehen, wird als Beitrag zu einem Umweltziel angesehen, und diese Unternehmen gelten somit als nachhaltige Investition. Wir verwenden ITR-Daten von MSCI, um die Einhaltung der Temperaturvorgaben zu bewerten.

– Von der SBTi genehmigte Emissionsziele:

Treibhausgasemissionen werden als eine Möglichkeit genannt, mit denen sich ein Umweltziel messen lässt. Unser Ansatz zur Beurteilung nachhaltiger Investitionen schließt auch Unternehmen ein, deren Ziele zur Treibhausgasreduzierung von der Science-Based Targets Initiative (SBTi) genehmigt wurden.

b) Kriterien „basierend auf den Umsatzaktivitäten des Unternehmens“:

– Umsätze aus nachhaltigen Lösungen:

Wir beurteilen, inwieweit eine wirtschaftliche Tätigkeit zu bestimmten ökologischen oder sozialen Zielen beiträgt. Dazu verwenden wir die Datenkategorie „Sustainable Impact Revenue“ (Umsätze mit nachhaltiger Wirkung) von MSCI. Der „Sustainable Impact Revenue“ liegt zwischen 0% und 100% und stellt einen bestimmten Anteil am Gesamtumsatz der Unternehmen dar.

– EU-taxonmiekonforme Umsätze:

Die EU-Taxonomie dient dazu, wirtschaftliche Tätigkeiten zu identifizieren, die ökologischen oder sozialen Zielen dienen. Allerdings sind derzeit nur zwei der sechs festgelegten Umweltziele vollständig definiert. Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz des Umsatzes, der durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert wird.

– EU-taxonmiekonforme Investitionsausgaben:

Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz der Investitionsausgaben, die durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert werden.

– „Grüner Anteil“ eines Firmenpatents:

Dieser Indikator hilft uns dabei, Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze aus emissionsmindernden Technologien und Praktiken erzielen, die zu einem Umweltziel beitragen, und Patente dafür halten.

c) Zusätzliche Kriterien: Nachhaltige Anleihen:

Wir sind der Ansicht, dass grüne, soziale und nachhaltige Anleihen als nachhaltige Investitionen gelten können, solange die Erlöse zur Finanzierung von Projekten verwendet werden, die einen positiven Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leisten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie wurden zum Datum des Berichts die sechs Umweltkriterien berücksichtigt, um die Konformität und Zulässigkeit der Investitionen zu bewerten.

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Abhängig von den verfügbaren Anlagegelegenheiten kann der Fonds zu einem der oben genannten Umweltziele beitragen, er trägt jedoch möglicherweise nicht immer zu allen Zielen bei.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 78,5% nachhaltige Investitionen und 7,8% taxonomiekonforme Investitionen.

Da der Fonds verpflichtet ist, mindestens 50,0% nachhaltige Investitionen und 0,5% taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen, hat er sein nachhaltiges Investitionsziel erreicht.

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

Dieser Grundsatz, dem das nachhaltige Investitionsziel des Fonds unterliegt, wurde wie folgt überprüft:

- Von Investitionen ausgeschlossene Sektoren: Der Anlageverwalter—verwendete den üblichen Ausschlussrahmen, der in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben ist und unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Dieser Rahmen deckt Kohle, Tabak und unkonventionelle Waffen ab. Des Weiteren schließt der Teilfonds die Produktion von Erwachsenenunterhaltung, konventionelle Waffen, GVO und die Kernkraftsektoren aus allen Investitionen aus und wendete die Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten an.
- Kontroversen: Die laut unserem Datenanbieter MSCI ESG umstrittensten Unternehmen werden nach erneuter Prüfung und Bestätigung durch das ESG-Team nicht als nachhaltig eingestuft.
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen: Um die Nachhaltigkeitsziele nicht wesentlich zu beeinträchtigen, legt der Anlageverwalter (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für ausgewählte, erheblich schädliche Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (Toleranz 0%), Tätigkeiten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Artenvielfalt (Toleranz 0%), und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Toleranz 0%).
- Dialog, Engagement und Abstimmungen: Unsere Politik in Bezug auf Dialog, Mitwirkung und Abstimmungen unterstützt das Ziel, erhebliche Beeinträchtigungen zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

Unsere Kontrollteams sind dafür verantwortlich zu kontrollieren, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds unseren DNSH-Ansatz beachten, um beim Anteil nachhaltiger Investitionen auf Fondsebene mitgezählt zu werden. Unser Ansatz basiert auf Kontroversen aber auch auf Ausschlüssen (Pre-Trade).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen. Die Berücksichtigung der PAI durch den Fonds beruht bei drei PAI (7, 10 und 14) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der Website von ODDO BHF Asset Management verfügbar ist.

Wir berücksichtigen sie sowohl durch Ausschlüsse (Kohle, Liste des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Verlust der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) als auch durch die Nutzung von ESG-Ratings, Dialog, Abstimmung und Mitwirkung. Dabei stützen wir uns in erster Linie auf veröffentlichte Daten und in geringerem Maße auf Schätzungen.

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

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

Ja, die Investitionen standen mit dem UN Global Compact in Einklang, basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruhte. Allerdings wurden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht direkt geprüft sondern indirekt durch unsere interne ESG-Methode. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch Ausschlüsse basierend auf Vor- und Nachhandelskontrollen, Dialog, Mitwirkung und ESG-Analysen.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) für diesen Fonds beruht bei drei PAI (Biodiversität, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der [Website von ODDO BHF Asset Management](#) verfügbar ist.

PAI	31.10.2024	Abdeckung	31.10.2025	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	22.256,1	77,5%	7.373,3	93,2%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	4.187,7	77,5%	3.166,7	93,2%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	224.610,2	77,5%	107.959,6	93,7%
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	254.120,7	77,5%	128.353,6	93,2%
2. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ -Äquivalent pro investierter Million EUR)	547,6	77,5%	345,9	93,2%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen pro Million EUR Umsatz)	906,2	91,5%	682,1	93,2%
4. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	13,7	90,8%	0,0	94,9%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	66,1	88,6%	0,6	93,9%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	4,4	2,2%	0,9	27,0%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	0,1	90,8%	14,5	94,9%
8. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	0,4%	0,0	6,7%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,6	76,8%	0,7	92,9%
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	0,0	91,5%	0,0	95,3%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	1,4	90,8%	0,0	94,9%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	14,8	68,5%	0,0	81,0%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	40,0	90,6%	0,4	92,9%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (%)	0,0	91,5%	0,0	95,3%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2024 – 31.10.2025

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Coöperatieve Rabobank Ua E3M 12/2027	Bankwesen	1,0%	Niederlande
Commerzbank Ag Euamdb05 10/2033	Bankwesen	1,0%	Deutschland
Exor Nv 3.75% 02/2033	Finanzwesen sonstige	0,9%	Niederlande
Hsbc Continental Europe E3M 05/2029	Bankwesen	0,9%	Vereinigtes Königreich
Telefonica Europe Bv 3.724% 01/2034	Kommunikation	0,8%	Spanien
Bmw Finance Nv 3.125% 07/2029	Nicht-Basiskonsumgüter	0,7%	Niederlande
Kingspan Group Plc 3.5% 10/2031	Investitionsgüter	0,7%	Irland
Pluxee Nv 3.50% 09/2028	Nicht-Basiskonsumgüter	0,7%	Niederlande
Deutsche Bank Ag Eusa5 05/2031	Bankwesen	0,7%	Deutschland
Covivio Sa 4.625% 06/2032	Immobilien	0,7%	Frankreich
Bunzl Finance Plc 3.375% 04/2032	Investitionsgüter	0,7%	Vereinigtes Königreich
Iss Global A/S 0.88% 06/2026	Nicht-Basiskonsumgüter	0,7%	Dänemark
Kbc Group Nv E3M 01/2032	Bankwesen	0,7%	Belgien
Bnp Paribas Sa E3M 07/2028	Bankwesen	0,6%	Frankreich
Aéroports De Paris Sa 3.375% 05/2031	Transport	0,6%	Frankreich

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 4,5%, bei einer Abdeckung von 96,1%.

** Berechnungsmethode: Durchschnitt der Investitionen basierend auf vier Kontrollen, die den Bezugszeitraum abdecken (drei Monate rollierend).

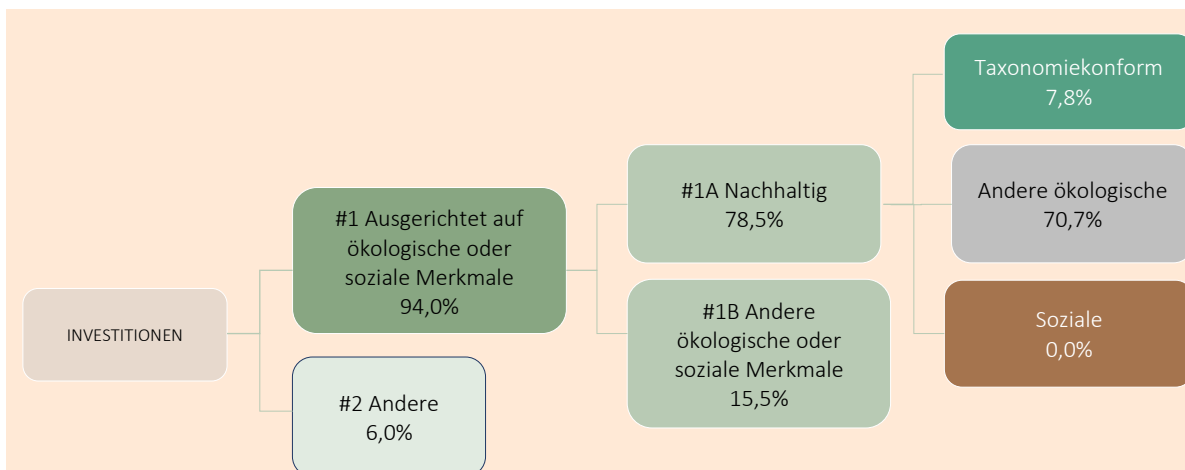


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

94,0% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, davon waren 78,5% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 7,8% EU-taxoniekonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 94,8% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 62,8% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 6,0% EU-taxoniekonform waren.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?***



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

#2 Andere Investitionen umfasst 0,6% Barmittel, 0,0% Derivate und 5,4% Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonomiekonform: Veröffentlichte Daten.

* Berechnung der Vermögensallokation: der Nenner ist der gesamte Nettowert des Portfolios (am Ende des Geschäftsjahres).

Historische Vergleiche der Vermögensallokation für Artikel 8	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	95,5%	96,1%	94,8%	94,0%
#2 Andere	4,5%	3,9%	5,2%	6,0%
#1A Nachhaltig	35,7%	43,0%	62,8%	78,5%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	59,8%	53,1%	32,0%	15,5%
Taxonomiekonform	0,0%	4,1%	6,0%	7,8%
Andere ökologische	35,7%	38,9%	56,8%	70,7%
Soziale	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2025
Bankwesen	32,0%
Nicht-Basiskonsumgüter	12,2%
Basiskonsumgüter	10,2%
Investitionsgüter	8,4%
Strom	5,9%
Kommunikation	5,4%
Transport	4,6%
Versicherung	3,8%
Immobilien	3,7%
Finanzwesen sonstige	3,5%
Grundstoffindustrie	3,3%
Technologie	2,6%
Industrie sonstige	1,2%
Staatlich garantiert	0,8%
Energie	0,6%
Finanzunternehmen	0,5%
Erdgas	0,4%
Gebietskörperschaften	0,3%
Barmittel	0,6%

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 4,5%, bei einer Abdeckung von 96,1%.

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

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

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



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

Die Investitionen des Teilfonds waren am Umsatz gemessen zu einem Anteil von 7,8% mit der EU-Taxonomie konform.

Um die Konformität mit Art. 3 der EU-Taxonomie zu bewerten, verwenden wir taxonomiebezogene Daten von MSCI.

In Bezug auf den wesentlichen Beitrag zu Umweltzielen verwenden wir die „Sustainable Impact Metrics“ von MSCI, um Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze mit Produkten oder Dienstleistungen mit positiven Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt erzielen. Um in die Analyse einbezogen zu werden, müssen Emittenten Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielen, die auf ein oder mehrere der sechs Umweltziele in der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Mit Blick auf den DNSH-Ansatz (Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen): Wie vorstehend erwähnt verwenden wir das MSCI Taxonomie-Screeningmodul. Die MSCI-Methode stellt sicher, dass die technischen Bewertungskriterien im delegierten Rechtsakt zu jedem Klimaziel der Taxonomie in Bezug auf den wesentlichen Beitrag berücksichtigt werden, während die spezifischen Bewertungskriterien im Rahmen des DNSH-Ansatzes herangezogen werden.

MSCI ESG Research erweitert sein DNSH-Bewertungsmodell, indem es seine bestehende Analyse der ESG-Kontroversen um eine Überprüfung der ESG-Praktiken ergänzt. Damit will das Unternehmen eine präzisere Bewertung der Ausrichtung von Unternehmen auf die technischen Bewertungskriterien zu DNSH in der EU-Taxonomie bieten, die über eine Analyse der Kontroversen nur auf Unternehmensebene hinausgeht.

Das Unternehmen prüft und analysiert jedes DNSH-Kriterium in den delegierten Rechtsakten zur EU-Taxonomie und ordnet sie den bestehenden MSCI ESG-Indikatoren zu Politik, Programm und Verfahren zu.

Das DNSH-Bewertungsmodell von MSCI ESG Research wird nur bei Unternehmen angewendet, die über 0% ihrer Umsätze aus den Unterkategorien der MSCI Sustainable Impact Metrics erzielen, die den delegierten Klima-Rechtsakten zugeordnet sind.

Zusätzlich muss die Analyse der ESG-Praktiken oder der ESG-Kontroversen erfolgreich absolviert werden, damit das Unternehmen den DNSH-Filter passiert. Um den DNSH-Filter zu passieren, überprüfen wir daneben:

- Unternehmen auf den Ausschlusslisten für PAI 10 (Ausschlussliste UN Global Compact) oder PAI 14 (Ausschlussliste umstrittene Waffen)
- Unternehmen mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen: 0/10 bei den Kriterien Soziales und Unternehmensführung, 0/10 oder 1/10 beim Kriterium Umwelt gemäß MSCI.

Mit Blick auf die Taxonomiefähigkeit: Anhand des MSCI EU Taxonomy-Moduls ermitteln wir die EU-taxonomiefähigen Umsätze eines Unternehmens.

In Bezug auf den Mindestschutz halten wir die Vorschriften ein, indem wir unsere Investitionen basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruht, mit dem UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen in Einklang bringen. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

Aufgrund seiner nachhaltigen Investitionen kann dieser Fonds in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu den in Artikel 9 der Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen beitragen: (a) Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, (b) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (c) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (d) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (e) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

	31.10.2025	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	6,61	21,06
Anpassung an den Klimawandel	0,02	0,92
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,01	0,80
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,19	3,93
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0,14	0,99
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,00	0,00

Die an der Taxonomie ausgerichteten Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

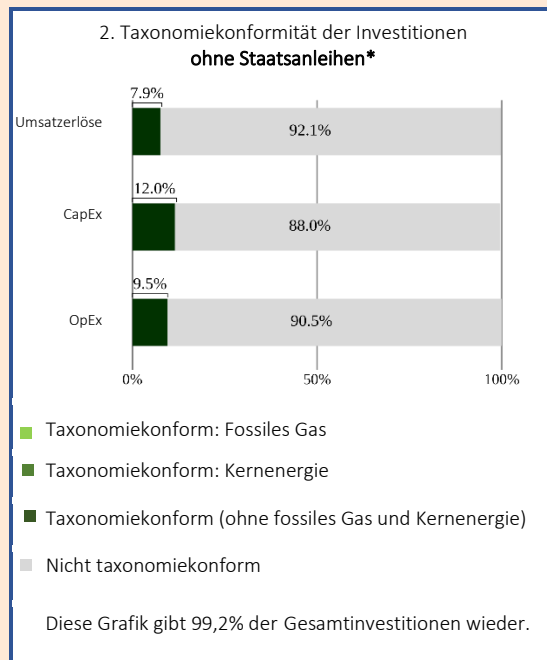
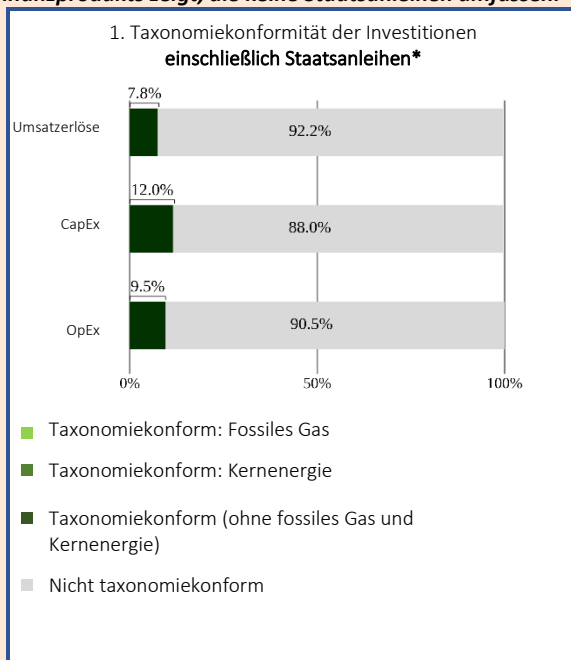
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

Historischer Vergleich	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025
Taxonomiekonform	0,0%	4,1%	6,0%	7,8%

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



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



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 70,7%, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 50% betrug, wobei der Fonds sich nur zu einem Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0,5% verpflichtet hat.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Der Fonds strebt nur Anlagen in Investitionen an, die ökologische und soziale Merkmale bewerben. Der Teilfonds kann zu technischen oder Absicherungszwecken Barmittel oder Barmitteläquivalente halten sowie zur Steuerung des Währungsrisikos Derivate einsetzen. Da es sich hier um technische und neutrale Vermögenswerte handelt, werden diese nicht als Investition eingestuft, und es wurde daher auch kein Mindestschutz festgelegt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums haben die Portfoliomanager alle relevanten ESG-bezogenen Einschränkungen eingehalten, die in den vorvertraglichen Informationen angegeben sind. Darüber hinaus ergriff das ESG-Team Maßnahmen auf Unternehmensebene in Form von Dialogen und Mitwirkung.

Unsere Engagement- und Abstimmungspolitik sowie unser Bericht zum Aktionärsengagement und zur Ausübung von Stimmrechten, die jeweils auf unserer Website verfügbar sind, beschreiben die im Laufe des Jahres vorgenommenen Mitwirkungsmaßnahmen und bei Abstimmungen eingenommenen Positionen auf Ebene von ODDO BHF Asset Management. Auf Teilfondsebene traf sich das Anlageteam oder das ESG-Team mit Infineon, Teleperformance und Renault, um nachhaltigkeitsbezogene Themen zu erörtern, die im Rahmen unserer Bewertungsmethode für nachhaltige Investitionen berücksichtigt werden: Dekarbonisierungsstrategie, Geschäftschancen im Zusammenhang mit dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft und nachhaltigkeitsorientierte Forschung und Entwicklung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der Fonds orientiert sich am IBoxx € Corporates (TR) als Benchmarkindex.

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

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

Die Referenzwerte sind nicht auf die mit dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet, da sie vom Anlageverwalter ausgeschlossene Unternehmen enthalten können. Darüber hinaus werden diese Referenzwerte nicht anhand von ökologischen oder sozialen Faktoren definiert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

In der nachstehenden Tabelle werden die Performance des Teilfonds und die des breiten Marktindex einander gegenübergestellt.

	31.10.2025			
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
MSCI-ESG-Rating	AA	94,6	AA	95,8
Internes ESG-Rating	7,6	94,6	7,4	95,8
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	7,7	94,6	7,5	95,8
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	5,2	94,6	5,3	95,8
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	6,3	94,6	6,2	95,8
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	73,5	100,0	108,7	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	78,5	94,0	74,6	95,8
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Umsatzerlöse)	7,8	24,0	7,1	27,8
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Investitionsausgaben)	12,0	28,5	11,5	33,2
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Betriebsausgaben)	9,5	22,2	9,3	25,2
Engagement in grünen Lösungen (%)	34,6	97,8	36,3	98,0

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

Name des Produkts:
ODDO BHF Euro High Yield Bond

Unternehmenskennung:
LL29W0HLYGYF238K8529

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: N. Z.

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: N. Z.

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42,7% an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale, die sich in der Zusammensetzung und Gewichtung des internen ESG-Ratingsystems des Anlageverwalters widerspiegeln.

Im Rahmen des Ratingverfahrens des Anlageverwalters werden insbesondere die folgenden Kriterien analysiert:

- Umwelt: Klimarisikomanagement, Energie- und Wasserverbrauch, Abfallmanagement, Umweltzertifizierungen, Produkte und Dienstleistungen mit ökologischem Mehrwert usw.
- Soziales: Humankapital (Personalmanagement, Diversität der Führungsteams, Mitarbeiter-Weiterbildung, Arbeitsschutz usw.), Lieferantenmanagement, Innovation usw.
- Governance: Unternehmensführung (Interessenschutz von Minderheitsaktionären, Zusammensetzung der Führungsorgane, Vergütungspolitik), Erfüllung von Steuerpflichten, Gefährdung durch Korruptionsrisiken usw.

Besondere Aufmerksamkeit wird der Analyse des Humankapitals und der Unternehmensführung gewidmet.

Die Analyse von Kontroversen (Arbeitsunfälle, Umweltverschmutzung, Verurteilungen wegen Korruption, wettbewerbswidrige Praktiken, Produktsicherheit, Lieferkettenmanagement usw.) auf der Grundlage der Informationen, die von unserem externen Anbieter nicht-finanzieller Daten bereitgestellt werden, ist in den Ratingprozess integriert und wirkt sich direkt auf das ESG-Rating jedes Unternehmens aus.

Dieser interne ESG-Analyseprozess führt zu einer internen fünfstufigen Ratingskala (wobei 5 die beste und 1 die schlechteste Note ist): Erhebliche ESG-Chancen (5), ESG-Chancen (4), ESG-neutral (3), moderates ESG-Risiko (2) und hohes ESG-Risiko (1).

Die ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Governance) ergänzen die Fundamentalanalyse und werden vollständig in den Investmentprozess integriert. Der Ansatz basiert auf zwei aufeinanderfolgenden Stufen.

- Anwendung des üblichen Ausschlussrahmens, der in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben ist und unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab. Des Weiteren schließt der Teilfonds die Produktion von Erwachsenenunterhaltung aus allen Investitionen aus. Einzelheiten zur Ausschlusspolitik des Anlageverwalters mit weiteren Angaben zur ESG-Integration und Ausschlusschwellen sind unter „www.am.oddo-bhf.com“ zu finden.

- Zweite Stufe: In dieser Phase wird einer großen Mehrheit der Unternehmen im Anlageuniversum ein ESG-Rating zugewiesen.

Bei Aktien, die nicht durch das interne Modell des Anlageverwalters überwacht werden, stützt sich der Anlageverwalter auf nicht-finanzielle Daten, die von einem externen Dienstleister zur Verfügung gestellt werden. Das interne ESG-Team analysiert die vom Managementteam des Anlageverwalters ausgewählten Emittenten, sodass unter Berücksichtigung der Gewichtung jedes Wertpapiers mindestens 75% der Emittenten im Portfolio über ein ESG-Rating verfügen. Zielfonds mit einem ESG-Rating auf Fondsebene werden ebenfalls berücksichtigt.

Während des Zeitraums, auf den sich dieser Bericht bezieht, hat der Fonds seine ökologischen und sozialen Merkmale durch Maßnahmen hinsichtlich der folgenden Punkte erfüllt:

- Das interne gewichtete ESG-Rating für das Portfolio zur Beurteilung der allgemeinen Erreichung der ökologischen, sozialen und auf die Unternehmensführung bezogenen Merkmale.
- Das interne gewichtete Rating zur Bewertung der Qualität des Managements.
- Die CO₂-Intensität des Teilfonds (Summe der Scope-1- und Scope-2-CO₂-Emissionen geteilt durch die Summe der Umsätze der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert).

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

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

90,6% der Fondsanlagen waren am 31.10.2025 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 4,9% waren EU-taxonomiekonform.

Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Benchmark: Der Fonds orientiert sich am 100% BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constrained als Benchmarkindex. Es ist nicht beabsichtigt, dass die Benchmark auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Ziele ausgerichtet ist.

	31.10.2025	
	Fonds	Abdeckung
Internes ESG-Rating*	3,3	91,5
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,2	91,5
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,2	91,5
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	91,5
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	94,4	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	42,7	90,6
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% Umsatzerlöse)	4,9	21,6
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% Investitionsausgaben)	5,9	24,7
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% Betriebsausgaben)	5,9	20,5
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	6,8	63,3
Engagement in grünen Lösungen (%)***	31,5	61,8

* 1 ist das Rating mit dem höchsten Risiko und 5 ist das beste Rating.

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

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	31.10.2024		31.10.2023		31.10.2022	
	Fonds	Abdeckung	Fonds	Abdeckung	Fonds	Abdeckung
Internes ESG-Rating*	3,3	98,5	3,2	99,4	3,3	97,3
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,1	98,5	3,1	99,4	2,9	97,3
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,1	98,5	3,0	99,4	3,1	97,3
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	98,5	3,3	99,4	3,1	97,3
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	142,7	100,0	178,0	100,0	147,9	57,6
Nachhaltige Investitionen (%)	39,1	96,1	32,5	100,0	19,6	19,6
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% Umsatzerlöse)	3,6	18,7	2,6	16,8	-	-
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% Investitionsausgaben)	5,2	20,1	-	-	-	-
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% Betriebsausgaben)	4,6	16,0	-	-	-	-
Engagement in grünen Lösungen (%)***	25,5	25,7	30,4	31,6	25,5	57,6

* 1 ist das Rating mit dem höchsten Risiko und 5 ist das beste Rating.

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

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

Der Fonds bezieht sich in seiner ESG-Strategie auf die beschriebenen Ziele, strebt jedoch nicht an, seine Anlagen ausschließlich auf der Grundlage eines oder mehrerer dieser Ziele auszuwählen. Die Beiträge zu diesen Zielen werden durch die Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, die im Rahmen der ESG-Strategie zum Einsatz kommen.

Daher beabsichtigt der Teilfonds, beide Aspekte des Beitrags eines Unternehmens zu erfassen: den positiven Beitrag zum Umweltschutz und/oder zur Gesellschaft durch 1) den mit Produkten und/oder Dienstleistungen der Unternehmen erzielten Umsatz oder 2) die Mitwirkung an der Erreichung ökologischer und/oder sozialer Ziele dank der breit gefächerten Geschäftstätigkeiten der Unternehmen, soweit diese auf ökologische und/oder soziale Ziele ausgerichtet sind.

Um als nachhaltige Investition zu gelten, muss ein Unternehmen mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllen:

a) Kriterien „basierend auf der Geschäftstätigkeit des Unternehmens“:

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

Die Geschäftstätigkeit von Unternehmen, deren Klimaziele im Einklang mit dem 2°C-Ziel des Übereinkommens von Paris stehen und einen Temperaturanstieg von maximal 2°C vorsehen, wird als Beitrag zu einem Umweltziel angesehen, und diese Unternehmen gelten somit als nachhaltige Investition. Wir verwenden ITR-Daten von MSCI, um die Einhaltung der Temperaturvorgaben zu bewerten.

– Von der SBTi genehmigte Emissionsziele:

Treibhausgasemissionen werden als eine Möglichkeit genannt, mit denen sich ein Umweltziel messen lässt. Unser Ansatz zur Beurteilung nachhaltiger Investitionen schließt auch Unternehmen ein, deren Ziele zur Treibhausgasreduzierung von der Science-Based Targets Initiative (SBTi) genehmigt wurden.

b) Kriterien „basierend auf den Umsatzaktivitäten des Unternehmens“:

– Umsätze aus nachhaltigen Lösungen:

Wir beurteilen, inwieweit eine wirtschaftliche Tätigkeit zu bestimmten ökologischen oder sozialen Zielen beiträgt. Dazu verwenden wir die Datenkategorie „Sustainable Impact Revenue“ (Umsätze mit nachhaltiger Wirkung) von MSCI. Der „Sustainable Impact Revenue“ liegt zwischen 0% und 100% und stellt einen bestimmten Anteil am Gesamtumsatz der Unternehmen dar.

– EU-taxonmiekonforme Umsätze:

Die EU-Taxonomie dient dazu, wirtschaftliche Tätigkeiten zu identifizieren, die ökologischen oder sozialen Zielen dienen. Allerdings sind derzeit nur zwei der sechs festgelegten Umweltziele vollständig definiert. Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz des Umsatzes, der durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert wird.

– EU-taxonmiekonforme Investitionsausgaben:

Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz der Investitionsausgaben, die durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert werden.

– „Grüner Anteil“ eines Firmenpatents:

Dieser Indikator hilft uns dabei, Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze aus emissionsmindernden Technologien und Praktiken erzielen, die zu einem Umweltziel beitragen, und Patente dafür halten.

c) Zusätzliche Kriterien: Nachhaltige Anleihen:

Wir sind der Ansicht, dass grüne, soziale und nachhaltige Anleihen als nachhaltige Investitionen gelten können, solange die Erlöse zur Finanzierung von Projekten verwendet werden, die einen positiven Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leisten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie wurden zum Datum des Berichts die sechs Umweltkriterien berücksichtigt, um die Konformität und Zulässigkeit der Investitionen zu bewerten.

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Abhängig von den verfügbaren Anlagegelegenheiten kann der Fonds zu einem der oben genannten Umweltziele beitragen, er trägt jedoch möglicherweise nicht immer zu allen Zielen bei.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 42,7% nachhaltige Investitionen und 4,9% taxonomiekonforme Investitionen.

Da der Fonds verpflichtet ist, mindestens 10,0% nachhaltige Investitionen und 0,2% taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen, hat er sein nachhaltiges Investitionsziel erreicht.

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

Dieser Grundsatz, dem das nachhaltige Investitionsziel des Fonds unterliegt, wurde wie folgt überprüft:

- Von Investitionen ausgeschlossene Sektoren: Der Anlageverwalter verwendet die Ausschlusspolitik, um den üblichen Ausschlussrahmen auszuschließen, wie in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben, die unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab. Des Weiteren schließt der Teilfonds die Produktion von Erwachsenenunterhaltung aus allen Investitionen aus. Einzelheiten zur Ausschlusspolitik des Anlageverwalters mit weiteren Angaben zur ESG-Integration und Ausschlussschwellen sind unter „www.am.oddo-bhf.com“ zu finden.
- Kontroversen: Die laut unserem Datenanbieter MSCI ESG umstrittensten Unternehmen werden nach erneuter Prüfung und Bestätigung durch das ESG-Team nicht als nachhaltig eingestuft.
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen: Um die Nachhaltigkeitsziele nicht wesentlich zu beeinträchtigen, legt der Anlageverwalter (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für ausgewählte, erheblich schädliche Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (Toleranz 0%), Tätigkeiten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Artenvielfalt (Toleranz 0%), und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Toleranz 0%).
- Dialog, Engagement und Abstimmungen: Unsere Politik in Bezug auf Dialog, Mitwirkung und Abstimmungen unterstützt das Ziel, erhebliche Beeinträchtigungen zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

Unsere Kontrollteams sind dafür verantwortlich zu kontrollieren, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds unseren DNSH-Ansatz beachten, um beim Anteil nachhaltiger Investitionen auf Fondsebene mitgezählt zu werden. Unser Ansatz basiert auf Kontroversen aber auch auf Ausschlüssen (Pre-Trade).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen. Die Berücksichtigung der PAI durch den Fonds beruht bei drei PAI (7, 10 und 14) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der Website von ODDO BHF Asset Management verfügbar ist.

Wir berücksichtigen sie sowohl durch Ausschlüsse (Kohle, Liste des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Verlust der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) als auch durch die Nutzung von ESG-Ratings, Dialog, Abstimmung und Mitwirkung. Dabei stützen wir uns in erster Linie auf veröffentlichte Daten und in geringerem Maße auf Schätzungen.

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

Ja, die Investitionen standen mit dem UN Global Compact in Einklang, basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruhte. Allerdings wurden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht direkt geprüft sondern indirekt durch unsere interne ESG-Methode. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch Ausschlüsse basierend auf Vor- und Nachhandelskontrollen, Dialog, Mitwirkung und ESG-Analysen.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) für diesen Fonds beruht bei drei PAI (Biodiversität, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der [Website von ODDO BHF Asset Management](#) verfügbar ist.

PAI	31.10.2024	Abdeckung	31.10.2025	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	66.539,2	33,7%	45.750,3	52,2%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	12.010,2	33,7%	13.284,8	52,2%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	451.653,9	33,7%	637.265,3	54,6%
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	527.063,9	33,7%	709.527,5	52,1%
2. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ -Äquivalent pro investierter Million EUR)	672,5	33,7%	847,5	52,1%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen pro Million EUR Umsatz)	877,2	48,0%	718,1	53,0%
4. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	4,7	40,9%	0,1	54,1%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	68,2	40,4%	0,6	53,2%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	4,5	1,4%	0,6	19,1%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	0,1	41,3%	4,9	57,2%
8. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	0,3%	0,6	3,6%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,8	31,8%	1,2	51,6%
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	1,5	47,1%	0,0	62,9%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	2,0	40,9%	0,0	55,4%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	11,0	34,9%	0,0	44,4%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	35,9	43,8%	0,3	52,8%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (%)	0,0	47,4%	0,0	64,0%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2024 – 31.10.2025

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Lorca Telecom Bondco 4.00% 09/2027	Kommunikation	2,2%	Spanien
Zegona Communications Plc 6,75% 07/2029	Kommunikation	2,0%	Vereinigtes Königreich
Verisure Midholding Ab 5,25% 02/2029	Nicht-Basiskonsumgüter	1,5%	Schweden
Iliad Holding Sas 5,63% 10/2028	Kommunikation	1,4%	Frankreich
Plt Vii Finance Sarl E3M 06/2031	Kommunikation	1,1%	Luxemburg
Telefonica Europe Bv Eusa6 08/2028	Kommunikation	1,1%	Niederlande
Cirsa Finance International Sa 10,38% 11/2027	Nicht-Basiskonsumgüter	1,1%	Luxemburg
Rci Banque Sa Euamdb05 10/2034	Nicht-Basiskonsumgüter	1,0%	Frankreich
Picard Bondco Sa E3M 07/2029	Basiskonsumgüter	1,0%	Luxemburg
Bk Lc Finco 1 Sarl 5,25% 04/2029	Nicht-Basiskonsumgüter	1,0%	Luxemburg
Telefonica Europe Bv Euamdb08 01/2032	Kommunikation	1,0%	Niederlande
Telecom Italia Spa 7,875% 07/2028	Kommunikation	1,0%	Italien
Ct Investment Gmbh 6,375% 04/2030	Nicht-Basiskonsumgüter	1,0%	Deutschland
Électricité De France Sa Euamdb05 06/2032	Strom	1,0%	Frankreich
Iho Verwaltungs Gmbh 8,75% 05/2028	Nicht-Basiskonsumgüter	1,0%	Deutschland

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 6,8%, bei einer Abdeckung von 63,3%.

** Berechnungsmethode: Durchschnitt der Investitionen basierend auf vier Kontrollen, die den Bezugszeitraum abdecken (drei Monate rollierend).

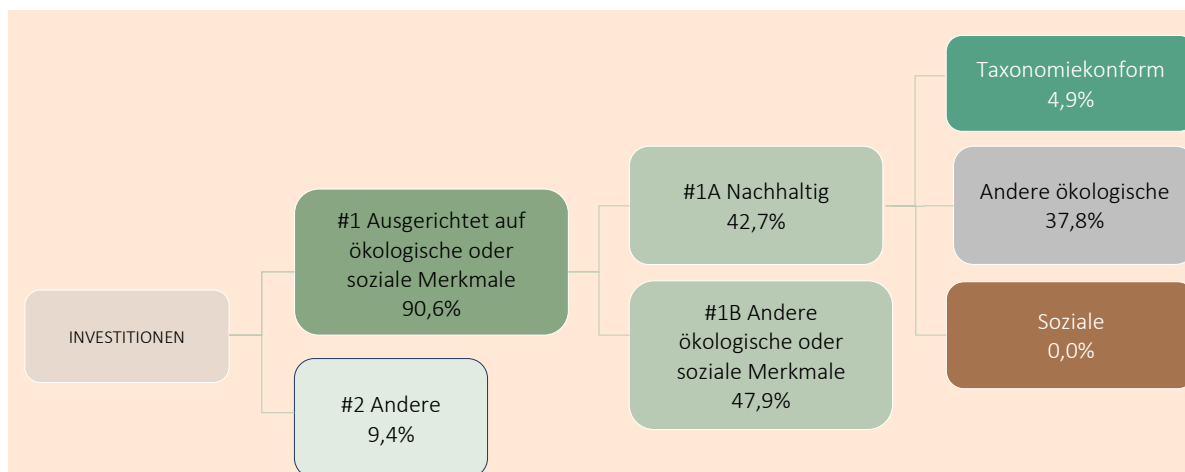


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

90,6% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, davon waren 42,7% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 4,9% EU-taxonomiekonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 96,1% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 39,1% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 3,6% EU-taxonomiekonform waren.

Wie sah die Vermögensallokation aus?*



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

#2 Andere Investitionen umfasst 0,4% Barmittel, 0,0% Derivate und 9,0% Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonomiekonform: Veröffentlichte Daten.

* Berechnung der Vermögensallokation: der Nenner ist der gesamte Nettowert des Portfolios (am Ende des Geschäftsjahres).

Historische Vergleiche der Vermögensallokation für Artikel 8	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	94,8%	100,0%	96,1%	90,6%
#2 Andere	5,2%	0,0%	3,9%	9,4%
#1A Nachhaltig	19,6%	32,5%	39,1%	42,7%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	75,2%	67,5%	57,0%	47,9%
Taxonomiekonform	0,0%	2,6%	3,6%	4,9%
Andere ökologische	19,6%	29,9%	35,5%	37,8%
Soziale	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2025
Kommunikation	24,1%
Nicht-Basiskonsumgüter	23,9%
Basiskonsumgüter	18,0%
Investitionsgüter	6,2%
Strom	5,7%
Technologie	5,0%
Finanzwesen sonstige	3,9%
Transport	3,8%
Energie	3,8%
Grundstoffindustrie	2,8%
Industrie sonstige	1,0%
Finanzunternehmen	0,9%
Immobilien	0,4%
Versorger	0,2%
Barmittel	0,4%

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 6,8%, bei einer Abdeckung von 63,3%.



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

Die Investitionen des Teilfonds waren am Umsatz gemessen zu einem Anteil von 4,9% mit der EU-Taxonomie konform.

Um die Konformität mit Art. 3 der EU-Taxonomie zu bewerten, verwenden wir taxonomiebezogene Daten von MSCI.

In Bezug auf den wesentlichen Beitrag zu Umweltzielen verwenden wir die „Sustainable Impact Metrics“ von MSCI, um Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze mit Produkten oder Dienstleistungen mit positiven Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt erzielen. Um in die Analyse einbezogen zu werden, müssen Emittenten Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielen, die auf ein oder mehrere der sechs Umweltziele in der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Mit Blick auf den DNSH-Ansatz (Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen): Wie vorstehend erwähnt verwenden wir das MSCI Taxonomie-Screeningmodul. Die MSCI-Methode stellt sicher, dass die technischen Bewertungskriterien im delegierten Rechtsakt zu jedem Klimaziel der Taxonomie in Bezug auf den wesentlichen Beitrag berücksichtigt werden, während die spezifischen Bewertungskriterien im Rahmen des DNSH-Ansatzes herangezogen werden.

MSCI ESG Research erweitert sein DNSH-Bewertungsmodell, indem es seine bestehende Analyse der ESG-Kontroversen um eine Überprüfung der ESG-Praktiken ergänzt. Damit will das Unternehmen eine präzisere Bewertung der Ausrichtung von Unternehmen auf die technischen Bewertungskriterien zu DNSH in der EU-Taxonomie bieten, die über eine Analyse der Kontroversen nur auf Unternehmensebene hinausgeht.

Das Unternehmen prüft und analysiert jedes DNSH-Kriterium in den delegierten Rechtsakten zur EU-Taxonomie und ordnet sie den bestehenden MSCI ESG-Indikatoren zu Politik, Programm und Verfahren zu.

Das DNSH-Bewertungsmodell von MSCI ESG Research wird nur bei Unternehmen angewendet, die über 0% ihrer Umsätze aus den Unterkategorien der MSCI Sustainable Impact Metrics erzielen, die den delegierten Klima-Rechtsakten zugeordnet sind.

Zusätzlich muss die Analyse der ESG-Praktiken oder der ESG-Kontroversen erfolgreich absolviert werden, damit das Unternehmen den DNSH-Filter passiert. Um den DNSH-Filter zu passieren, überprüfen wir daneben:

- Unternehmen auf den Ausschlusslisten für PAI 10 (Ausschlussliste UN Global Compact) oder PAI 14 (Ausschlussliste umstrittene Waffen)
- Unternehmen mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen: 0/10 bei den Kriterien Soziales und Unternehmensführung, 0/10 oder 1/10 beim Kriterium Umwelt gemäß MSCI.

Mit Blick auf die Taxonomiefähigkeit: Anhand des MSCI EU Taxonomy-Moduls ermitteln wir die EU-taxonomiefähigen Umsätze eines Unternehmens.

In Bezug auf den Mindestschutz halten wir die Vorschriften ein, indem wir unsere Investitionen basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruht, mit dem UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen in Einklang bringen. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

Aufgrund seiner nachhaltigen Investitionen kann dieser Fonds in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu den in Artikel 9 der Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen beitragen: (a) Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, (b) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (c) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (d) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (e) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

	31.10.2025	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	4,85	21,36
Anpassung an den Klimawandel	0,00	0,00
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,00	0,00
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,06	5,63
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0,03	0,20
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,00	0,00

Die an der Taxonomie ausgerichteten Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

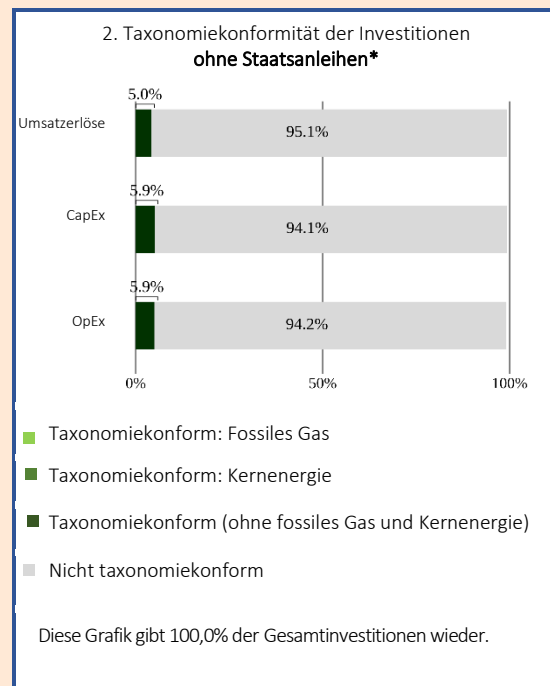
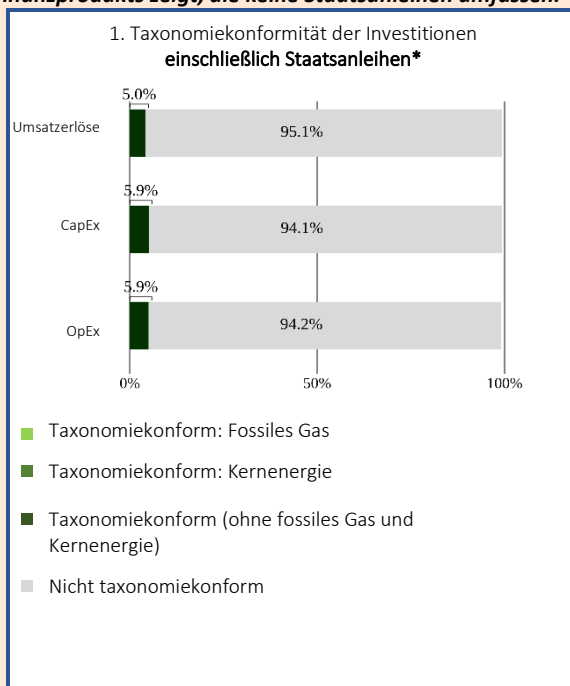
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Historischer Vergleich	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025
Taxonomiekonform	0,0%	2,6%	3,6%	4,9%



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



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37,8%, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 9,8% betrug, wobei der Fonds sich nur zu einem Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0,2% verpflichtet hat.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Der Fonds strebt Anlagen in Investitionen an, die ökologische und soziale Merkmale bewerben. Die Kategorie „Andere Investitionen“ machte zum 31.10.2025 jedoch 9,4% der Fondsanlagen aus und umfasste 0,4% Barmittel, 0,0% Derivate und 9,0% Investitionen, die weder auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR eingestuft werden. Diese Investitionen wurden zu technischen Zwecken sowie zur Optimierung des Portfolios gehalten und in diesem Zusammenhang unter anderem für das Liquiditätsmanagement eingesetzt. Sie waren nicht darauf ausgelegt, zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds beizutragen. In Anbetracht ihrer Natur wurde kein spezifischer ökologischer oder sozialer Mindestschutz angewandt und angesichts ihres begrenzten Anteils beeinträchtigen sie, insgesamt gesehen, nicht die Erfüllung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums haben die Portfoliomanager alle relevanten ESG-bezogenen Einschränkungen eingehalten, die in den vorvertraglichen Informationen angegeben sind. Darüber hinaus ergriff das ESG-Team Maßnahmen auf Unternehmensebene in Form von Dialogen und Mitwirkung.

Unsere Engagement- und Abstimmungspolitik sowie unser Bericht zum Aktionärsengagement und zur Ausübung von Stimmrechten, die jeweils auf unserer Website verfügbar sind, beschreiben die im Laufe des Jahres vorgenommenen Mitwirkungsmaßnahmen und bei Abstimmungen eingenommenen Positionen auf Ebene von ODDO BHF Asset Management. Auf Teilfondsebene traf sich das Anlageteam oder das ESG-Team mit EDP, Petroleos Mexicanos und Renault, um nachhaltigkeitsbezogene Themen zu erörtern, die im Rahmen unserer Bewertungsmethode für nachhaltige Investitionen berücksichtigt werden und die hauptsächlich ökologische Aspekte betreffen: Dekarbonisierungsstrategie, Chancen im Hinblick auf Lösungen für den Umgang mit dem Klimawandel oder Naturkapital. Zudem sprachen wir über die Struktur der Lieferkette und die damit verbundenen Risiken. Darüber hinaus haben wir uns auch mit einigen Kontroversen eingehender auseinandergesetzt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Der Fonds orientiert sich am 100% BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constrained als Benchmarkindex.

Hierbei handelt es sich um einen breiten Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen nachhaltigen Ziele widerspiegelt.

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

	31.10.2025			
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
Internes ESG-Rating	3,3	91,5	3,1	81,6
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,2	91,5	3,2	81,6
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,2	91,5	3,0	81,6
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	91,5	3,3	81,6
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	94,4	100,0	150,3	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	42,7	90,6	52,5	81,6
EU-taxonomiekonforme Investitionen (% Umsatzerlöse)	4,9	21,6	6,9	24,5
EU-taxonomiekonforme Investitionen (% Investitionsausgaben)	5,9	24,7	8,9	27,6
EU-taxonomiekonforme Investitionen (% Betriebsausgaben)	5,9	20,5	7,7	23,3
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	6,8	63,3	9,4	71,3
Engagement in grünen Lösungen (%)	31,5	61,8	34,5	71,1

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

Name des Produkts:
ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Unternehmenskennung:
AZEBJ8BY4JQK6HGX1N65

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: N. Z.

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: N. Z.

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53,1% an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale, die sich in der Zusammensetzung und Gewichtung des internen ESG-Ratingsystems des Anlageverwalters widerspiegeln.

Im Rahmen des Ratingverfahrens des Anlageverwalters werden insbesondere die folgenden Kriterien analysiert:

- Umwelt: Klimarisikomanagement, Energie- und Wasserverbrauch, Abfallmanagement, Umweltzertifizierungen, Produkte und Dienstleistungen mit ökologischem Mehrwert usw.
- Soziales: Humankapital (Personalmanagement, Diversität der Führungsteams, Mitarbeiter-Weiterbildung, Arbeitsschutz usw.), Lieferantenmanagement, Innovation usw.
- Governance: Unternehmensführung (Interessenschutz von Minderheitsaktionären, Zusammensetzung der Führungsorgane, Vergütungspolitik), Erfüllung von Steuerpflichten, Gefährdung durch Korruptionsrisiken usw.

Besondere Aufmerksamkeit wird der Analyse des Humankapitals und der Unternehmensführung gewidmet.

Die Analyse von Kontroversen (Arbeitsunfälle, Umweltverschmutzung, Verurteilungen wegen Korruption, wettbewerbswidrige Praktiken, Produktsicherheit, Lieferkettenmanagement usw.) auf der Grundlage der Informationen, die von unserem externen

Anbieter nicht-finanzieller Daten bereitgestellt werden, ist in den Ratingprozess integriert und wirkt sich direkt auf das ESG-Rating jedes Unternehmens aus.

Dieser interne ESG-Analyseprozess führt zu einer internen fünfstufigen Ratingskala (wobei 5 die beste und 1 die schlechteste Note ist): Erhebliche ESG-Chancen (5), ESG-Chancen (4), ESG-neutral (3), moderates ESG-Risiko (2) und hohes ESG-Risiko (1).

Die ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Governance) ergänzen die Fundamentalanalyse und werden vollständig in den Investmentprozess integriert. Der Ansatz basiert auf zwei aufeinanderfolgenden Stufen.

- Anwendung des üblichen Ausschlussrahmens, der in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben ist und unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab. Des Weiteren schließt der Teilfonds die Produktion von Erwachsenenunterhaltung aus allen Investitionen aus. Einzelheiten zur Ausschlusspolitik des Anlageverwalters mit weiteren Angaben zur ESG-Integration und Ausschlusschwellen sind unter „www.am.oddo-bhf.com“ zu finden.

- Zweite Stufe: In dieser Phase wird einer großen Mehrheit der Unternehmen im Anlageuniversum ein ESG-Rating zugewiesen.

Bei Aktien, die nicht durch das interne Modell des Anlageverwalters überwacht werden, stützt sich der Anlageverwalter auf nicht-finanzielle Daten, die von einem externen Dienstleister zur Verfügung gestellt werden. Das interne ESG-Team analysiert die vom Managementteam des Anlageverwalters ausgewählten Emittenten. Unter Berücksichtigung der Gewichtung jedes Wertpapiers verfügen daher mindestens 75% der Emittenten im Portfolio über ein ESG-Rating. Zielfonds mit einem ESG-Rating auf Fondsebene werden ebenfalls berücksichtigt.

Während des Zeitraums, auf den sich dieser Bericht bezieht, hat der Fonds seine ökologischen und sozialen Merkmale durch Maßnahmen hinsichtlich der folgenden Punkte erfüllt:

- Das interne gewichtete ESG-Rating für das Portfolio zur Beurteilung der allgemeinen Erreichung der ökologischen, sozialen und auf die Unternehmensführung bezogenen Merkmale.
- Das interne gewichtete Rating zur Bewertung der Qualität des Managements.
- Die CO₂-Intensität des Teilfonds (Summe der Scope-1- und Scope-2-CO₂-Emissionen geteilt durch die Summe der Umsätze der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert).

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

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

87,3% der Fondsanlagen waren am 31.10.2025 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 3,2% waren EU-taxoniekonform.

Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Benchmark: Der Fonds orientiert sich am 100% ICE BofA 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index als Benchmarkindex.

Es ist nicht beabsichtigt, dass die Benchmark auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Ziele ausgerichtet ist.

	31.10.2025	
	Fonds	Abdeckung
Internes ESG-Rating*	3,2	89,8
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,3	89,8
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	89,8
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,4	89,8
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	102,4	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	53,1	87,3
EU-taxonomiekonforme Investitionen (% Umsatzerlöse)	3,2	16,9
EU-taxonomiekonforme Investitionen (% Investitionsausgaben)	4,6	19,4
EU-taxonomiekonforme Investitionen (% Betriebsausgaben)	3,6	13,6
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	4,2	77,2
Engagement in grünen Lösungen (%)***	24,7	79,1

* 1 ist das Rating mit dem höchsten Risiko und 5 ist das beste Rating.

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

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	31.10.2024		31.10.2023		31.10.2022	
	Fonds	Abdeckung	Fonds	Abdeckung	Fonds	Abdeckung
Internes ESG-Rating*	3,2	92,3	3,2	96,9	3,1	93,4
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,2	92,3	3,2	96,9	3,2	93,4
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	92,3	3,0	96,9	3,0	93,4
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	92,3	3,3	96,9	3,1	93,4
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	109,6	100,0	118,9	100,0	141,1	73,7
Nachhaltige Investitionen (%)	46,6	88,5	26,8	97,0	19,5	19,5
EU-taxonomiekonforme Investitionen (% Umsatzerlöse)	3,8	16,4	2,5	12,2	-	-
EU-taxonomiekonforme Investitionen (% Investitionsausgaben)	4,1	18,7	-	-	-	-
EU-taxonomiekonforme Investitionen (% Betriebsausgaben)	2,2	13,6	-	-	-	-
Engagement in grünen Lösungen (%)***	22,9	23,6	27,7	28,2	28,7	73,7

* 1 ist das Rating mit dem höchsten Risiko und 5 ist das beste Rating.

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

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

Der Fonds bezieht sich in seiner ESG-Strategie auf die beschriebenen Ziele, strebt jedoch nicht an, seine Anlagen ausschließlich auf der Grundlage eines oder mehrerer dieser Ziele auszuwählen. Die Beiträge zu diesen Zielen werden durch die Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, die im Rahmen der ESG-Strategie zum Einsatz kommen.

Daher beabsichtigt der Teilfonds, beide Aspekte des Beitrags eines Unternehmens zu erfassen: den positiven Beitrag zum Umweltschutz und/oder zur Gesellschaft durch 1) den mit Produkten und/oder Dienstleistungen der Unternehmen erzielten Umsatz oder 2) die Mitwirkung an der Erreichung ökologischer und/oder sozialer Ziele dank der breit gefächerten Geschäftstätigkeiten der Unternehmen, soweit diese auf ökologische und/oder soziale Ziele ausgerichtet sind.

Um als nachhaltige Investition zu gelten, muss ein Unternehmen mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllen:

a) Kriterien „basierend auf der Geschäftstätigkeit des Unternehmens“:

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

Die Geschäftstätigkeit von Unternehmen, deren Klimaziele im Einklang mit dem 2°C-Ziel des Übereinkommens von Paris stehen und einen Temperaturanstieg von maximal 2°C vorsehen, wird als Beitrag zu einem Umweltziel angesehen, und diese Unternehmen gelten somit als nachhaltige Investition. Wir verwenden ITR-Daten von MSCI, um die Einhaltung der Temperaturvorgaben zu bewerten.

– Von der SBTi genehmigte Emissionsziele:

Treibhausgasemissionen werden als eine Möglichkeit genannt, mit denen sich ein Umweltziel messen lässt. Unser Ansatz zur Beurteilung nachhaltiger Investitionen schließt auch Unternehmen ein, deren Ziele zur Treibhausgasreduzierung von der Science-Based Targets Initiative (SBTi) genehmigt wurden.

b) Kriterien „basierend auf den Umsatzaktivitäten des Unternehmens“:

– Umsätze aus nachhaltigen Lösungen:

Wir beurteilen, inwieweit eine wirtschaftliche Tätigkeit zu bestimmten ökologischen oder sozialen Zielen beiträgt. Dazu verwenden wir die Datenkategorie „Sustainable Impact Revenue“ (Umsätze mit nachhaltiger Wirkung) von MSCI. Der „Sustainable Impact Revenue“ liegt zwischen 0% und 100% und stellt einen bestimmten Anteil am Gesamtumsatz der Unternehmen dar.

– EU-taxoniekonforme Umsätze:

Die EU-Taxonomie dient dazu, wirtschaftliche Tätigkeiten zu identifizieren, die ökologischen oder sozialen Zielen dienen. Allerdings sind derzeit nur zwei der sechs festgelegten Umweltziele vollständig definiert. Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz des Umsatzes, der durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert wird.

– EU-taxoniekonforme Investitionsausgaben:

Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz der Investitionsausgaben, die durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert werden.

– „Grüner Anteil“ eines Firmenpatents:

Dieser Indikator hilft uns dabei, Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze aus emissionsmindernden Technologien und Praktiken erzielen, die zu einem Umweltziel beitragen, und Patente dafür halten.

c) Zusätzliche Kriterien: Nachhaltige Anleihen:

Wir sind der Ansicht, dass grüne, soziale und nachhaltige Anleihen als nachhaltige Investitionen gelten können, solange die Erlöse zur Finanzierung von Projekten verwendet werden, die einen positiven Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leisten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie wurden zum Datum des Berichts die sechs Umweltkriterien berücksichtigt, um die Konformität und Zulässigkeit der Investitionen zu bewerten.

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Abhängig von den verfügbaren Anlagegelegenheiten kann der Fonds zu einem der oben genannten Umweltziele beitragen, er trägt jedoch möglicherweise nicht immer zu allen Zielen bei.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 53,1% nachhaltige Investitionen und 3,2% taxonomiekonforme Investitionen.

Da der Fonds verpflichtet ist, mindestens 10,0% nachhaltige Investitionen und 0,2% taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen, hat er sein nachhaltiges Investitionsziel erreicht.

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

Dieser Grundsatz, dem das nachhaltige Investitionsziel des Fonds unterliegt, wurde wie folgt überprüft:

- Von Investitionen ausgeschlossene Sektoren: Der Anlageverwalter verwendet die Ausschlusspolitik, um den üblichen Ausschlussrahmen auszuschließen, wie in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben, die unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab. Des Weiteren schließt der Teilfonds die Produktion von Erwachsenenunterhaltung aus allen Investitionen aus. Einzelheiten zur Ausschlusspolitik des Anlageverwalters mit weiteren Angaben zur ESG-Integration und Ausschlusschwellen sind unter „www.am.oddo-bhf.com“ zu finden.
- Kontroversen: Die laut unserem Datenanbieter MSCI ESG umstrittensten Unternehmen werden nach erneuter Prüfung und Bestätigung durch das ESG-Team nicht als nachhaltig eingestuft.
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen: Um die Nachhaltigkeitsziele nicht wesentlich zu beeinträchtigen, legt der Anlageverwalter (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für ausgewählte, erheblich schädliche Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (Toleranz 0%), Tätigkeiten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Artenvielfalt (Toleranz 0%), und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Toleranz 0%).
- Dialog, Engagement und Abstimmungen: Unsere Politik in Bezug auf Dialog, Mitwirkung und Abstimmungen unterstützt das Ziel, erhebliche Beeinträchtigungen zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

Unsere Kontrollteams sind dafür verantwortlich zu kontrollieren, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds unseren DNSH-Ansatz beachten, um beim Anteil nachhaltiger Investitionen auf Fondsebene mitgezählt zu werden. Unser Ansatz basiert auf Kontroversen aber auch auf Ausschlüssen (Pre-Trade).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen. Die Berücksichtigung der PAI durch den Fonds beruht bei drei PAI (7, 10 und 14) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der Website von ODDO BHF Asset Management verfügbar ist.

Wir berücksichtigen sie sowohl durch Ausschlüsse (Kohle, Liste des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Verlust der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) als auch durch die Nutzung von ESG-Ratings, Dialog, Abstimmung und Mitwirkung. Dabei stützen wir uns in erster Linie auf veröffentlichte Daten und in geringerem Maße auf Schätzungen.

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

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

Ja, die Investitionen standen mit dem UN Global Compact in Einklang, basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruhte. Allerdings wurden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht direkt geprüft sondern indirekt durch unsere interne ESG-Methode. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch Ausschlüsse basierend auf Vor- und Nachhandelskontrollen, Dialog, Mitwirkung und ESG-Analysen.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) für diesen Fonds beruht bei drei PAI (Biodiversität, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der [Website von ODDO BHF Asset Management](#) verfügbar ist.

PAI	31.10.2024	Abdeckung	31.10.2025	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	128.531,7	54,2%	92.914,9	70,4%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	29.280,8	54,2%	33.864,4	70,4%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	876.331,4	54,2%	1.307.523,2	71,2%
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	1.026.356,6	54,2%	1.508.537,7	69,8%
2. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ -Äquivalent pro investierter Million EUR)	522,7	54,2%	753,7	69,8%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen pro Million EUR Umsatz)	850,1	68,8%	766,3	71,6%
4. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	2,4	63,6%	4,1	72,3%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	68,5	62,8%	68,9	71,4%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	3,1	2,1%	0,2	23,9%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	0,1	63,4%	11,5	74,6%
8. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	0,3%	0,4	7,0%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,7	53,4%	0,9	69,1%
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	1,1	68,3%	1,7	80,5%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	3,0	63,6%	5,8	72,8%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	13,8	48,2%	0,0	59,8%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	34,0	64,2%	33,3	67,3%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (%)	0,0	68,5%	0,0	81,2%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2024 – 31.10.2025

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Lorca Telecom Bondco 4.00% 09/2027	Kommunikation	2,7%	Spanien
Teva Pharmaceutical Finance Ne 3,75% 05/2027	Basiskonsumgüter	2,2%	Niederlande
Zf Finance Gmbh 3.00% 09/2025	Nicht-Basiskonsumgüter	1,9%	Deutschland
Zegona Communications Plc 6,75% 07/2029	Kommunikation	1,8%	Vereinigtes Königreich
Cco Holdings Llc 5,125% 05/2027	Kommunikation	1,4%	USA
Building Materials Corp 2.25% 11/2026	Investitionsgüter	1,3%	USA
Verisure Midholding Ab 5,25% 02/2029	Nicht-Basiskonsumgüter	1,3%	Schweden
Iliad Holding Sas 5,63% 10/2028	Kommunikation	1,2%	Frankreich
Tk Elevator Midco Gmbh 4,375% 07/2027	Investitionsgüter	1,0%	Deutschland
Avantor Funding Inc 2.63% 11/2025	Basiskonsumgüter	1,0%	USA
Dolya Holdco 4.88% 07/2028	Kommunikation	1,0%	Irland
Verisure Holding Ab 3.88% 07/2026	Nicht-Basiskonsumgüter	1,0%	Schweden
Telenet Finance Lux Note 5.50% 03/2028	Kommunikation	1,0%	Luxemburg
Jpmorgan Chase & Co Sofrrate 11/2026	Bankwesen	0,9%	USA
Telecom Italia Spa 7,875% 07/2028	Kommunikation	0,9%	Italien

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 4,2%, bei einer Abdeckung von 77,2%.

** Berechnungsmethode: Durchschnitt der Investitionen basierend auf vier Kontrollen, die den Bezugszeitraum abdecken (drei Monate rollierend).

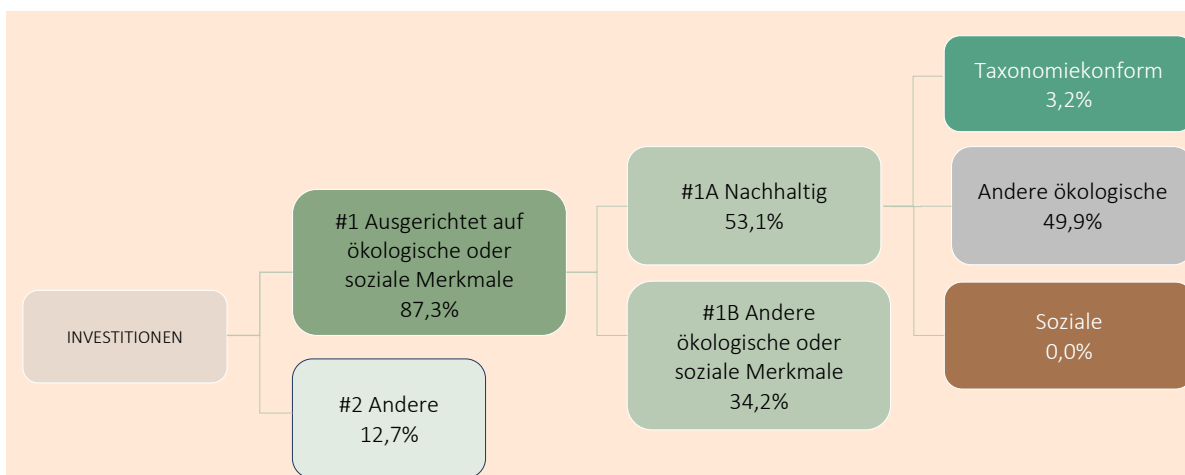


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

87,3% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, davon waren 53,1% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 3,2% EU-taxonomiekonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 88,5% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 46,6% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 3,8% EU-taxonomiekonform waren.

Wie sah die Vermögensallokation aus?*

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



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

#2 Andere Investitionen umfasst 2,4% Barmittel, 0,0% Derivate und 10,3% Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonomiekonform: Veröffentlichte Daten.

* Berechnung der Vermögensallokation: der Nenner ist der gesamte Nettowert des Portfolios (am Ende des Geschäftsjahres).

Historische Vergleiche der Vermögensallokation für Artikel 8	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,2%	97,0%	88,5%	87,3%
#2 Andere	2,8%	3,0%	11,5%	12,7%
#1A Nachhaltig	19,5%	26,8%	46,6%	53,1%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	77,7%	70,2%	41,9%	34,2%
Taxonomiekonform	0,0%	2,5%	3,8%	3,2%
Andere ökologische	19,5%	24,3%	42,8%	49,9%
Soziale	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2025
Nicht-Basiskonsumgüter	29,3%
Kommunikation	23,2%
Basiskonsumgüter	18,3%
Investitionsgüter	10,3%
Grundstoffindustrie	5,4%
Transport	3,2%
Industrie sonstige	1,8%
Bankwesen	1,5%
Energie	1,4%
Technologie	1,0%
Strom	0,8%
Unbesicherte Staatsanleihen	0,8%
Finanzunternehmen	0,6%
Versorger	0,2%
Barmittel	2,4%

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 4,2%, bei einer Abdeckung von 77,2%.

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

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

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



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

Die Investitionen des Teilfonds waren am Umsatz gemessen zu einem Anteil von 3,2% mit der EU-Taxonomie konform.

Um die Konformität mit Art. 3 der EU-Taxonomie zu bewerten, verwenden wir taxonomiebezogene Daten von MSCI.

In Bezug auf den wesentlichen Beitrag zu Umweltzielen verwenden wir die „Sustainable Impact Metrics“ von MSCI, um Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze mit Produkten oder Dienstleistungen mit positiven Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt erzielen. Um in die Analyse einbezogen zu werden, müssen Emittenten Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielen, die auf ein oder mehrere der sechs Umweltziele in der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Mit Blick auf den DNSH-Ansatz (Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen): Wie vorstehend erwähnt verwenden wir das MSCI Taxonomie-Screeningmodul. Die MSCI-Methode stellt sicher, dass die technischen Bewertungskriterien im delegierten Rechtsakt zu jedem Klimaziel der Taxonomie in Bezug auf den wesentlichen Beitrag berücksichtigt werden, während die spezifischen Bewertungskriterien im Rahmen des DNSH-Ansatzes herangezogen werden.

MSCI ESG Research erweitert sein DNSH-Bewertungsmodell, indem es seine bestehende Analyse der ESG-Kontroversen um eine Überprüfung der ESG-Praktiken ergänzt. Damit will das Unternehmen eine präzisere Bewertung der Ausrichtung von Unternehmen auf die technischen Bewertungskriterien zu DNSH in der EU-Taxonomie bieten, die über eine Analyse der Kontroversen nur auf Unternehmensebene hinausgeht.

Das Unternehmen prüft und analysiert jedes DNSH-Kriterium in den delegierten Rechtsakten zur EU-Taxonomie und ordnet sie den bestehenden MSCI ESG-Indikatoren zu Politik, Programm und Verfahren zu.

Das DNSH-Bewertungsmodell von MSCI ESG Research wird nur bei Unternehmen angewendet, die über 0% ihrer Umsätze aus den Unterkategorien der MSCI Sustainable Impact Metrics erzielen, die den delegierten Klima-Rechtsakten zugeordnet sind.

Zusätzlich muss die Analyse der ESG-Praktiken oder der ESG-Kontroversen erfolgreich absolviert werden, damit das Unternehmen den DNSH-Filter passiert. Um den DNSH-Filter zu passieren, überprüfen wir daneben:

- Unternehmen auf den Ausschlusslisten für PAI 10 (Ausschlussliste UN Global Compact) oder PAI 14 (Ausschlussliste umstrittene Waffen)
- Unternehmen mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen: 0/10 bei den Kriterien Soziales und Unternehmensführung, 0/10 oder 1/10 beim Kriterium Umwelt gemäß MSCI.

Mit Blick auf die Taxonomiefähigkeit: Anhand des MSCI EU Taxonomy-Moduls ermitteln wir die EU-taxonomiefähigen Umsätze eines Unternehmens.

In Bezug auf den Mindestschutz halten wir die Vorschriften ein, indem wir unsere Investitionen basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruht, mit dem UN Global Compact

und den OECD-Leitsätzen in Einklang bringen. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter:
<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

Aufgrund seiner nachhaltigen Investitionen kann dieser Fonds in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu den in Artikel 9 der Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen beitragen: (a) Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, (b) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (c) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (d) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (e) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

	31.10.2025	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	2,60	15,82
Anpassung an den Klimawandel	0,01	0,29
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,01	0,27
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,52	5,84
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0,03	0,26
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,00	0,00

Die an der Taxonomie ausgerichteten Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

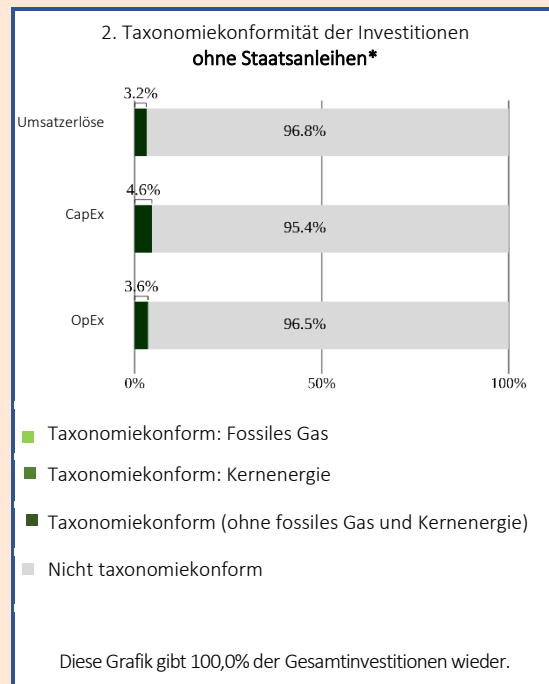
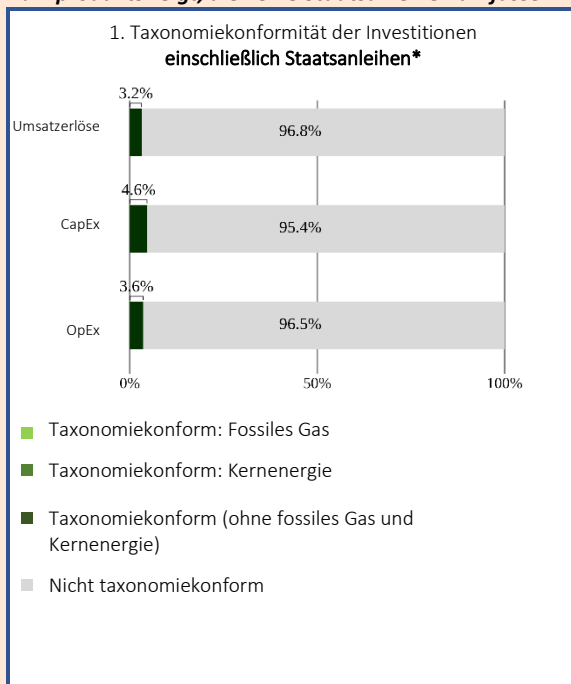
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

Historischer Vergleich	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025
Taxonomiekonform	0,0%	2,5%	3,8%	3,2%

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



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



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 49,9%, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 9,8% betrug, wobei der Fonds sich nur zu einem Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0,2% verpflichtet hat.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Der Fonds strebt Anlagen in Investitionen an, die ökologische und soziale Merkmale bewerben. Die Kategorie „Andere Investitionen“ machte zum 31.10.2025 jedoch 12,7% der Fondsanlagen aus und umfasste 2,4% Barmittel, 0,0% Derivate und 10,3% Investitionen, die weder auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR eingestuft werden. Diese Investitionen wurden zu technischen Zwecken sowie zur Optimierung des Portfolios gehalten und in diesem Zusammenhang unter anderem für das Liquiditätsmanagement eingesetzt. Sie waren nicht darauf ausgelegt, zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds beizutragen. In Anbetracht ihrer Natur wurde kein spezifischer ökologischer oder sozialer Mindestschutz angewandt und angesichts ihres begrenzten Anteils beeinträchtigen sie, insgesamt gesehen, nicht die Erfüllung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums haben die Portfoliomanager alle relevanten ESG-bezogenen Einschränkungen eingehalten, die in den vorvertraglichen Informationen angegeben sind. Darüber hinaus ergriff das ESG-Team Maßnahmen auf Unternehmensebene in Form von Dialogen und Mitwirkung.

Unsere Engagement- und Abstimmungspolitik sowie unser Bericht zum Aktionärsengagement und zur Ausübung von Stimmrechten, die jeweils auf unserer Website verfügbar sind, beschreiben die im Laufe des Jahres vorgenommenen Mitwirkungsmaßnahmen und bei Abstimmungen eingenommenen Positionen auf Ebene von ODDO BHF Asset Management. Auf Teilfondsebene traf sich das Anlageteam oder das ESG-Team mit Air Liquide, Almirall, Elis, L'Oréal, LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton, Petroleos Mexicanos, Renault und Siemens, um nachhaltigkeitsbezogene Themen zu erörtern, die im Rahmen unserer Bewertungsmethode für nachhaltige Investitionen berücksichtigt werden: Dekarbonisierungsstrategie, umweltbezogene Gelegenheiten, Naturkapital & biologische Vielfalt, Abfallmanagement, Innovation sowie soziale Themen wie Arbeitsschutz, Entwicklung des Humankapitals, Lieferkette. Darüber hinaus sprechen wir mit einigen Unternehmen auch über Themen, die mit der Unternehmensführung und den betreffenden Strukturen oder der Vergütungsstruktur zusammenhängen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Der Fonds orientiert sich am 100% ICE BofA 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index als Benchmarkindex.

Hierbei handelt es sich um einen breiten Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen nachhaltigen Ziele widerspiegelt.

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

	31.10.2025			
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
Internes ESG-Rating	3,2	89,8	3,2	81,6
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,3	89,8	3,2	81,6
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	89,8	3,0	81,6
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,4	89,8	3,3	81,6
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	102,4	100,0	142,8	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	53,1	87,3	60,5	81,6
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% Umsatzerlöse)	3,2	16,9	7,4	27,3
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% Investitionsausgaben)	4,6	19,4	9,8	31,7
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% Betriebsausgaben)	3,6	13,6	8,4	26,6
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	4,2	77,2	8,4	80,1
Engagement in grünen Lösungen (%)	24,7	79,1	39,0	80,9

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

Name des Produkts:
ODDO BHF Credit Opportunities

Unternehmenskennung:
5493006MVL1X779UVS34

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: N. Z.

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: N. Z.

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,1% an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, die sich im externen ESG-Ratingsystem der Verwaltungsgesellschaft von MSCI ESG Research widerspiegeln. ESG-Kriterien werden im Rahmen eines Ansatzes berücksichtigt, der in zwei Stufen unterteilt werden kann:

I. Erste Stufe: Ausschlüsse:

Der Teilfonds verwendet den üblichen Ausschlussrahmen, der in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben ist und unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Des Weiteren schließt der Teilfonds die Produktion von Erwachsenenunterhaltung, konventionelle Waffen, Glücksspiel und GVO aus allen Investitionen aus und wendet die Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten an.

II. Zweite Stufe:

Zweite Stufe: ESG-Rating

In dieser Phase wird das ESG-Rating der Wertpapiere, die das Anlageuniversum bilden, berücksichtigt. Zu diesem Zweck stützt sich das Managementteam auf ESG-Ratings, die von dem externen Datenanbieter MSCI ESG Research bereitgestellt werden.

Sollte ein Emittent noch kein Rating von MSCI ESG Research erhalten haben, stehen der Verwaltungsgesellschaft zwei Optionen zur Verfügung:

- o Zum einen kann sie das ESG-Rating verwenden, das die Verwaltungsgesellschaft den Wertpapieren des betreffenden Emittenten zugewiesen hat.
- o Sollte die Verwaltungsgesellschaft den Wertpapieren des betreffenden Emittenten kein ESG-Rating zugewiesen haben, so kann sie zum anderen ein Ersatz-ESG-Rating erstellen, das unter anderem durch den Durchschnitt der ESG-Ratings von MSCI im entsprechenden Tätigkeitsbereich, die Größe des Unternehmens und das Sitzland bestimmt wird. Dieses Ersatzrating wird nicht mehr verwendet, sobald MSCI ESG Research ein eigenes ESG-Rating für den betreffenden Emittenten erstellt oder wenn diesem ein ESG-Rating von der Verwaltungsgesellschaft zugewiesen wird.

Während des Zeitraums, auf den sich dieser Bericht bezieht, hat der Fonds seine ökologischen und sozialen Merkmale durch Maßnahmen hinsichtlich der folgenden Punkte erfüllt:

- Das gewichtete ESG-Rating für das Portfolio zur Beurteilung der Erreichung der ökologischen, sozialen und auf die Unternehmensführung bezogenen Merkmale.
- Die CO₂-Intensität des Teilfonds (CO₂-Gesamtemissionen, Scope 1 und Scope 2, geteilt durch den Gesamtumsatz der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert).
- Mindestens 90% der Emittenten im Portfolio verfügen über ein ESG-Rating (unter Berücksichtigung der Gewichtung jeder Aktie).

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

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

97,3% der Fondsanlagen waren am 31.10.2025 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 3,8% waren EU-taxonomiekonform.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Benchmark: Der Fonds orientiert sich am 28,57% BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constrained + 5,76% BofAML Contingent Capital Index ICE + 13,65% ICE BofA Euro Large Cap Excluding Corporates Index + 1,03% ICE BofA Non-Financial US Emerging Markets Liquid Corporate Plus Index + 6,24% ICE BofA Euro Su als Benchmarkindizes.

Es ist nicht beabsichtigt, dass die Benchmark auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Ziele ausgerichtet ist.

	31.10.2025	
	Fonds	Abdeckung
MSCI-ESG-Rating*	AA	77,2
ESG-Qualitätsscore	7,3	77,2
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	7,3	77,2
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	5,7	77,2
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	6,3	77,2
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	61,9	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	57,1	97,3
EU-taxonmiekonforme Investitionen (% – Umsatzerlöse)	3,8	15,4
EU-taxonmiekonforme Investitionen (% – Investitionsausgaben)	6,9	18,8
EU-taxonmiekonforme Investitionen (% – Betriebsausgaben)	5,6	13,9
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	2,8	77,2
Engagement in grünen Lösungen (%)***	24,0	77,6

* Ein Rating von CCC beinhaltet das höchste Risiko, während AAA das beste Rating ist.

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

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

Der Teilfonds hat seine ESG-Ratingmethode während des Berichtszeitraums geändert. Die Daten zu den ESG-Gesamtratings sowie zu den aufgeschlüsselten Ratings in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung für 2024, 2023 und 2022 sind daher nicht mit denen für 2025 vergleichbar.						
	31.10.2024		31.10.2023		31.10.2022	
	Fonds	Abdeckung	Fonds	Abdeckung	Fonds	Abdeckung
Internes ESG-Rating*	3,5	92,3	3,9	92,8	3,8	90,2
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,5	92,3	3,8	92,8	3,8	90,2
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,2	92,3	2,9	92,8	3,2	90,2
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,5	92,3	3,8	92,8	3,6	90,2
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	73,4	100,0	65,5	100,0	42,5	55,8
Nachhaltige Investitionen (%)	49,2	89,4	29,8	90,4	22,5	22,5
EU-taxonmiekonforme Investitionen (% Umsatzerlöse)	2,8	12,8	1,6	8,5	-	-
EU-taxonmiekonforme Investitionen (% Investitionsausgaben)	4,9	13,9	-	-	-	-
EU-taxonmiekonforme Investitionen (% Betriebsausgaben)	3,5	10,3	-	-	-	-
Engagement in grünen Lösungen (%)***	18,7	19,1	13,4	13,7	17,1	55,8

* 1 ist das Rating mit dem höchsten Risiko und 5 ist das beste Rating.

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

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

Der Fonds bezieht sich in seiner ESG-Strategie auf die beschriebenen Ziele, strebt jedoch nicht an, seine Anlagen ausschließlich auf der Grundlage eines oder mehrerer dieser Ziele auszuwählen. Die Beiträge zu diesen Zielen werden durch die Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, die im Rahmen der ESG-Strategie zum Einsatz kommen.

Daher beabsichtigt der Teilfonds, beide Aspekte des Beitrags eines Unternehmens zu erfassen: den positiven Beitrag zum Umweltschutz und/oder zur Gesellschaft durch 1) den mit Produkten und/oder Dienstleistungen der Unternehmen erzielten Umsatz oder 2) die Mitwirkung an der Erreichung ökologischer und/oder sozialer Ziele dank der breit gefächerten Geschäftstätigkeiten der Unternehmen, soweit diese auf ökologische und/oder soziale Ziele ausgerichtet sind.

Um als nachhaltige Investition zu gelten, muss ein Unternehmen mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllen:

a) Kriterien „basierend auf der Geschäftstätigkeit des Unternehmens“:

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

Die Geschäftstätigkeit von Unternehmen, deren Klimaziele im Einklang mit dem 2°C-Ziel des Übereinkommens von Paris stehen und einen Temperaturanstieg von maximal 2°C vorsehen, wird als Beitrag zu einem Umweltziel angesehen, und diese Unternehmen gelten somit als nachhaltige Investition. Wir verwenden ITR-Daten von MSCI, um die Einhaltung der Temperaturvorgaben zu bewerten.

– Von der SBTi genehmigte Emissionsziele:

Treibhausgasemissionen werden als eine Möglichkeit genannt, mit denen sich ein Umweltziel messen lässt. Unser Ansatz zur Beurteilung nachhaltiger Investitionen schließt auch Unternehmen ein, deren Ziele zur Treibhausgasreduzierung von der Science-Based Targets Initiative (SBTi) genehmigt wurden.

b) Kriterien „basierend auf den Umsatzaktivitäten des Unternehmens“:

– Umsätze aus nachhaltigen Lösungen:

Wir beurteilen, inwieweit eine wirtschaftliche Tätigkeit zu bestimmten ökologischen oder sozialen Zielen beiträgt. Dazu verwenden wir die Datenkategorie „Sustainable Impact Revenue“ (Umsätze mit nachhaltiger Wirkung) von MSCI. Der „Sustainable Impact Revenue“ liegt zwischen 0% und 100% und stellt einen bestimmten Anteil am Gesamtumsatz der Unternehmen dar.

– EU-taxoniekonforme Umsätze:

Die EU-Taxonomie dient dazu, wirtschaftliche Tätigkeiten zu identifizieren, die ökologischen oder sozialen Zielen dienen. Allerdings sind derzeit nur zwei der sechs festgelegten Umweltziele vollständig definiert. Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz des Umsatzes, der durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert wird.

– EU-taxoniekonforme Investitionsausgaben:

Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz der Investitionsausgaben, die durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert werden.

– „Grüner Anteil“ eines Firmenpatents:

Dieser Indikator hilft uns dabei, Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze aus emissionsmindernden Technologien und Praktiken erzielen, die zu einem Umweltziel beitragen, und Patente dafür halten.

c) Zusätzliche Kriterien: Nachhaltige Anleihen:

Wir sind der Ansicht, dass grüne, soziale und nachhaltige Anleihen als nachhaltige Investitionen gelten können, solange die Erlöse zur Finanzierung von Projekten verwendet werden, die einen positiven Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leisten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie wurden zum Datum des Berichts die sechs Umweltkriterien berücksichtigt, um die Konformität und Zulässigkeit der Investitionen zu bewerten.

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Abhängig von den verfügbaren Anlagegelegenheiten kann der Fonds zu einem der oben genannten Umweltziele beitragen, er trägt jedoch möglicherweise nicht immer zu allen Zielen bei.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 57,1% nachhaltige Investitionen und 3,8% taxonomiekonforme Investitionen.

Da der Fonds verpflichtet ist, mindestens 20,0% nachhaltige Investitionen und 0,5% taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen, hat er sein nachhaltiges Investitionsziel erreicht.

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

• Von Investitionen ausgeschlossene Sektoren: Der Anlageverwalter verwendete den üblichen Ausschlussrahmen, der in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben ist und unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab. Des Weiteren schließt der Teilfonds die Produktion von Erwachsenenunterhaltung, konventionelle Waffen, GVO, Glücksspiel und die Kernkraftsektoren aus allen Investitionen aus.

Einzelheiten zur Ausschlusspolitik des Anlageverwalters mit weiteren Angaben zur ESG-Integration und Ausschlusschwellen sind unter „www.am.oddo-bhf.com“ zu finden.

- **Kontroversen:** Die laut unserem Datenanbieter MSCI ESG umstrittensten Unternehmen werden nach erneuter Prüfung und Bestätigung durch das ESG-Team nicht als nachhaltig eingestuft.
- **Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen:** Um die Nachhaltigkeitsziele nicht wesentlich zu beeinträchtigen, legt der Anlageverwalter (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für ausgewählte, erheblich schädliche Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (Toleranz 0%), Tätigkeiten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Artenvielfalt (Toleranz 0%), und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Toleranz 0%).
- **Dialog, Engagement und Abstimmungen:** Unsere Politik in Bezug auf Dialog, Mitwirkung und Abstimmungen unterstützt das Ziel, erhebliche Beeinträchtigungen zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

Unsere Kontrollteams sind dafür verantwortlich zu kontrollieren, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds unseren DNSH-Ansatz beachten, um beim Anteil nachhaltiger Investitionen auf Fondsebene mitgezählt zu werden. Unser Ansatz basiert auf Kontroversen aber auch auf Ausschlüssen (Pre-Trade).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen. Die Berücksichtigung der PAI durch den Fonds beruht bei drei PAI (7, 10 und 14) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der [Website von ODDO BHF Asset Management](http://www.am.oddo-bhf.com) verfügbar ist.

Wir berücksichtigen sie sowohl durch Ausschlüsse (Kohle, Liste des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Verlust der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) als auch durch die Nutzung von ESG-Ratings, Dialog, Abstimmung und Mitwirkung. Dabei stützen wir uns in erster Linie auf veröffentlichte Daten und in geringerem Maße auf Schätzungen.

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

Ja, die Investitionen standen mit dem UN Global Compact in Einklang, basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruhte. Allerdings wurden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht direkt geprüft sondern indirekt durch unsere interne ESG-Methode. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch Ausschlüsse basierend auf Vor- und Nachhandelskontrollen, Dialog, Mitwirkung und ESG-Analysen.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) für diesen Fonds beruht bei drei PAI (Biodiversität, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der [Website von ODDO BHF Asset Management](#) verfügbar ist.

PAI	31.10.2024	Abdeckung	31.10.2025	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	4.795,8	51,3%	4912,5	65,3%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	1.681,5	51,3%	1659,2	65,3%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	57.847,6	51,3%	70019,0	66,5%
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	64.385,3	51,3%	75996,0	65,2%
2. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ -Äquivalent pro investierter Million EUR)	328,8	51,3%	366,8	65,2%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen pro Million EUR Umsatz)	719,1	63,7%	543,3	65,2%
4. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	4,1	61,6%	0,0	66,2%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	60,6	60,3%	0,6	64,7%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	5,0	1,0%	0,6	16,8%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	0,0	62,8%	6,4	67,7%
8. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	0,0%	2,1	2,9%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,3	50,9%	0,6	63,8%
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	0,0	63,7%	0,0	70,6%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	1,2	61,6%	0,1	66,6%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	14,0	47,1%	0,0	54,1%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	38,1	62,2%	0,4	64,3%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (%)	0,0	63,7%	0,0	71,3%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2024 – 31.10.2025

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Government Of United Kingdom 0.625% 07/2035	Treasuries	2,3%	Vereinigtes Königreich
International Bank For Reconst 1,63% 11/2031	Supranational	2,2%	USA
Government Of United Kingdom 0,875% 10/2029	Treasuries	2,0%	Vereinigtes Königreich
Government Of The United State 4,25% 02/2029	Staatsanleihen	1,2%	USA
Government Of United Kingdom 3,75% 01/2038	Treasuries	1,2%	Vereinigtes Königreich
Government Of Germany 2,50% 08/2054	Treasuries	1,1%	Deutschland
Bunzl Finance Plc 3,375% 04/2032	Investitionsgüter	1,1%	Vereinigtes Königreich
Bertelsmann Ag Eusa5 04/2075	Kommunikation	1,0%	Deutschland
Sig Combibloc Purchase Co. Sar 3,75% 03/2030	Grundstoffindustrie	1,0%	Luxemburg
Government Of Germany 0,50% 02/2026	Treasuries	1,0%	Deutschland
Deutsche Bank Ag Eusa5 (Perpetuity)	Bankwesen	1,0%	Deutschland
Autostrade Per L'Italia Spa 4,75% 01/2031	Transport	0,9%	Italien
Pluxe Nv 3,75% 09/2032	Nicht-Basiskonsumgüter	0,9%	Niederlande
Unibail-Rodamco-Westfield Se 3,5% 09/2029	Immobilien	0,9%	Frankreich
Dsv Panalpina Finance Bv 3,25% 11/2030	Transport	0,8%	Niederlande

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 2,8%, bei einer Abdeckung von 77,2%.

** Berechnungsmethode: Durchschnitt der Investitionen basierend auf vier Kontrollen, die den Bezugszeitraum abdecken (drei Monate rollierend).

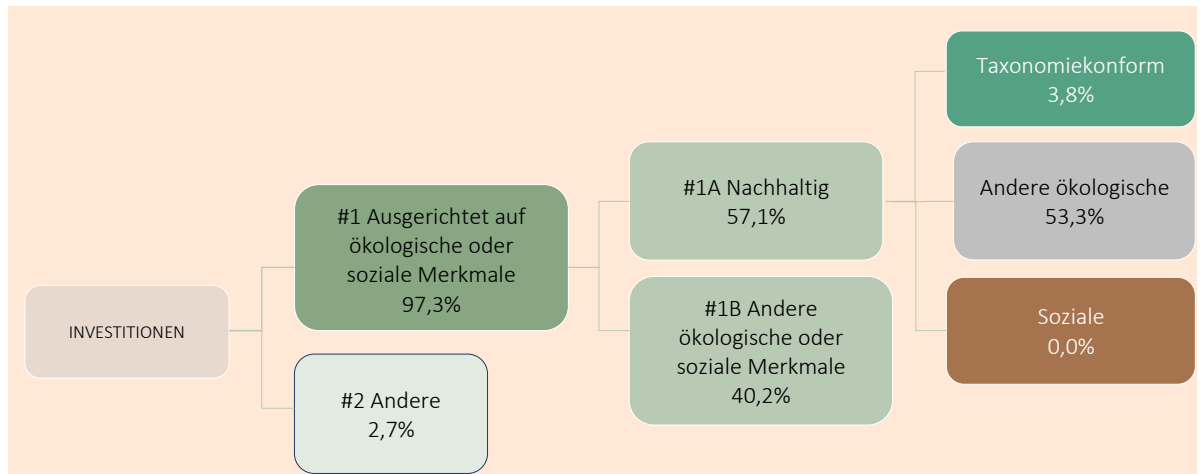


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,3% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, davon waren 57,1% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 3,8% EU-taxonomiekonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 89,4% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 49,2% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 2,8% EU-taxonomiekonform waren.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?*

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



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

#2 Andere Investitionen umfasst 0,6% Barmittel, -0,1% Derivate und 2,2% Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonomiekonform: Veröffentlichte Daten.

* Berechnung der Vermögensallokation: der Nenner ist der gesamte Nettowert des Portfolios (am Ende des Geschäftsjahres).

Historische Vergleiche der Vermögensallokation für Artikel 8	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	88,4%	90,4%	89,4%	97,3%
#2 Andere	11,6%	9,6%	10,6%	2,7%
#1A Nachhaltig	22,5%	29,8%	49,2%	57,1%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	65,9%	60,6%	40,2%	40,2%
Taxonomiekonform	0,0%	1,6%	2,8%	3,8%
Andere ökologische	22,5%	28,2%	46,4%	53,3%
Soziale	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2025
Bankwesen	20,6%
Nicht-Basiskonsumgüter	11,2%
Kommunikation	11,1%
Basiskonsumgüter	10,1%
Investitionsgüter	6,4%
Treasuries	6,3%
Grundstoffindustrie	5,7%
Strom	5,6%
Supranational	5,0%
Technologie	4,2%
Transport	3,6%
Versicherung	3,1%
Finanzwesen sonstige	2,7%
Staatlich garantiert	1,5%
Finanzunternehmen	0,8%
Immobilien	0,7%
Versorger	0,5%
Erdgas	0,3%
Industrie sonstige	0,2%
Zins-Future	0,0%
Devisen-Future	-0,1%
Barmittel	0,6%

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 2,8%, bei einer Abdeckung von 77,2%.

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

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

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



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

Die Investitionen des Teilfonds waren am Umsatz gemessen zu einem Anteil von 3,8% mit der EU-Taxonomie konform.

Um die Konformität mit Art. 3 der EU-Taxonomie zu bewerten, verwenden wir taxonomiebezogene Daten von MSCI.

In Bezug auf den wesentlichen Beitrag zu Umweltzielen verwenden wir die „Sustainable Impact Metrics“ von MSCI, um Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze mit Produkten oder Dienstleistungen mit positiven Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt erzielen. Um in die Analyse einbezogen zu werden, müssen Emittenten Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielen, die auf ein oder mehrere der sechs Umweltziele in der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Mit Blick auf den DNSH-Ansatz (Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen): Wie vorstehend erwähnt verwenden wir das MSCI Taxonomie-Screeningmodul. Die MSCI-Methode stellt sicher, dass die technischen Bewertungskriterien im delegierten Rechtsakt zu jedem Klimaziel der Taxonomie in Bezug auf den wesentlichen Beitrag berücksichtigt werden, während die spezifischen Bewertungskriterien im Rahmen des DNSH-Ansatzes herangezogen werden.

MSCI ESG Research erweitert sein DNSH-Bewertungsmodell, indem es seine bestehende Analyse der ESG-Kontroversen um eine Überprüfung der ESG-Praktiken ergänzt. Damit will das Unternehmen eine präzisere Bewertung der Ausrichtung von Unternehmen auf die technischen Bewertungskriterien zu DNSH in der EU-Taxonomie bieten, die über eine Analyse der Kontroversen nur auf Unternehmensebene hinausgeht.

Das Unternehmen prüft und analysiert jedes DNSH-Kriterium in den delegierten Rechtsakten zur EU-Taxonomie und ordnet sie den bestehenden MSCI ESG-Indikatoren zu Politik, Programm und Verfahren zu.

Das DNSH-Bewertungsmodell von MSCI ESG Research wird nur bei Unternehmen angewendet, die über 0% ihrer Umsätze aus den Unterkategorien der MSCI Sustainable Impact Metrics erzielen, die den delegierten Klima-Rechtsakten zugeordnet sind.

Zusätzlich muss die Analyse der ESG-Praktiken oder der ESG-Kontroversen erfolgreich absolviert werden, damit das Unternehmen den DNSH-Filter passiert. Um den DNSH-Filter zu passieren, überprüfen wir daneben:

- Unternehmen auf den Ausschlusslisten für PAI 10 (Ausschlussliste UN Global Compact) oder PAI 14 (Ausschlussliste umstrittene Waffen)

- Unternehmen mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen: 0/10 bei den Kriterien Soziales und Unternehmensführung, 0/10 oder 1/10 beim Kriterium Umwelt gemäß MSCI.

Mit Blick auf die Taxonomiefähigkeit: Anhand des MSCI EU Taxonomy-Moduls ermitteln wir die EU-taxonomefähigen Umsätze eines Unternehmens.

In Bezug auf den Mindestschutz halten wir die Vorschriften ein, indem wir unsere Investitionen basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruht, mit dem UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen in Einklang bringen. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

Aufgrund seiner nachhaltigen Investitionen kann dieser Fonds in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu den in Artikel 9 der Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen beitragen: (a) Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, (b) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (c) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (d) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (e) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

	31.10.2025	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	2,54	12,35
Anpassung an den Klimawandel	0,01	0,36
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,03	0,86
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,15	2,94
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0,06	1,05
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,00	0,00

Die an der Taxonomie ausgerichteten Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

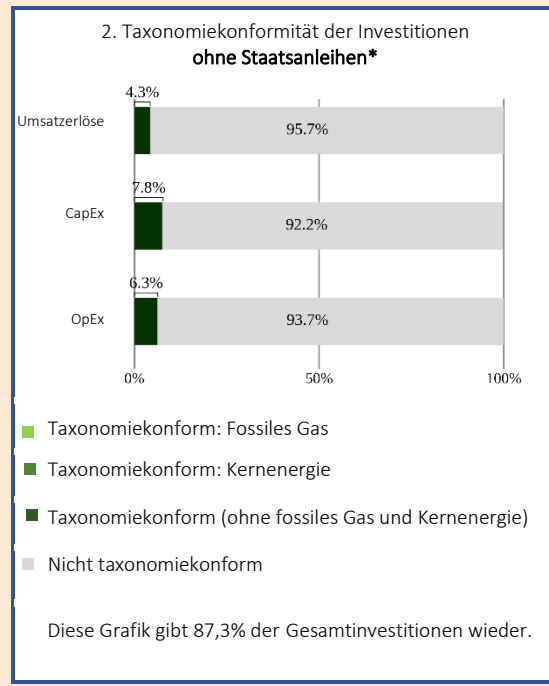
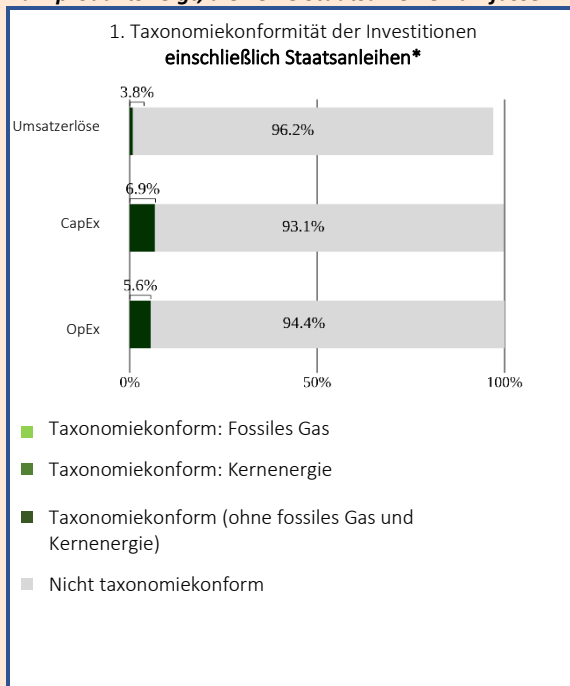
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

Historischer Vergleich	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025
Taxonomiekonform	0,0%	1,6%	2,8%	3,8%

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



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



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 53,3%, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 19,5% betrug, wobei der Fonds sich nur zu einem Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0,5% verpflichtet hat.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Der Fonds strebt Anlagen in Investitionen an, die ökologische und soziale Merkmale bewerben. Die Kategorie „Andere Investitionen“ machte zum 31.10.2025 jedoch 2,7% der Fondsanlagen aus und umfasste 0,6% Barmittel, -0,1% Derivate und 2,2% Investitionen, die weder auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR eingestuft werden. Diese Investitionen wurden zu technischen Zwecken sowie zur Optimierung des Portfolios gehalten und in diesem Zusammenhang unter anderem für das Liquiditätsmanagement eingesetzt. Sie waren nicht darauf ausgelegt, zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds beizutragen. In Anbetracht ihrer Natur wurde kein spezifischer ökologischer oder sozialer Mindestschutz angewandt und angesichts ihres begrenzten Anteils beeinträchtigen sie, insgesamt gesehen, nicht die Erfüllung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums haben die Portfoliomanager alle relevanten ESG-bezogenen Einschränkungen eingehalten, die in den vorvertraglichen Informationen angegeben sind. Darüber hinaus ergriff das ESG-Team Maßnahmen auf Unternehmensebene in Form von Dialogen und Mitwirkung. Unsere Engagement- und Abstimmungspolitik sowie unser Bericht zum Aktionärsengagement und zur Ausübung von Stimmrechten, die jeweils auf unserer Website verfügbar sind, beschreiben die im Laufe des Jahres vorgenommenen Mitwirkungsmaßnahmen und bei Abstimmungen eingenommenen Positionen auf Ebene von ODDO BHF Asset Management. Auf Teilfondsebene traf sich das Anlageteam oder das ESG-Team mit Danone, EDP, Engie, Iberdrola, Nestlé, Renault und Teleperformance, um nachhaltigkeitsbezogene Themen zu erörtern, die im Rahmen unserer Bewertungsmethode für nachhaltige Investitionen berücksichtigt werden: Dekarbonisierungsstrategie, Geschäftschancen im Zusammenhang mit dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft, Naturkapital, Abfallmanagement sowie soziale Themen wie ein gerechter Übergang, Entwicklung des Humankapitals, Lieferkette. Bei einer Reihe von Unternehmen versuchen wir darüber hinaus, bestimmte regulatorische Risiken besser zu verstehen, denen sie ausgesetzt sind, und haben uns zudem mit einigen Kontroversen eingehender auseinandergesetzt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Der Fonds orientiert sich am 28,57% BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constrained + 5,76% BofAML Contingent Capital Index ICE + 13,65% ICE BofA Euro Large Cap Excluding Corporates Index + 1,03% ICE BofA Non-Financial US Emerging Markets Liquid Corporate Plus Index + 6,24% ICE BofA Euro Su als Benchmarkindizes.

Hierbei handelt es sich um einen breiten Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen nachhaltigen Ziele widerspiegelt.

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

	31.10.2025			
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
MSCI-ESG-Rating	AA	77,2	A	85,1
ESG-Qualitätsscore	7,3	77,2	7,0	85,1
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	7,3	77,2	7,2	85,1
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	5,7	77,2	5,5	85,1
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	6,3	77,2	6,0	85,1
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	61,9	100,0	116,8	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	57,1	97,3	58,4	85,1
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Umsatzerlöse)	3,8	15,4	5,7	21,9
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Investitionsausgaben)	6,9	18,8	8,7	25,2
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Betriebsausgaben)	5,6	13,9	7,1	20,3
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	2,8	77,2	9,8	86,9
Engagement in grünen Lösungen (%)	24,0	77,6	29,0	87,0

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

Name des Produkts:
ODDO BHF Global Credit Short Duration

Unternehmenskennung:
5493006BC8COASXXQY52

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: N. Z.

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: N. Z.

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,3% an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, die sich im externen ESG-Ratingsystems der Verwaltungsgesellschaft widerspiegeln. ESG-Kriterien werden im Rahmen eines Ansatzes berücksichtigt, der in zwei Stufen unterteilt werden kann:

- Erste Stufe

Ausschlüsse: Der Teilfonds verwendet den üblichen Ausschlussrahmen, der in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben ist und unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab. Des Weiteren schließt der Teilfonds die Produktion von Erwachsenenunterhaltung aus allen Investitionen aus.

- Zweite Stufe

ESG-Rating: In dieser Phase wird das ESG-Rating der Unternehmen im Anlageuniversum berücksichtigt. Hierzu verwendet das Managementteam nicht-finanzielle Daten und Ratings, die von einem externen Datenanbieter, MSCI ESG Research, bereitgestellt werden. Darüber hinaus können zusätzliche ESG-Bewertungen vom Research-Team der Verwaltungsgesellschaft oder von Dritten herangezogen werden, und zwar vor allem dann, wenn ein Emittent noch kein Rating von MSCI erhalten hat.

Das Managementteam berücksichtigt bei der Berechnung des Portfoliodurchschnitts die Gewichtung der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere. Wenn eine Herabstufung des ESG-Ratings oder eine Änderung der ESG-Ratingmethode das durchschnittliche Portfolio-Rating beeinträchtigen, wird unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre und der Marktbedingungen die Wiederherstellung eines durchschnittlichen Ratings betrieben, das höher als das der Benchmark ist. Die Verwaltungsgesellschaft sichert zu, dass mindestens 75% der Emittenten im Portfolio über ein ESG-Rating verfügen (unter Berücksichtigung der Gewichtung jeder Aktie).

Während des Zeitraums, auf den sich dieser Bericht bezieht, hat der Fonds seine ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Merkmale durch Maßnahmen hinsichtlich der folgenden Punkte erfüllt:

- Das gewichtete ESG-Rating für das Portfolio zur Beurteilung der Erreichung der ökologischen, sozialen und auf die Unternehmensführung bezogenen Merkmale.
- Die CO₂-Intensität des Teilfonds (CO₂-Gesamtemissionen, Scope 1 und Scope 2, geteilt durch den Gesamtumsatz der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert).

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

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

94,8% der Fondsanlagen waren am 31.10.2025 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 2,3% waren EU-taxonomeikonform.

Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Benchmark: Der Fonds orientiert sich am ICE BofA 3-5 Years BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Index als Benchmarkindex.

Es ist nicht beabsichtigt, dass die Benchmark auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Ziele ausgerichtet ist.

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

	31.10.2025	
	Fonds	Abdeckung
MSCI-ESG-Rating*	A	74,5
ESG-Qualitätsscore	6,3	74,5
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	6,9	74,5
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	4,7	74,5
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	5,6	74,5
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	122,3	99,8
Nachhaltige Investitionen (%)	54,3	94,8
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Umsatzerlöse)	2,3	12,6
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Investitionsausgaben)	3,0	13,7
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Betriebsausgaben)	2,4	8,7
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	6,6	82,0
Engagement in grünen Lösungen (%)***	27,2	83,2

* Ein Rating von CCC beinhaltet das höchste Risiko, während AAA das beste Rating ist.

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

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

	31.10.2024	
	Fonds	Abdeckung
MSCI-ESG-Rating*	A	77,4
ESG-Qualitätsscore	6,0	77,4
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	6,9	77,4
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	4,8	77,4
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	5,4	77,4
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	135,8	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	45,4	95,1
EU-taxonmiekonforme Investitionen (% – Umsatzerlöse)	2,3	10,4
EU-taxonmiekonforme Investitionen (% – Investitionsausgaben)	2,5	10,6
EU-taxonmiekonforme Investitionen (% – Betriebsausgaben)	1,1	7,9
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	4,8	5,1
Engagement in grünen Lösungen (%)***	25,0	26,3

* Ein Rating von CCC beinhaltet das höchste Risiko, während AAA das beste Rating ist.

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

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

Der Fonds bezieht sich in seiner ESG-Strategie auf die beschriebenen Ziele, strebt jedoch nicht an, seine Anlagen ausschließlich auf der Grundlage eines oder mehrerer dieser Ziele auszuwählen. Die Beiträge zu diesen Zielen werden durch die Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, die im Rahmen der ESG-Strategie zum Einsatz kommen.

Daher beabsichtigt der Teilfonds, beide Aspekte des Beitrags eines Unternehmens zu erfassen: den positiven Beitrag zum Umweltschutz und/oder zur Gesellschaft durch 1) den mit Produkten und/oder Dienstleistungen der Unternehmen erzielten Umsatz oder 2) die Mitwirkung an der Erreichung ökologischer und/oder sozialer Ziele dank der breit gefächerten Geschäftstätigkeiten der Unternehmen, soweit diese auf ökologische und/oder soziale Ziele ausgerichtet sind.

Um als nachhaltige Investition zu gelten, muss ein Unternehmen mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllen:

a) Kriterien „basierend auf der Geschäftstätigkeit des Unternehmens“:

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

Die Geschäftstätigkeit von Unternehmen, deren Klimaziele im Einklang mit dem 2°C-Ziel des Übereinkommens von Paris stehen und einen Temperaturanstieg von maximal 2°C vorsehen, wird als Beitrag zu einem Umweltziel angesehen, und diese Unternehmen gelten somit als nachhaltige Investition. Wir verwenden ITR-Daten von MSCI, um die Einhaltung der Temperaturvorgaben zu bewerten.

– Von der SBTi genehmigte Emissionsziele:

Treibhausgasemissionen werden als eine Möglichkeit genannt, mit denen sich ein Umweltziel messen lässt. Unser Ansatz zur Beurteilung nachhaltiger Investitionen schließt auch Unternehmen ein, deren Ziele zur Treibhausgasreduzierung von der Science-Based Targets Initiative (SBTi) genehmigt wurden.

b) Kriterien „basierend auf den Umsatzaktivitäten des Unternehmens“:

– Umsätze aus nachhaltigen Lösungen:

Wir beurteilen, inwieweit eine wirtschaftliche Tätigkeit zu bestimmten ökologischen oder sozialen Zielen beiträgt. Dazu verwenden wir die Datenkategorie „Sustainable Impact Revenue“ (Umsätze mit nachhaltiger Wirkung) von MSCI. Der „Sustainable Impact Revenue“ liegt zwischen 0% und 100% und stellt einen bestimmten Anteil am Gesamtumsatz der Unternehmen dar.

- EU-taxonomiekonforme Umsätze:

Die EU-Taxonomie dient dazu, wirtschaftliche Tätigkeiten zu identifizieren, die ökologischen oder sozialen Zielen dienen. Allerdings sind derzeit nur zwei der sechs festgelegten Umweltziele vollständig definiert. Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz des Umsatzes, der durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert wird.

- EU-taxonomiekonforme Investitionsausgaben:

Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz der Investitionsausgaben, die durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert werden.

- „Grüner Anteil“ eines Firmenpatents:

Dieser Indikator hilft uns dabei, Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze aus emissionsmindernden Technologien und Praktiken erzielen, die zu einem Umweltziel beitragen, und Patente dafür halten.

c) Zusätzliche Kriterien: Nachhaltige Anleihen:

Wir sind der Ansicht, dass grüne, soziale und nachhaltige Anleihen als nachhaltige Investitionen gelten können, solange die Erlöse zur Finanzierung von Projekten verwendet werden, die einen positiven Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leisten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie wurden zum Datum des Berichts die sechs Umweltkriterien berücksichtigt, um die Konformität und Zulässigkeit der Investitionen zu bewerten.

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Abhängig von den verfügbaren Anlagegelegenheiten kann der Fonds zu einem der oben genannten Umweltziele beitragen, er trägt jedoch möglicherweise nicht immer zu allen Zielen bei.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 54,3% nachhaltige Investitionen und 2,3% taxonomiekonforme Investitionen.

Da der Fonds verpflichtet ist, mindestens 10,0% nachhaltige Investitionen und 0,2% taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen, hat er sein nachhaltiges Investitionsziel erreicht.

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

Dieser Grundsatz, dem das nachhaltige Investitionsziel des Fonds unterliegt, wurde wie folgt überprüft:

- Von Investitionen ausgeschlossene Sektoren: Der Anlageverwalter verwendete den üblichen Ausschlussrahmen, der in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben ist und unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab. Des Weiteren schließt der Teilfonds die Produktion von Erwachsenenunterhaltung aus allen Investitionen aus.
- Kontroversen: Die laut unserem Datenanbieter MSCI ESG umstrittensten Unternehmen werden nach erneuter Prüfung und Bestätigung durch das ESG-Team nicht als nachhaltig eingestuft.
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen: Um die Nachhaltigkeitsziele nicht wesentlich zu beeinträchtigen, legt der Anlageverwalter (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für ausgewählte, erheblich schädliche Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (Toleranz 0%), Tätigkeiten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Artenvielfalt (Toleranz 0%), und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Toleranz 0%).
- Dialog, Engagement und Abstimmungen: Unsere Politik in Bezug auf Dialog, Mitwirkung und Abstimmungen unterstützt das Ziel, erhebliche Beeinträchtigungen zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

Unsere Kontrollteams sind dafür verantwortlich zu kontrollieren, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds unseren DNSH-Ansatz beachten, um beim Anteil nachhaltiger Investitionen auf Fondsebene mitgezählt zu werden. Unser Ansatz basiert auf Kontroversen aber auch auf Ausschlüssen (Pre-Trade).

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen. Die Berücksichtigung der PAI durch den Fonds beruht bei drei PAI (7, 10 und 14) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der [Website von ODDO BHF Asset Management](#) verfügbar ist.

Wir berücksichtigen sie sowohl durch Ausschlüsse (Kohle, Liste des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Verlust der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) als auch durch die Nutzung von ESG-Ratings, Dialog, Abstimmung und Mitwirkung. Dabei stützen wir uns in erster Linie auf veröffentlichte Daten und in geringerem Maße auf Schätzungen.

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

Ja, die Investitionen standen mit dem UN Global Compact in Einklang, basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruhte. Allerdings wurden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht direkt geprüft sondern indirekt durch unsere interne ESG-Methode. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch Ausschlüsse basierend auf Vor- und Nachhandelskontrollen, Dialog, Mitwirkung und ESG-Analysen.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) für diesen Fonds beruht bei drei PAI (Biodiversität, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der [Website von ODDO BHF Asset Management](#) verfügbar ist.

PAI	31.10.2024	Abdeckung	31.10.2025	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	6.394,3	63,3%	4.594,0	74,7%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	1.902,0	63,3%	1.734,5	74,7%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	52.026,5	63,3%	81.303,0	75,1%
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	59.966,9	63,3%	93.653,1	73,2%
2. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ -Äquivalent pro investierter Million EUR)	553,7	63,3%	829,4	73,2%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen pro Million EUR Umsatz)	956,6	72,1%	911,8	74,8%
4. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	5,8	69,5%	0,1	76,3%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	79,5	66,8%	0,8	75,2%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	3,0	2,6%	0,3	30,2%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	0,1	68,8%	10,5	79,0%
8. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	0,3%	0,0	7,2%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	1,0	62,7%	1,2	73,7%
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	1,2	71,9%	0,0	83,7%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	3,6	69,5%	0,0	76,7%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	13,7	54,6%	0,0	64,3%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	33,6	70,0%	0,3	72,5%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (%)	0,0	72,0%	0,0	84,5%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2024 – 31.10.2025

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Teva Pharmaceutical Finance Ne 3,75% 05/2027	Basiskonsumgüter	1,7%	Niederlande
Avantor Funding Inc 2.63% 11/2025	Basiskonsumgüter	1,7%	USA
Cco Holdings Llc 5,125% 05/2027	Kommunikation	1,6%	USA
Ball Corp. 1,50% 03/2027	Investitionsgüter	1,6%	USA
Prime Secsrv Brw/Financ 5.75% 04/2026	Nicht-Basiskonsumgüter	1,5%	USA
Zegona Communications Plc 6,75% 07/2029	Kommunikation	1,4%	Vereinigtes Königreich
Verisure Midholding Ab 5,25% 02/2029	Nicht-Basiskonsumgüter	1,3%	Schweden
Dometic Group Ab 3.00% 05/2026	Basiskonsumgüter	1,3%	Schweden
International Game Tech 3.50% 06/2026	Nicht-Basiskonsumgüter	1,3%	Vereinigtes Königreich
Telenet Finance Lux Note 5.50% 03/2028	Kommunikation	1,3%	Luxemburg
Ims Health Inc 5.00% 10/2026	Basiskonsumgüter	1,2%	USA
Jpmorgan Chase & Co Sofrrate 11/2026	Bankwesen	1,2%	USA
Building Materials Corp 2.25% 11/2026	Investitionsgüter	1,1%	USA
Ecopetrol Sa 8,625% 01/2029	Energie	1,1%	Kolumbien
Saudi Arabian Oil Co 1,63% 11/2025	Energie	1,1%	Saudi-Arabien

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 6,6%, bei einer Abdeckung von 82,0%.

** Berechnungsmethode: Durchschnitt der Investitionen basierend auf vier Kontrollen, die den Bezugszeitraum abdecken (drei Monate rollierend).

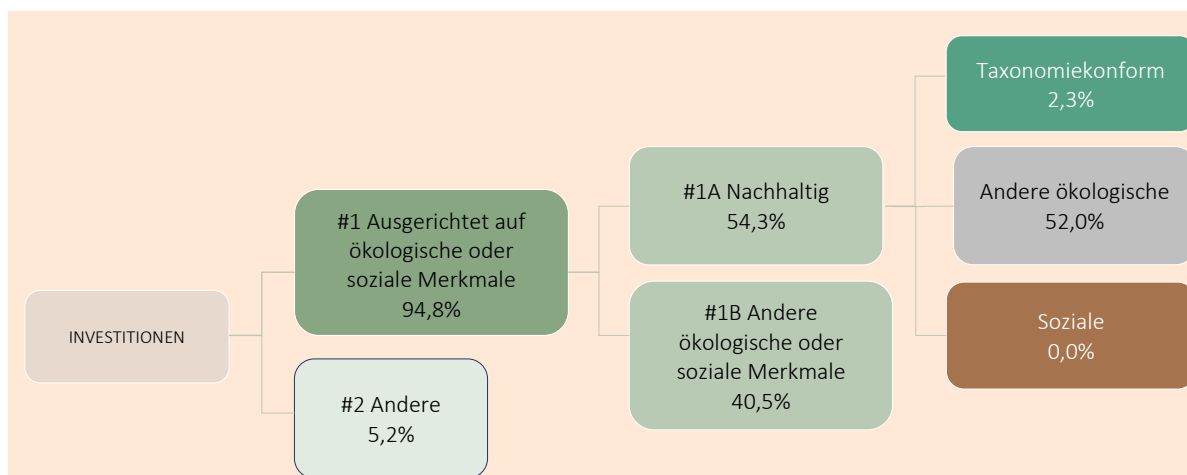


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

94,8% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, davon waren 54,3% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 2,3% EU-taxonomeikonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 95,1% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 45,4% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 2,3% EU-taxonomeikonform waren.

Wie sah die Vermögensallokation aus?*



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

#2 Andere Investitionen umfasst 2,3% Barmittel, 0,0% Derivate und 2,9% Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonomeikonform: Veröffentlichte Daten.

* Berechnung der Vermögensallokation: der Nenner ist der gesamte Nettowert des Portfolios (am Ende des Geschäftsjahres).

Historische Vergleiche der Vermögensallokation für Artikel 8	FY 2024	FY 2025
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	95,1%	94,8%
#2 Andere	4,9%	5,2%
#1A Nachhaltig	45,4%	54,3%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	49,7%	40,5%
Taxonomeikonform	2,3%	2,3%
Andere ökologische	43,1%	52,0%
Soziale	0,0%	0,0%

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2025
Nicht-Basiskonsumgüter	26,1%
Basiskonsumgüter	23,0%
Kommunikation	16,8%
Investitionsgüter	12,1%
Grundstoffindustrie	4,4%
Energie	4,4%
Technologie	3,6%
Transport	2,2%
Industrie sonstige	1,9%
Bankwesen	1,3%
Finanzunternehmen	0,7%
Strom	0,7%
Luftfahrt/Rüstungsindustrie	0,3%
Unbesicherte Staatsanleihen	0,3%
Barmittel	2,3%

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 6,6%, bei einer Abdeckung von 82,0%.

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

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

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



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

Die Investitionen des Teilfonds waren am Umsatz gemessen zu einem Anteil von 2,3% mit der EU-Taxonomie konform.

Um die Konformität mit Art. 3 der EU-Taxonomie zu bewerten, verwenden wir taxonomiebezogene Daten von MSCI.

In Bezug auf den wesentlichen Beitrag zu Umweltzielen verwenden wir die „Sustainable Impact Metrics“ von MSCI, um Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze mit Produkten oder Dienstleistungen mit positiven Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt erzielen. Um in die Analyse einbezogen zu werden, müssen Emittenten Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielen, die auf ein oder mehrere der sechs Umweltziele in der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Mit Blick auf den DNSH-Ansatz (Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen): Wie vorstehend erwähnt verwenden wir das MSCI Taxonomie-Screeningmodul. Die MSCI-Methode stellt sicher, dass die technischen Bewertungskriterien im delegierten Rechtsakt zu jedem Klimaziel der Taxonomie in Bezug auf den wesentlichen Beitrag berücksichtigt werden, während die spezifischen Bewertungskriterien im Rahmen des DNSH-Ansatzes herangezogen werden.

MSCI ESG Research erweitert sein DNSH-Bewertungsmodell, indem es seine bestehende Analyse der ESG-Kontroversen um eine Überprüfung der ESG-Praktiken ergänzt. Damit will das Unternehmen eine präzisere Bewertung der Ausrichtung von Unternehmen auf die technischen Bewertungskriterien zu DNSH in der EU-Taxonomie bieten, die über eine Analyse der Kontroversen nur auf Unternehmensebene hinausgeht.

Das Unternehmen prüft und analysiert jedes DNSH-Kriterium in den delegierten Rechtsakten zur EU-Taxonomie und ordnet sie den bestehenden MSCI ESG-Indikatoren zu Politik, Programm und Verfahren zu.

Das DNSH-Bewertungsmodell von MSCI ESG Research wird nur bei Unternehmen angewendet, die über 0% ihrer Umsätze aus den Unterkategorien der MSCI Sustainable Impact Metrics erzielen, die den delegierten Klima-Rechtsakten zugeordnet sind.

Zusätzlich muss die Analyse der ESG-Praktiken oder der ESG-Kontroversen erfolgreich absolviert werden, damit das Unternehmen den DNSH-Filter passiert. Um den DNSH-Filter zu passieren, überprüfen wir daneben:

- Unternehmen auf den Ausschlusslisten für PAI 10 (Ausschlussliste UN Global Compact) oder PAI 14 (Ausschlussliste umstrittene Waffen)
- Unternehmen mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen: 0/10 bei den Kriterien Soziales und Unternehmensführung, 0/10 oder 1/10 beim Kriterium Umwelt gemäß MSCI.

Mit Blick auf die Taxonomiefähigkeit: Anhand des MSCI EU Taxonomy-Moduls ermitteln wir die EU-taxonomiefähigen Umsätze eines Unternehmens.

In Bezug auf den Mindestschutz halten wir die Vorschriften ein, indem wir unsere Investitionen basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruht, mit dem UN Global Compact

und den OECD-Leitsätzen in Einklang bringen. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

Aufgrund seiner nachhaltigen Investitionen kann dieser Fonds in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu den in Artikel 9 der Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen beitragen: (a) Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, (b) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (c) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (d) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (e) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

	31.10.2025	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	2,19	11,35
Anpassung an den Klimawandel	0,00	0,09
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,00	0,00
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,10	3,60
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0,03	0,09
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,00	0,00

Die an der Taxonomie ausgerichteten Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

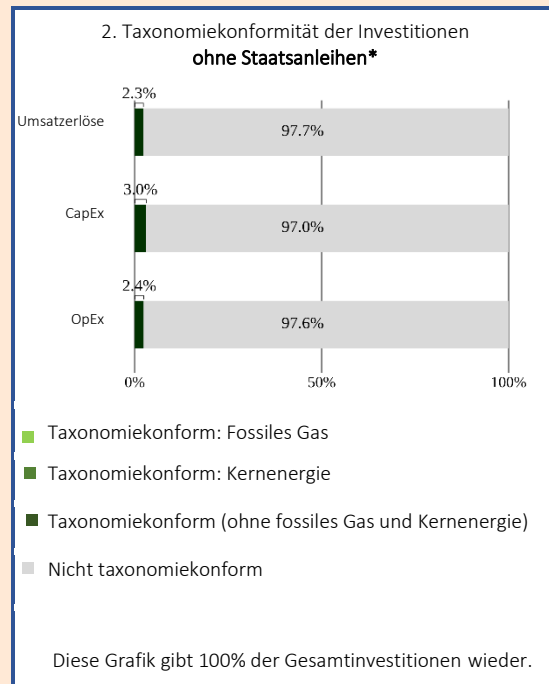
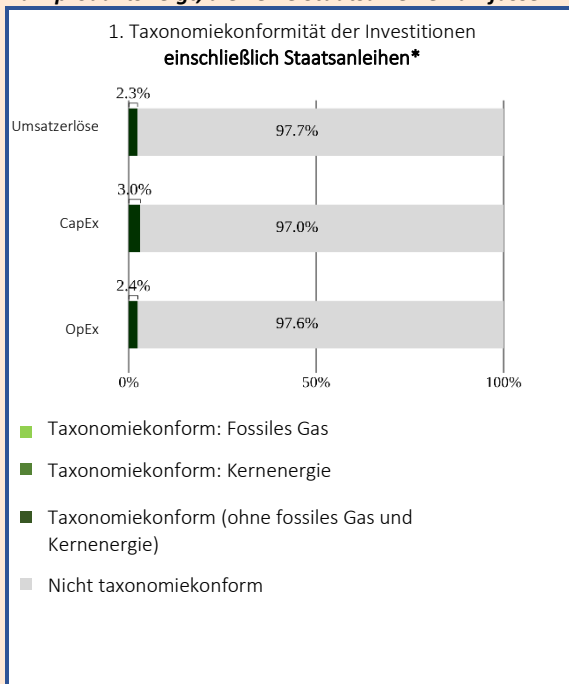
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Historischer Vergleich	FY 2024	FY 2025
Taxonomiekonform	2,3%	2,3%



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



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 52,0%, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 9,8% betrug, wobei der Fonds sich nur zu einem Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0,2% verpflichtet hat.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Der Fonds strebt Anlagen in Investitionen an, die ökologische und soziale Merkmale bewerben. Die Kategorie „Andere Investitionen“ machte zum 31.10.2025 jedoch 5,2% der Fondsanlagen aus und umfasste 2,3% Barmittel, 0,0% Derivate und 2,9% Investitionen, die weder auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR eingestuft werden. Diese Investitionen wurden zu technischen Zwecken sowie zur Optimierung des Portfolios gehalten und in diesem Zusammenhang unter anderem für das Liquiditätsmanagement eingesetzt. Sie waren nicht darauf ausgelegt, zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds beizutragen. In Anbetracht ihrer Natur wurde kein spezifischer ökologischer oder sozialer Mindestschutz angewandt und angesichts ihres begrenzten Anteils beeinträchtigen sie, insgesamt gesehen, nicht die Erfüllung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums haben die Portfoliomanager alle relevanten ESG-bezogenen Einschränkungen eingehalten, die in den vorvertraglichen Informationen angegeben sind. Darüber hinaus ergriff das ESG-Team Maßnahmen auf Unternehmensebene in Form von Dialogen und Mitwirkung.

Unsere Engagement- und Abstimmungspolitik sowie unser Bericht zum Aktionärsengagement und zur Ausübung von Stimmrechten, die jeweils auf unserer Website verfügbar sind, beschreiben die im Laufe des Jahres vorgenommenen Mitwirkungsmaßnahmen und bei Abstimmungen eingenommenen Positionen auf Ebene von ODDO BHF Asset Management. Auf Teilfondsebene traf sich das Anlageteam oder das ESG-Team mit Air Liquide, Elis, L'Oréal, LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton, Petroleos Mexicanos, Renault und Siemens, um nachhaltigkeitsbezogene Themen zu erörtern, die im Rahmen unserer Bewertungsmethode für nachhaltige Investitionen berücksichtigt werden: Dekarbonisierungsstrategie, umweltbezogene Gelegenheiten, Naturkapital & biologische Vielfalt, Abfallmanagement, Innovation sowie soziale Themen wie Arbeitsschutz, Entwicklung des Humankapitals, Lieferkette. Darüber hinaus sprechen wir mit einigen Unternehmen auch über Themen, die mit der Unternehmensführung und den betreffenden Strukturen zusammenhängen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Der Fonds orientiert sich am 100% ICE BofA 3-5 Year BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Index als Benchmarkindex.

Hierbei handelt es sich um einen breiten Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen nachhaltigen Ziele widerspiegelt.

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

	31.10.2025			
	Fonds	Abdeckun g	Benchmark	Abdeckung
MSCI-ESG-Rating	A	74,5	A	73,8
ESG-Qualitätsscore	6,3	74,5	5,7	73,8
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	6,9	74,5	5,9	73,8
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	4,7	74,5	4,9	73,8
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	5,6	74,5	5,7	73,8
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	122,3	99,8	340,3	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	54,3	94,8	41,8	73,8
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Umsatzerlöse)	2,3	12,6	2,1	7,7
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Investitionsausgaben)	3,0	13,7	2,6	9,1
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Betriebsausgaben)	2,4	8,7	2,3	7,5
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	6,6	82,0	12,8	77,5
Engagement in grünen Lösungen (%)	27,2	83,2	28,2	78,2

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

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

Name des Produkts:

ODDO BHF Artificial Intelligence

Unternehmenskennung:

549300JBBFN3XZYK2J67

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☐ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 94,6%

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,0%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es n. z. an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds bestand in der Verringerung der CO₂-Emissionen, wie in Artikel 9 Absatz 3 der SFDR beschrieben.

Das nachhaltige Investitionsziel wurde in folgender Weise erreicht:

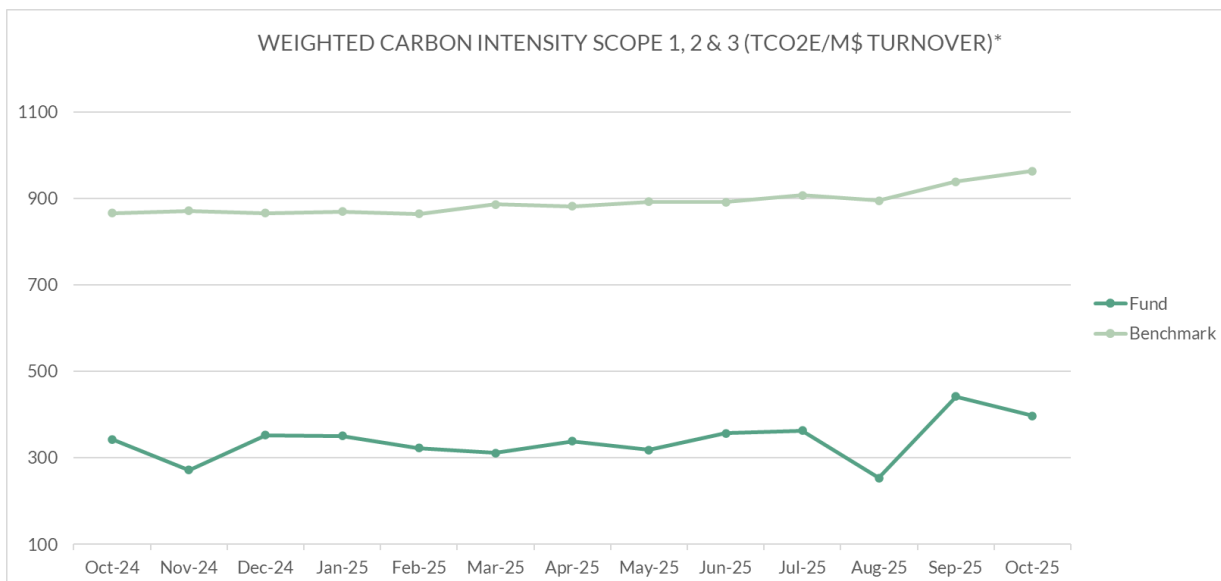
- Der Teilfonds erreichte CO₂-Emissionen, die um 30% unter denen der Benchmark, des MSCI World NR, liegen, gemessen an der CO₂-Intensität (tCO₂/Mio. USD Umsatz; aggregiert auf Portfolioebene einschließlich Scope 1, Scope 2 und Scope 3).
- Der Teilfonds investierte in Unternehmen, die ihren CO₂-Fußabdruck reduzieren, indem er ihre Fortschritte bei der Emissionsreduzierung in absoluten Zahlen für Scope 1 (direkte Emissionen aus eigenen oder kontrollierten Quellen), Scope 2 (indirekte Emissionen im Zusammenhang mit dem Energieverbrauch zur Herstellung von Waren und Dienstleistungen) und Scope 3 (alle anderen indirekten Emissionen, die in der Wertschöpfungskette eines Unternehmens anfallen) dynamisch überwacht, wobei der Drittanbieter MSCI herangezogen wird.
- Das Managementteam zog Emittenten in Betracht, die sich für den Klimawandel engagieren und/oder das Potenzial für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft auf Grundlage verschiedener anerkannter Marktrahmen aufweisen: Unternehmen mit einer von der SBTi (Science Based Target Initiative) zertifizierten Strategie zur CO₂-Reduktion, taxonomiekonformen Umsätzen und einer Steigerung des Anteils umweltfreundlicher Unternehmensaktivitäten.

Aufgrund seiner nachhaltigen Investitionen kann dieser Fonds in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu den in Artikel 9 der Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen beitragen: (a) Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, (b) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (c) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (d) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (e) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie wurden zum Datum des Berichts die sechs Umweltkriterien berücksichtigt, um die Konformität und Zulässigkeit der Investitionen zu bewerten.

Zum 31.10.2025 hielt der Teilfonds 0,9% taxonomiekonforme Investitionen.

Ende Oktober lagen die Benchmark-Ergebnisse absolut um 565,4 (142,3%) über dem Fonds.



Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Benchmark: Der Fonds orientiert sich am 100% MSCI World (NR) USD Index als Benchmark. Hierbei handelt es sich um einen breiten Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen nachhaltigen Ziele widerspiegelt. Wir haben im Berichtszeitraum zwei neue Indikatoren und deren Abdeckungsgrad hinzugefügt: den CO₂-Fußabdruck und den implizierten Temperaturanstieg (Implied Temperature Rise, ITR).

Es ist nicht beabsichtigt, dass die Benchmark auf die vom Fonds beworbenen nachhaltigen Ziele ausgerichtet ist.

	31.10.2025	
	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	94,6%	72,9%
Nicht nachhaltige Investitionen (Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen)	5,4%	27,1%
MSCI-ESG-Rating	A	A
ESG-Abdeckung	99,5%	99,9%
CO ₂ -Intensität Scope 1, 2 & 3 (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. USD Umsatz)	397,4	962,6
Abdeckung CO ₂ -Intensität	93,2%	94,7%
CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2 & 3 (t CO ₂ -Äquivalent/EVIC)	102,3	414,7
Abdeckung CO ₂ -Fußabdruck	86,4%	87,3%
Implizierter Temperaturanstieg (Implied Temperature Rise, ITR)	2,7°C	2,7°C
Abdeckung implizierter Temperaturanstieg	99,5%	99,9%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	31.10.2024		31.10.2023	
	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	93,8%	71,5%	93,7%	39,8%
Nicht nachhaltige Investitionen (Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen)	6,2%	28,5%	6,3%	60,2%
MSCI-ESG-Rating	AA	A	AA	A
ESG-Abdeckung	100,0%	99,9%	98,7%	99,9%
CO ₂ -Intensität Scope 1, 2 & 3 (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. USD Umsatz)	342,7	865,6	167,8	982,6
Abdeckung CO ₂ -Intensität	87,1%	92,7%	78,5%	86,9%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Anlageverwalter führte seine Bewertung der erheblichen Beeinträchtigung auf Basis folgender Kriterien durch:

- Ratingbezogene Ausschlüsse: Unternehmen, die nicht vom internen Modell des Managementteams verfolgt werden und ein MSCI-ESG-Rating von CCC und B aufweisen, werden, wenn das MSCI-ESG-Teilrating für eine der Kategorien Umwelt, Soziales oder Governance unter 3 liegt, systematisch aus dem ESG-Anlageuniversum ausgeschlossen.
- Sektor- und normenbasierte Ausschlüsse:
 - Der Teilfonds verwendete den üblichen Ausschlussrahmen, der in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben ist und unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab.
 - Andere angewendete Ausschlüsse:
 - Der Teilfonds schließt die Produktion von Erwachsenenunterhaltung, konventionelle Waffen, Glücksspiel und GVO aus allen Investitionen aus.
 - Er kann auch nicht in Energie (Öl, Gas und Kohle), Grundstoffe, Immobilien, Luftfracht, Luftlogistik und Fluggesellschaften auf der Grundlage der Informationen von Bloomberg investieren.

Dieser erste ESG-Filter wird vierteljährlich anhand der ESG-Analysen von MSCI überprüft. Falls der Teilfonds in ein Unternehmen investiert hat, das aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wird, dann veräußert der Teilfonds die gesamte Beteiligung innerhalb von zwölf Monaten nach diesem Ausschluss.

- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI): Die Verwaltungsgesellschaft legt (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für einige ausgewählte, erheblich schädigende Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 und Toleranz 0%), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 und Toleranz 0%), Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 und Toleranz 0%) und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 und Toleranz 0%). Andere PAI werden über die ESG-Ratings oder spezielle PAI-Daten berücksichtigt, unterliegen jedoch keinen konkreten Beschränkungen.
- Scharfe Kontroversen laut MSCI: Unternehmen mit laut MSCI ESG Research nachhaltigen Anlagen, jedoch scharfen Kontroversen werden aus der Berechnung der nachhaltigen Anlagen ausgeschlossen. Mithilfe der MSCI-Kontroversies-Bewertung werden kontroverse Ereignisse und ihr Schweregrad auf einer Bewertungsskala von null (äußerst schwerwiegend) bis zehn (in letzter Zeit keine Vorfälle) eingestuft.
- Dialog, Engagement und Abstimmungen: Unsere Politik in Bezug auf Dialog, Mitwirkung und Abstimmungen unterstützt das Ziel, erhebliche Beeinträchtigungen zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen.

Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigte Nachhaltigkeitsrisiken, indem sie ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Governance) in ihren Anlageentscheidungsprozess einbezog. Dieser Prozess ermöglicht es zudem, die Fähigkeit des Managementteams zur Steuerung negativer Auswirkungen von Geschäftsaktivitäten auf Nachhaltigkeitsaspekte zu bewerten.

Die Verwaltungsgesellschaft wendet Pre-Trade-Regeln auf drei PAIs an: Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 und Toleranz 0%), THG-Emissionsintensität pro Million Umsatz für Scope-1- und Scope-2-Emissionen (PAI 3 und Grenzwert von 399 Millionen Tonnen (Mt) von CO₂-Äquivalenten / Millionen Umsatz, sofern die Anlage keine von der Initiative für wissenschaftsbasierte Ziele (Science Based Targets Initiative, SBTi) zertifizierte Klimastrategie verfolgt; d. h. eine Verpflichtung oder Strategie zur Begrenzung der Erderwärmung auf weit unter 2 Grad Celsius), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 und Toleranz 0%), Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 und Toleranz 0%) und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 und Toleranz 0%).

Darüber hinaus integrieren die MSCI-ESG-Ratings Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen, sofern die Erhebung weiterer zentraler PAI-Daten für Unternehmen und Staaten deren ESG-Rating unterstützen kann. Die ESG-Analyse umfasst bei Unternehmen, sofern die Daten verfügbar sind, die Überwachung der Treibhausgasemissionen (PAI 1), das Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11) und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13). Bei staatlichen Emittenten werden auch die Treibhausgasintensität pro Kopf (PAI 15, normalerweise auf Basis des Bruttoinlandsprodukts und nicht auf Basis der Bevölkerungszahl) und die Länder, in die investiert wird und die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (PAI 16), berücksichtigt.

Dennoch legt die Verwaltungsgesellschaft für diese anderen zentralen PAI keine spezifischen Ziele oder definierten Kontrollregeln, mit Ausnahme der im ersten Absatz genannten, fest. Weitere Informationen zu den MSCI-ESG-Ratings sind erhältlich unter: <https://www.msci.com/zh/esg-ratings>.

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

Ja. Die Verwaltungsgesellschaft vergewisserte sich der Konformität der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds und wendete dabei die Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) an, wie in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft beschrieben. Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die PAI-Indikatoren werden in den Nachhaltigkeitsanalyse-Rahmen integriert und sind auch Teil der DNSH-Analyse. Wie vorstehend erwähnt ist die DNSH-Analyse eine vorgeschriebene Analyse, die darauf basiert, welche Aktivitäten oder Verfahrensweisen von Unternehmen erhebliche nachteilige Auswirkungen haben können: Ausschlüsse von Aktivitäten, schwache ESG-Ratings oder ein Verstoß gegen die UNGC zählen zu den bei der DNSH-Analyse angewendeten Ausschlüssen. Die PAI-Indikatoren werden von diesen Finanzprodukten fortlaufend berücksichtigt.

Der Fonds erzielte bei den PAIs folgende Ergebnisse:

PAI	31.10.2024	Abdeckung	31.10.2025	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	582,5	92,1%	1.349,0	89,4%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	1.576,1	92,1%	2.163,9	89,4%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	22.777,4	92,1%	68.422,9	89,4%
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	24.240,0	92,1%	68.922,1	89,4%
2. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ -Äquivalent pro investierter Million EUR)	47,5	92,1%	71,7	89,4%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen pro Million EUR Umsatz)	327,7	92,1%	467,2	89,4%
4. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	0,0	92,1%	0,0	89,4%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	59,1	92,1%	0,5	89,4%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	0,2	4,5%	0,0	49,4%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	0,0	91,5%	1,8	89,4%
8. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	0,0%	0,0	3,2%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,1	87,7%	0,1	89,4%
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	0,0	92,1%	0,0	89,4%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	4,0	92,1%	0,0	89,4%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	14,6	82,0%	0,0	85,6%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	33,3	92,1%	0,3	89,4%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (%)	0,0	92,1%	0,0	89,4%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2024 – 31.10.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nvidia Corp	Informationstechnologie	5,5%	USA
Microsoft Corp	Informationstechnologie	5,2%	USA
Amazon.Com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	4,9%	USA
Alphabet Inc-Cl A	Kommunikationsdienstleistungen	3,9%	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	2,3%	USA
Cadence Design Sys Inc	Informationstechnologie	2,3%	USA
Meta Platforms Inc-Class A	Kommunikationsdienstleistungen	2,3%	USA
Eli Lilly & Co	Gesundheitswesen	2,2%	USA
Advanced Micro Devices	Informationstechnologie	2,2%	USA
Visa Inc – Aktien der Klasse A	Finanzdienstleistungen	2,2%	USA
Snowflake Inc-Class A	Informationstechnologie	2,1%	USA
Apple Inc	Informationstechnologie	2,0%	USA
ServiceNow Inc	Informationstechnologie	2,0%	USA
Thermo Fisher Scientific Inc	Gesundheitswesen	1,9%	USA
Atlassian Corp-Cl A	Informationstechnologie	1,9%	Australien

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 0,0%, bei einer Abdeckung von 100,0%.

** Berechnungsmethode: Durchschnitt der Investitionen basierend auf vier Kontrollen, die den Bezugszeitraum abdecken (drei Monate rollierend).

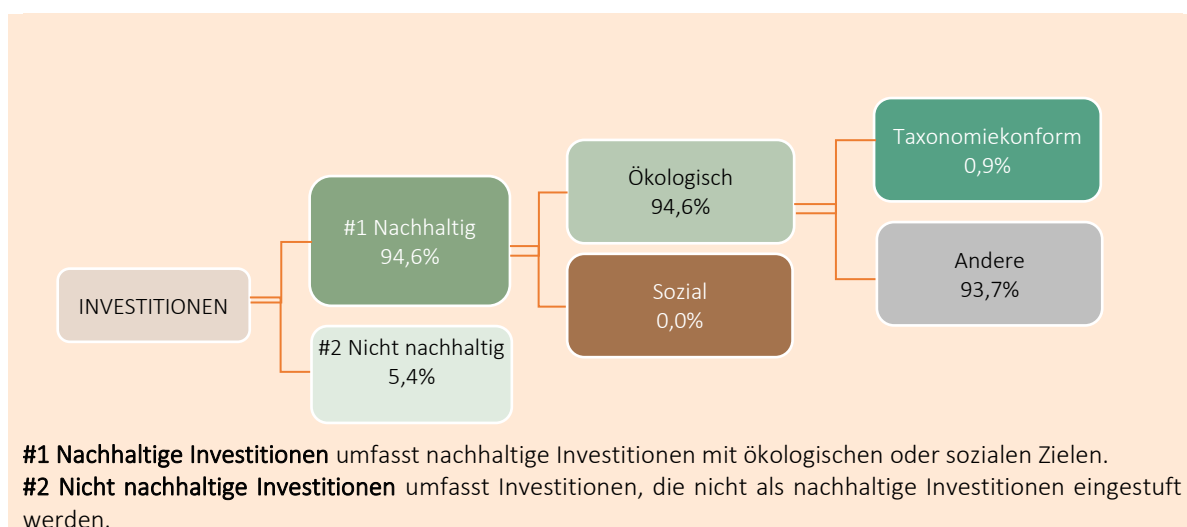


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

94,6% der Fondsanlagen waren am 31.10.2025 konform mit nachhaltigen Investitionen und 0,9% waren EU-taxoniekonform. Am 31.10.2024 waren 93,8% der Fondsanlagen konform mit nachhaltigen Investitionen und 2,3% waren EU-taxoniekonform.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?*



#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst 5,4% Barmittel, 0,0% Derivate und 0,0% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxoniekonform: Veröffentlichte Daten.

* Berechnung der Vermögensallokation: der Nenner ist der gesamte Nettowert des Portfolios (am Ende des Geschäftsjahres).

Historische Vergleiche der Vermögensallokation für Artikel 9	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025
#1 Nachhaltig	93,1%	93,7%	93,8%	94,6%
#2 Nicht nachhaltig	6,9%	6,3%	6,2%	5,4%
Ökologisch	38,3%	93,7%	93,8%	94,6%
Sozial	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Taxonomiekonform	0,0%	9,7%	2,3%	0,9%
Andere	38,3%	84,0%	91,5%	93,7%

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte**
Halbleiter	15,0%
Systemsoftware	11,7%
Interaktive Medien & Dienste	9,1%
Einzelhandel ohne Spezialisierung	8,2%
Anwendungssoftware	7,9%
Internetdienste & -Infrastruktur	5,3%
Hardware-Technologie, Speicherung und Peripheriegeräte	4,7%
Kommunikationsgeräte	4,0%
Elektrische Bauteile & Ausrüstung	3,5%
Transaktions- & Zahlungsabwicklungsdienste	3,4%
Gesundheitswesen: Ausstattung	3,0%
Halbleitermaterialien & -ausrüstung	2,6%
Biowissenschaften: Hilfsmittel & Dienstleistungen	2,5%
Diversifizierte Banken	2,2%
Biotechnologie	2,1%
Filme und Entertainment	2,0%
Hersteller von Kraftfahrzeugen	1,9%
Pharma	1,5%
Elektronische Geräte & Instrumente	1,3%
Börsen & Daten	1,1%
Bau- & Ingenieurwesen	1,0%
Elektrische Anlagen	0,6%
Barmittel	5,4%
Devisen-Forward	-0,1%
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe	0,0%

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 0,0%, bei einer Abdeckung von 100%.

** Berechnungsmethode: basierend auf Kontrollen zum Ende des Geschäftsjahres.



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

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

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

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

Die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren, machten basierend auf dem Umsatz 0,9% aus.

Um die Konformität mit Art. 3 der EU-Taxonomie zu bewerten, verwenden wir taxonomiebezogene Daten von MSCI.

In Bezug auf den wesentlichen Beitrag zu Umweltzielen verwenden wir die „Sustainable Impact Metrics“ von MSCI, um Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze mit Produkten oder Dienstleistungen mit positiven Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt erzielen. Um in die Analyse einbezogen zu werden, müssen Emittenten Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielen, die auf ein oder mehrere der sechs Umweltziele in der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Mit Blick auf den DNSH-Ansatz (Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen): Wie vorstehend erwähnt verwenden wir das MSCI Taxonomie-Screeningmodul. Die MSCI-Methode stellt sicher, dass die technischen Bewertungskriterien im delegierten Rechtsakt zu jedem Klimaziel der Taxonomie in Bezug auf den wesentlichen Beitrag berücksichtigt werden, während die spezifischen Bewertungskriterien im Rahmen des DNSH-Ansatzes herangezogen werden.

MSCI ESG Research erweitert sein DNSH-Bewertungsmodell, indem es seine bestehende Analyse der ESG-Kontroversen um eine Überprüfung der ESG-Praktiken ergänzt. Damit will das Unternehmen eine präzisere Bewertung der Ausrichtung von Unternehmen auf die technischen Bewertungskriterien zu DNSH in der EU-Taxonomie bieten, die über eine Analyse der Kontroversen nur auf Unternehmensebene hinausgeht.

Das Unternehmen prüft und analysiert jedes DNSH-Kriterium in den delegierten Rechtsakten zur EU-Taxonomie und ordnet sie den bestehenden MSCI ESG-Indikatoren zu Politik, Programm und Verfahren zu.

Das DNSH-Bewertungsmodell von MSCI ESG Research wird nur bei Unternehmen angewendet, die über 0% ihrer Umsätze aus den Unterkategorien der MSCI Sustainable Impact Metrics erzielen, die den delegierten Klima-Rechtsakten zugeordnet sind.

Zusätzlich muss die Analyse der ESG-Praktiken oder der ESG-Kontroversen erfolgreich absolviert werden, damit das Unternehmen den DNSH-Filter passiert. Um den DNSH-Filter zu passieren, überprüfen wir daneben:

- Unternehmen auf den Ausschlusslisten für PAI 10 (Ausschlussliste UN Global Compact) oder PAI 14 (Ausschlussliste umstrittene Waffen)
- Unternehmen mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen: 0/10 bei den Kriterien Soziales und Unternehmensführung, 0/10 oder 1/10 beim Kriterium Umwelt gemäß MSCI.

Mit Blick auf die Taxonomiefähigkeit: Anhand des MSCI EU Taxonomy-Moduls ermitteln wir die EU-taxonomiefähigen Umsätze eines Unternehmens.

In Bezug auf den Mindestschutz halten wir die Vorschriften ein, indem wir unsere Investitionen basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruht, mit dem UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen in Einklang bringen. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

Aufgrund seiner nachhaltigen Investitionen kann dieser Fonds in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu den in Artikel 9 der Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen beitragen: (a) Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, (b) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (c) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (d) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (e) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

	31.10.2025	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	0,31	1,25
Anpassung an den Klimawandel	0,00	0,00
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,00	0,00
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,04	1,25
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0,00	0,00
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,00	0,00

Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

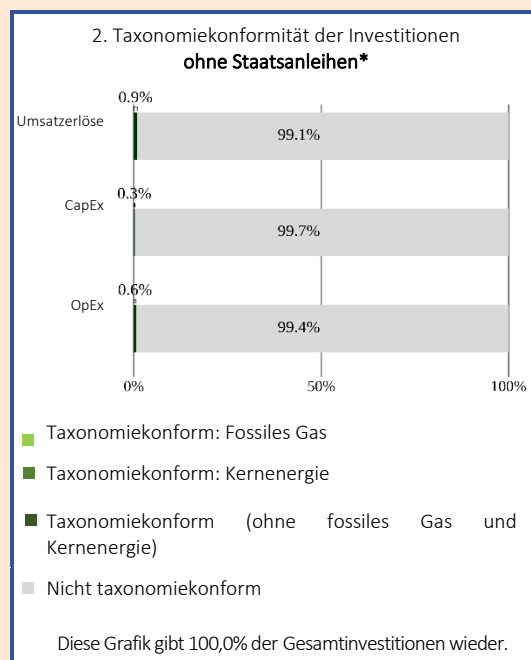
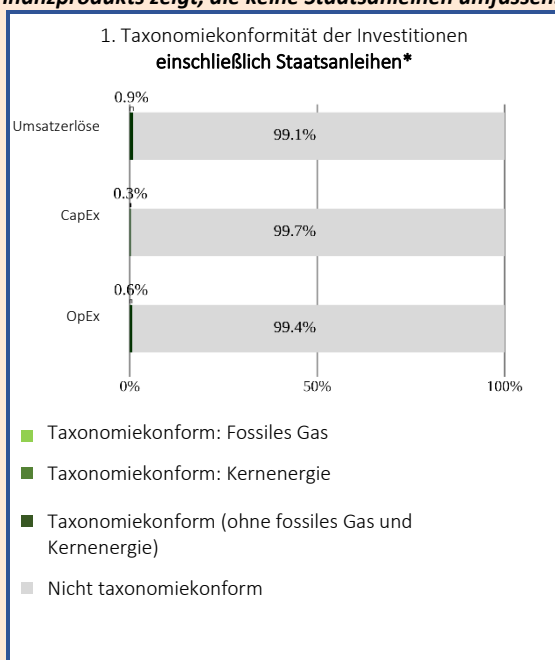
☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

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



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

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

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

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonmie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Historischer Vergleich	FY 2023	FY 2024	FY 2025
Taxonmiekonform	9,7%	2,3%	0,9%

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 93,7%.

Der Fonds verpflichtet sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hatte keine sozial nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Hierzu gehören Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen, um eine optimale Portfolioverwaltung zu gewährleisten. Der soziale und ökologische Mindestschutz wurden aufgrund des Profils dieser nicht nachhaltigen Vermögenswerte nicht berücksichtigt.

Es gab keinen ökologischen und sozialen Mindestschutz, weil diese Investitionen sich nicht anhand von ökologischen oder sozialen Kriterien bewerten lassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums ergriff der Teilfonds folgende Maßnahmen:

- Anwendung aller in den vorvertraglichen Informationen genannten Ausschlüsse
- Schwerpunktlegung auf die Dekarbonisierungsstrategie durch die ausführliche Analyse der jeweiligen Strategie der Investitionen
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die relevant und wesentlich waren
- Unsere Engagement- und Abstimmungspolitik sowie unser Bericht zum Aktionärsengagement und zur Ausübung von Stimmrechten, die jeweils auf unserer Website verfügbar sind, beschreiben die im Laufe des Jahres vorgenommenen Mitwirkungsmaßnahmen und bei Abstimmungen eingenommenen Positionen auf Ebene von ODDO BHF Asset Management. Auf Teilfondsebene traf sich das Anlageteam oder das ESG-Team mit ASML, Eaton und SAP, um nachhaltigkeitsbezogene Themen zu erörtern, die im Rahmen unserer Bewertungsmethode für nachhaltige Investitionen berücksichtigt werden: Dekarbonisierungsstrategie, Geschäftschancen im Zusammenhang mit dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft und Naturkapital.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds orientiert sich am 100% MSCI World (NR) USD Index als Benchmark. Hierbei handelt es sich um einen breiten Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen nachhaltigen Ziele widerspiegelt.

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

● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

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

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

	31.10.2025	
	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	94,6%	72,9%
Nicht nachhaltige Investitionen (Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen)	5,4%	27,1%
MSCI-ESG-Rating	A	A
ESG-Abdeckung	99,5%	99,9%
CO ₂ -Intensität Scope 1, 2 & 3 (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. USD Umsatz)	397,4	962,6
Abdeckung CO ₂ -Intensität	93,2%	94,7%
CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2 & 3 (t CO ₂ -Äquivalent/EVIC)	102,3	414,7
Abdeckung CO ₂ -Fußabdruck	86,4%	87,3%
Implizierter Temperaturanstieg (Implied Temperature Rise, ITR)	2,7°C	2,7°C
Abdeckung implizierter Temperaturanstieg	99,5%	99,9%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
ODDO BHF Green Planet

Unternehmenskennung:
549300XKOCFKWWDCFC63

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

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

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☐ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 92,6%

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,0%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es n. z. an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Produkt strebt Investitionen in Unternehmen an, die vom ökologischen Wandel profitieren oder die mit ihren Produkt- und /oder Dienstleistungslösungen zum ökologischen Wandel beitragen.

Um dieses Ziel zu erreichen hat das Produkt im Geschäftsjahr kontinuierlich in Unternehmen investiert, deren Geschäftsmodell unter anderem zu den folgenden vier Kernthemen beiträgt: Energieeffizienz, nachhaltige Mobilität, kohlenstoffarme Energie und Schutz natürlicher Ressourcen.

	31.10.2025	
	Fonds*	Benchmark*
Energieeffizienz	13.780,9 USD	6.104,7 USD
Nachhaltige Mobilität	13.934,7 USD	6.633,9 USD
Saubere Energie	28.462,4 USD	3.442,7 USD
Schutz natürlicher Ressourcen	37.444,2 USD	1.327,3 USD
Nachhaltige Investitionen	92,6%	92,6%
EU-taxonomiekonforme Investitionen (Umsatzerlöse)	5,7%	15,1%
EU-taxonomiekonforme Investitionen (Investitionsausgaben)	5,7%	13,9%

*Generierte Erträge bei einer Anlage von 1 Mio. USD im Portfolio ggü. einer Anlage der gleichen Höhe in der Benchmark

Aufgrund seiner nachhaltigen Investitionen kann dieser Fonds in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu den in Artikel 9 der Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen beitragen: (a) Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, (b) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (c) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (d) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (e) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie wurden zum Datum des Berichts die sechs Umweltkriterien berücksichtigt, um die Konformität und Zulässigkeit der Investitionen zu bewerten.

Darüber hinaus erfüllte der Fonds die ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Benchmark: MSCI All Countries World Index (Net Return, in EUR)

Es ist nicht beabsichtigt, dass die Benchmark auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Ziele ausgerichtet ist.

Die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels wurde anhand der im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen gemäß SFDR offengelegten Kriterien gemessen. Nachhaltige Investitionen wurden auf der Grundlage der Kriterien (a) basierend auf der Geschäftstätigkeit des Unternehmens, (b) basierend auf den Umsatzaktivitäten des Unternehmens und (c) in Bezug auf nachhaltige Anleihen (soweit zutreffend) ermittelt. Entsprechend der in den vorvertraglichen Informationen festgelegten Methode wurde mindestens eines dieser Kriterien bei jeder als nachhaltig eingestuften Investition erfüllt.

	31.10.2025	
	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	92,6%	68,4%
Nicht nachhaltige Investitionen (Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen)	7,4%	31,6%
Grüner Anteil*	82,6%	44,4%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

*„Grüner Anteil“ bezeichnet den von MSCI ESG Research in der Kategorie „Environmental Impact Solutions“ angegebenen Umsatzanteil.

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

	31.10.2024		31.10.2023		31.10.2022	
	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	91,6%	67,1%	95,2%	47,8%	90,3%	100,0%
Nicht nachhaltige Investitionen (Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen)	8,4%	32,9%	4,8%	52,2%	9,7%	0,0%
Grüner Anteil*	84,8%	40,9%	87,5%	45,9%	87,9%	N. Z.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

*„Grüner Anteil“ bezeichnet den von MSCI ESG Research in der Kategorie „Environmental Impact Solutions“ angegebenen Umsatzanteil.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Anlageverwalter führte seine Bewertung der erheblichen Beeinträchtigung auf Basis folgender Kriterien durch:

- Ratingbezogene Ausschlüsse: Der Teilfonds legte ausschließlich in Unternehmen mit einer MSCI-ESG-Bewertung von mindestens BB an.
 - Sektor- und normenbasierte Ausschlüsse:
 - Der Teilfonds verwendete den üblichen Ausschlussrahmen, der in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben ist und unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht.
 - Andere angewendete Ausschlüsse:
 - in Bezug auf energiebezogene Aktivitäten (konventionelles Öl und Gas sowie Kohle): siehe Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft
 - in Bezug auf die übrigen Aktivitäten (Erwachsenenunterhaltung, GVO, Alkohol und Glücksspiel) werden Unternehmen ausgeschlossen, deren Beteiligung 5% bzw. bei Tabak 0% ihres Umsatzes übersteigt
 -
 - die Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten
 - die Ausschlüsse gemäß dem französischen SRI-Label
 - Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI): Die Verwaltungsgesellschaft legte (Pre-Trade-) Kontrollregeln für einige ausgewählte, erheblich beeinträchtigende Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 und Toleranz 0%), Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 und Toleranz 0%), und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 und Toleranz 0%).
 - Dialog, Engagement und Abstimmungen: Unsere Politik in Bezug auf Dialog, Mitwirkung und Abstimmungen unterstützt das Ziel, erhebliche Beeinträchtigungen zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.
 - Scharfe Kontroversen laut MSCI: Unternehmen mit laut MSCI ESG Research nachhaltigen Anlagen, jedoch scharfen Kontroversen werden aus der Berechnung der nachhaltigen Anlagen ausgeschlossen. Mithilfe der MSCI-Controversies-Bewertung werden kontroverse Ereignisse und ihr Schweregrad auf einer Bewertungsskala von null (äußerst schwerwiegend) bis zehn (in letzter Zeit keine Vorfälle) eingestuft. Das Anlageuniversum des Teilfonds beschränkt sich auf Unternehmen, die im Hinblick auf die ESG-Kriterien eine MSCI-Controversies-Bewertung von mindestens 1 für soziale und auf die Unternehmensführung bezogene Merkmale und von mindestens 2 für ökologische Merkmale aufweisen.
- Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen. Der Anlageverwalter berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen durch die verwendete externe Bewertungsmethode, d. h. MSCI Ratings. Dabei wurden spezielle ökologische, soziale und Governance-Kriterien anhand der PAI-Indikatoren bewertet. So wurde bei den MSCI Ratings zum Beispiel die Bewertung des CO₂-Risikos in die interne ESG-Methode integriert, und zwar anhand der Entwicklung der Scope-1-, -2- und -3-Emissionen jedes Unternehmens, das bewertet wird. Daneben wird bei der Analyse des Kriteriums Diversität die Geschlechtervielfalt auf Ebene der Leitungsorgane untersucht. Das PAI-Ergebnis wirkt sich daher auf das endgültige ESG-Rating des Unternehmens aus. Daneben basierten einige Indikatoren (PAI 7, PAI 10, PAI 14) auf Negativausschlusslisten, die eine Anlage untersagten.

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

Ja, die Investitionen standen mit dem UN Global Compact in Einklang, basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruhte. Allerdings wurden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht direkt sondern indirekt durch die MSCI-ESG-Ratingmethode geprüft. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die PAI-Indikatoren werden in den Nachhaltigkeitsanalyse-Rahmen integriert und sind auch Teil der DNSH-Analyse. Wie vorstehend erwähnt ist die DNSH-Analyse eine vorgeschriebene Analyse, die darauf basiert, welche Aktivitäten oder Verfahrensweisen von Unternehmen erhebliche nachteilige Auswirkungen haben können: Ausschlüsse von Aktivitäten, schwache ESG-Ratings oder ein Verstoß gegen die UNGC zählen zu den bei der DNSH-Analyse angewendeten Ausschlüssen. Die PAI-Indikatoren werden von diesen Finanzprodukten fortlaufend berücksichtigt.

Der Fonds erzielte bei den PAIs folgende Ergebnisse:

PAI	31.10.2024	Abdeckung	31.10.2025	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	2.717,9	91,1%	906,06	91,5%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	1.651,7	91,1%	841,09	91,5%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	19.721,4	89,6%	35.677,99	91,5%
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	23.577,4	89,6%	36.950,09	91,5%
2. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ -Äquivalent pro investierter Million EUR)	293,7	89,6%	541,39	91,5%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen pro Million EUR Umsatz)	790,6	89,6%	1.191,12	91,5%
4. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	3,2	91,1%	0,02	92,1%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	79,0%	91,1%	0,77	92,1%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	3,6	7,3%	0,46	70,4%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	0,2	88,7%	9,33	92,1%
8. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	0,0%	0,01	13,9%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,8	87,9%	1,82	92,1%
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	0,0	91,1%	0,00	92,1%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	2,1	91,1%	0,00	92,1%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	15,4	79,7%	0,00	83,7%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	36,2	91,1%	0,33	92,1%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (%)	0,0	91,1%	0,00	92,1%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2024 – 31.10.2025

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Microsoft Corp	Informationstechnologie	3,3%	USA
Republic Services Inc	Industrie	3,2%	USA
Xylem Inc	Industrie	3,1%	USA
Linde Plc	Grundstoffe	3,1%	USA
Tetra Tech Inc	Industrie	2,9%	USA
American Water Works Co Inc	Versorger	2,7%	USA
Quanta Services Inc	Industrie	2,7%	USA
Hitachi Ltd	Industrie	2,6%	Japan
Hydro One Ltd	Versorger	2,5%	Kanada
Eaton Corp Plc	Industrie	2,5%	USA
Waste Connections Inc	Industrie	2,5%	USA
Ecolab Inc	Grundstoffe	2,4%	USA
Compagnie De Saint Gobain	Industrie	2,3%	Frankreich
Iberdrola SA	Versorger	2,3%	Spanien
Air Liquide Sa	Grundstoffe	2,3%	Frankreich

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 2,1%, bei einer Abdeckung von 100,0%.

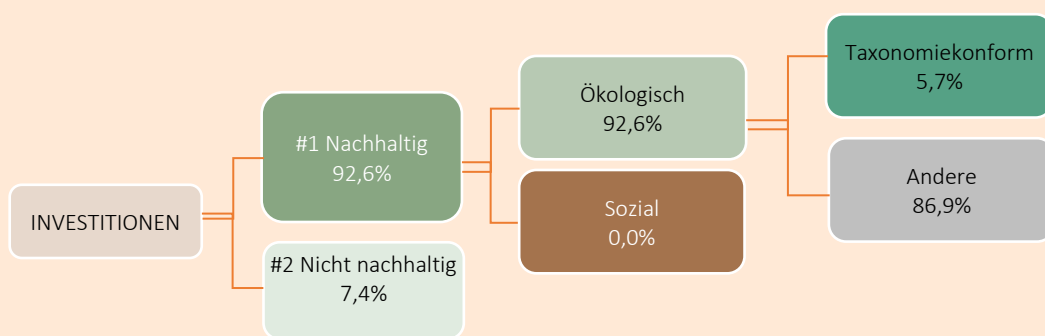
** Berechnungsmethode: Durchschnitt der Investitionen basierend auf vier Kontrollen, die den Bezugszeitraum abdecken (drei Monate rollierend).



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

92,6% der Fondsanlagen waren am 31.10.2025 konform mit nachhaltigen Investitionen und 5,7% waren EU-taxonmiekonform. Am 31.10.2024 waren 91,6% der Fondsanlagen konform mit nachhaltigen Investitionen und 6,2% waren EU-taxonmiekonform.

Wie sah die Vermögensallokation aus?*



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst 7,4% Barmittel, 0,0% Derivate und 0,0% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonmiekonform: Veröffentlichte Daten.

* Berechnung der Vermögensallokation: der Nenner ist der gesamte Nettowert des Portfolios (am Ende des Geschäftsjahres).

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

Historische Vergleiche der Vermögensallokation für Artikel 9	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025
#1 Nachhaltig	90,3%	95,2%	91,6%	92,6%
#2 Nicht nachhaltig	9,7%	4,8%	8,4%	7,4%
Ökologisch	90,3%	95,2%	91,6%	92,6%
Sozial	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Taxonomiekonform	0,0%	2,3%	6,2%	5,7%
Andere	90,3%	92,9%	85,4%	86,9%

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte**
Elektrische Bauteile & Ausrüstung	17,1%
Halbleiter	7,9%
Anwendungssoftware	6,3%
Bau- & Ingenieurwesen	6,3%
Spezialchemikalien	4,8%
Stromversorger	4,4%
Industriemaschinen, Ersatzteile, Komponenten	4,0%
Baumaschinen & Schwertransportausrüstung	3,9%
Elektronische Geräte & Instrumente	3,9%
Baumaterialien	3,9%
Industriekonglomerate	3,5%
Umwelt- & Anlagentechnik	3,3%
Systemsoftware	3,2%
Hersteller von Kraftfahrzeugen	2,8%
Industriegase	2,3%
Elektrische Geräte	2,2%
Elektrische Anlagen	2,1%
Wasserversorger	1,9%
Halbleitermaterialien & -ausrüstung	1,9%
Rückversicherungen	1,4%
Forschungs- und Beratungsdienstleistungen	1,3%
Einzelhandel: Kraftfahrzeugindustrie	1,2%
Diversifizierte Metalle und Bergbau	1,2%
Produkte und Grundstoffe für Papier- und Kunststoffverpackungen	1,0%
Kraftfahrzeugteile und -ausrüstung	0,5%
Barmittel	7,4%
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe	0,0%

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 2,1%, bei einer Abdeckung von 100,0%.

** Berechnungsmethode: basierend auf Kontrollen zum Ende des Geschäftsjahres.



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

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

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

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

Um die Konformität mit Art. 3 der EU-Taxonomie zu bewerten, verwenden wir taxonomiebezogene Daten von MSCI.

In Bezug auf den wesentlichen Beitrag zu Umweltzielen verwenden wir die „Sustainable Impact Metrics“ von MSCI, um Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze mit Produkten oder Dienstleistungen mit positiven Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt erzielen. Um in die Analyse einbezogen zu werden, müssen Emittenten Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielen, die auf ein oder mehrere der sechs Umweltziele in der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Mit Blick auf den DNSH-Ansatz (Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen): Wie vorstehend erwähnt verwenden wir das MSCI Taxonomie-Screeningmodul. Die MSCI-Methode stellt sicher, dass die technischen Bewertungskriterien im delegierten Rechtsakt zu jedem Klimaziel der Taxonomie in Bezug auf den wesentlichen Beitrag berücksichtigt werden, während die spezifischen Bewertungskriterien im Rahmen des DNSH-Ansatzes herangezogen werden.

MSCI ESG Research erweitert sein DNSH-Bewertungsmodell, indem es seine bestehende Analyse der ESG-Kontroversen um eine Überprüfung der ESG-Praktiken ergänzt. Damit will das Unternehmen eine präzisere Bewertung der Ausrichtung von Unternehmen auf die technischen Bewertungskriterien zu DNSH in der EU-Taxonomie bieten, die über eine Analyse der Kontroversen nur auf Unternehmensebene hinausgeht.

Das Unternehmen prüft und analysiert jedes DNSH-Kriterium in den delegierten Rechtsakten zur EU-Taxonomie und ordnet sie den bestehenden MSCI ESG-Indikatoren zu Politik, Programm und Verfahren zu.

Das DNSH-Bewertungsmodell von MSCI ESG Research wird nur bei Unternehmen angewendet, die über 0% ihrer Umsätze aus den Unterkategorien der MSCI Sustainable Impact Metrics erzielen, die den delegierten Klima-Rechtsakten zugeordnet sind.

Zusätzlich muss die Analyse der ESG-Praktiken oder der ESG-Kontroversen erfolgreich absolviert werden, damit das Unternehmen den DNSH-Filter passiert. Um den DNSH-Filter zu passieren, überprüfen wir daneben:

- Unternehmen auf den Ausschlusslisten für PAI 10 (Ausschlussliste UN Global Compact) oder PAI 14 (Ausschlussliste umstrittene Waffen)
- Unternehmen mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen: 0/10 bei den Kriterien Soziales und Unternehmensführung, 0/10 oder 1/10 beim Kriterium Umwelt gemäß MSCI.

Mit Blick auf die Taxonomiefähigkeit: Anhand des MSCI EU Taxonomy-Moduls ermitteln wir die EU-taxonomiefähigen Umsätze eines Unternehmens.

In Bezug auf den Mindestschutz halten wir die Vorschriften ein, indem wir unsere Investitionen basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruht, mit dem UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen in Einklang bringen. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

Aufgrund seiner nachhaltigen Investitionen kann dieser Fonds in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu den in Artikel 9 der Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen beitragen: (a) Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, (b) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (c) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (d) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (e) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

	31.10.2025	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	3,36	12,79
Anpassung an den Klimawandel	0,00	0,00
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,00	0,00
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,93	3,09
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0,00	0,00
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,00	0,00

Gemessen am Umsatz machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 5,7% aus. Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

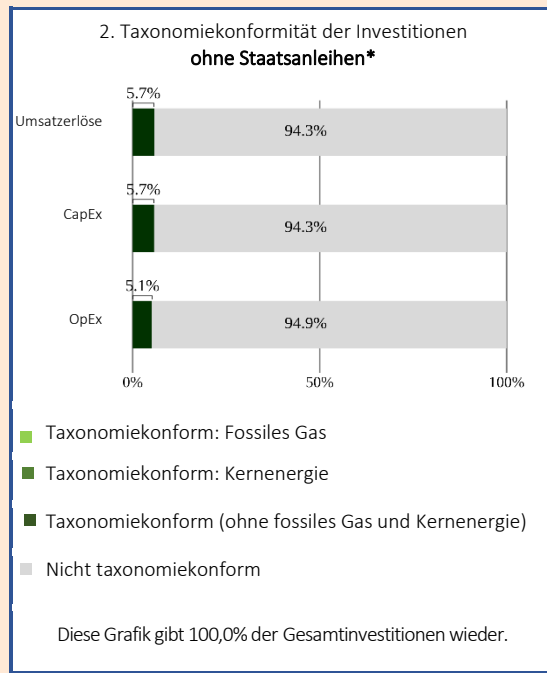
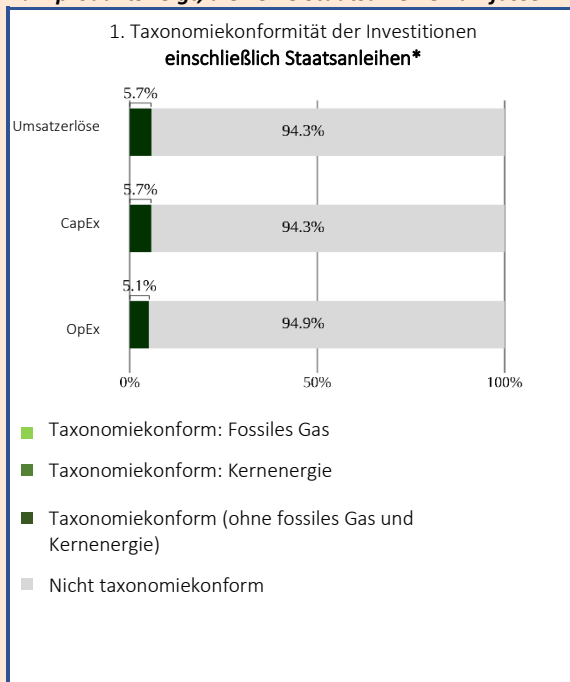
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Historischer Vergleich	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025
Taxonomiekonform	0,0%	2,3%	6,2%	5,7%

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 86,9%.

Der Fonds verpflichtet sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hatte keine sozial nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Fonds strebt nur Anlagen in Aktien an, die als nachhaltige Investition eingestuft werden.

Der Teilfonds kann zu technischen oder Absicherungszwecken bis zu 10% seines Gesamtvermögens als Barmitteläquivalente halten, die für Rücknahmen oder zur Deckung sonstiger Liquiditätsbedürfnisse geeignet sind, sowie Derivate zur Steuerung des Währungsrisikos.

Da es sich hier um technische und neutrale Vermögenswerte handelt, werden diese nicht als Investition eingestuft und daher gilt kein sozialer oder ökologischer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums ergriff der Teilfonds folgende Maßnahmen:

- Identifizierung der Unternehmen mit den größten Auswirkungen mit Blick auf die identifizierten Nachhaltigkeitsthemen;
- Führung regelmäßiger Dialoge mit den zugrunde liegenden Investitionen, um nachhaltigkeitsbezogene Risiken und Chancen zu erörtern.
- Unsere Engagement- und Abstimmungspolitik sowie unser Bericht zum Aktionärsengagement und zur Ausübung von Stimmrechten, die jeweils auf unserer Website verfügbar sind, beschreiben die im Laufe des Jahres vorgenommenen Mitwirkungsmaßnahmen und bei Abstimmungen eingenommenen Positionen auf Ebene von ODDO BHF Asset Management. Auf Teilfondsebene traf sich das Anlageteam oder das ESG-Team mit Iberdrola, Tetra Tech und Novonesis, um nachhaltigkeitsbezogene Themen zu erörtern, die im Rahmen unserer Bewertungsmethode für nachhaltige Investitionen berücksichtigt werden: Dekarbonisierungsstrategie, Geschäftschancen im Zusammenhang mit dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft und nachhaltigkeitsorientierte Forschung und Entwicklung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

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

● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Teilfonds orientiert sich am MSCI All Countries World Index (Net Return, in EUR) als Benchmark. Hierbei handelt es sich um einen breiten Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen nachhaltigen Ziele widerspiegelt.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	92,6%	68,4%
MSCI-ESG-Rating	AA	A
ESG-Abdeckung	100,0%	97,3%
Anteil umweltfreundlicher Aktivitäten	82,6%	44,4%
Abdeckung umweltfreundlicher Aktivitäten	100,0%	96,8%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

Name des Produkts:
ODDO BHF Global High Yield Bond

Unternehmenskennung:
636700R6W3QJRP7SD75

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: N. Z.

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: N. Z.

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50,3% an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, die sich im externen ESG-Ratingsystem der Verwaltungsgesellschaft von MSCI ESG Research widerspiegeln. ESG-Kriterien werden im Rahmen eines Ansatzes berücksichtigt, der in zwei Stufen unterteilt werden kann:

Erste Stufe: Ausschlüsse:

Der Teilfonds verwendet den üblichen Ausschlussrahmen, der in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben ist und unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Des Weiteren schließt der Teilfonds die Produktion von Erwachsenenunterhaltung aus allen Investitionen aus.

Zweite Stufe: ESG-Rating

In dieser Phase wird das ESG-Rating der Wertpapiere, die das Anlageuniversum bilden, berücksichtigt. Zu diesem Zweck stützt sich das Managementteam auf ESG-Ratings, die von dem externen Datenanbieter MSCI ESG Research bereitgestellt werden.

Sollte ein Emittent noch kein Rating von MSCI ESG Research erhalten haben, stehen der Verwaltungsgesellschaft zwei Optionen zur Verfügung:

o Zum einen kann sie das ESG-Rating verwenden, das die Verwaltungsgesellschaft den Wertpapieren des betreffenden Emittenten zugewiesen hat.

o Sollte die Verwaltungsgesellschaft den Wertpapieren des betreffenden Emittenten kein ESG-Rating zugewiesen haben, so kann sie zum anderen ein Ersatz-ESG-Rating erstellen, das unter anderem durch den Durchschnitt der ESG-Ratings von MSCI im entsprechenden Tätigkeitsbereich, die Größe des Unternehmens und das Sitzland bestimmt wird. Dieses Ersatzrating wird nicht mehr verwendet, sobald MSCI ESG Research ein eigenes ESG-Rating für den betreffenden Emittenten erstellt oder wenn diesem ein ESG-Rating von der Verwaltungsgesellschaft zugewiesen wird.

Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft ein von MSCI zur Verfügung gestelltes ESG-Rating einer Prüfung unterziehen. Diese Überprüfung wird vom ESG-Team durchgeführt und kann zur Folge haben, dass das ESG-Rating von MSCI durch ein neues internes Rating ersetzt wird. Ein Ersatzrating darf für maximal 10% der gewichteten Fondspositionen erstellt werden.

Während des Zeitraums, auf den sich dieser Bericht bezieht, hat der Fonds seine ökologischen und sozialen Merkmale durch Maßnahmen hinsichtlich der folgenden Punkte erfüllt:

- Das gewichtete ESG-Rating für das Portfolio zur Beurteilung der Erreichung der ökologischen, sozialen und auf die Unternehmensführung bezogenen Merkmale.
- Die CO₂-Intensität des Teilfonds (Summe der Scope-1- und Scope-2-CO₂-Emissionen geteilt durch die Summe der Umsätze der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert).
- Mindestens 75% der Emittenten im Portfolio verfügen über ein ESG-Rating (unter Berücksichtigung der Gewichtung jeder Aktie).

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

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

89,5% der Fondsanlagen waren am 31.10.2025 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 2,8% waren EU-taxonomekonform.

Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Benchmark: Der Fonds orientiert sich am 100% ICE BofA BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Total Return Index Hedged EUR als Benchmarkindex.

Es ist nicht beabsichtigt, dass die Benchmark auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Ziele ausgerichtet ist.

	31.10.2025	
	Fonds	Abdeckung
MSCI-ESG-Rating	A	70,5
ESG-Qualitätsscore	6,4	70,5
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	6,5	70,5
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	5,2	70,5
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	5,7	70,5
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	107,2	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	50,3	89,5
EU-taxonmiekonforme Investitionen (% – Umsatzerlöse)	2,8	10,4
EU-taxonmiekonforme Investitionen (% – Investitionsausgaben)	2,6	12,2
EU-taxonmiekonforme Investitionen (% – Betriebsausgaben)	3,7	9,1
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	8,0	74,4
Engagement in grünen Lösungen (%)	26,8	74,3

* Ein Rating von CCC beinhaltet das höchste Risiko, während AAA das beste Rating ist.

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

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

Nicht zutreffend

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

Der Fonds bezieht sich in seiner ESG-Strategie auf die beschriebenen Ziele, strebt jedoch nicht an, seine Anlagen ausschließlich auf der Grundlage eines oder mehrerer dieser Ziele auszuwählen. Die Beiträge zu diesen Zielen werden durch die Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, die im Rahmen der ESG-Strategie zum Einsatz kommen.

Daher beabsichtigt der Teilfonds, beide Aspekte des Beitrags eines Unternehmens zu erfassen: den positiven Beitrag zum Umweltschutz und/oder zur Gesellschaft durch 1) den mit Produkten und/oder Dienstleistungen der Unternehmen erzielten Umsatz oder 2) die Mitwirkung an der Erreichung ökologischer und/oder sozialer Ziele dank der breit gefächerten Geschäftstätigkeiten der Unternehmen, soweit diese auf ökologische und/oder soziale Ziele ausgerichtet sind.

Um als nachhaltige Investition zu gelten, muss ein Unternehmen mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllen:

a) Kriterien „basierend auf der Geschäftstätigkeit des Unternehmens“:

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

Die Geschäftstätigkeit von Unternehmen, deren Klimaziele im Einklang mit dem 2°C-Ziel des Übereinkommens von Paris stehen und einen Temperaturanstieg von maximal 2°C vorsehen, wird als Beitrag zu einem Umweltziel angesehen, und diese Unternehmen gelten somit als nachhaltige Investition. Wir verwenden ITR-Daten von MSCI, um die Einhaltung der Temperaturvorgaben zu bewerten.

-Von der SBTi genehmigte Emissionsziele:

Treibhausgasemissionen werden als eine Möglichkeit genannt, mit denen sich ein Umweltziel messen lässt. Unser Ansatz zur Beurteilung nachhaltiger Investitionen schließt auch Unternehmen ein, deren Ziele zur Treibhausgasreduzierung von der Science-Based Targets Initiative (SBTi) genehmigt wurden.

b) Kriterien „basierend auf den Umsatzaktivitäten des Unternehmens“:

– Umsätze aus nachhaltigen Lösungen:

Wir beurteilen, inwieweit eine wirtschaftliche Tätigkeit zu bestimmten ökologischen oder sozialen Zielen beiträgt. Dazu verwenden wir die Datenkategorie „Sustainable Impact Revenue“ (Umsätze mit nachhaltiger Wirkung) von MSCI. Der „Sustainable Impact Revenue“ liegt zwischen 0% und 100% und stellt einen bestimmten Anteil am Gesamtumsatz der Unternehmen dar.

- EU-taxoniekonforme Umsätze:

Die EU-Taxonomie dient dazu, wirtschaftliche Tätigkeiten zu identifizieren, die ökologischen oder sozialen Zielen dienen. Allerdings sind derzeit nur zwei der sechs festgelegten Umweltziele vollständig definiert. Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz des Umsatzes, der durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert wird.

- EU-taxoniekonforme Investitionsausgaben:

Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz der Investitionsausgaben, die durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert werden.

- „Grüner Anteil“ eines Firmenpatents:

Dieser Indikator hilft uns dabei, Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze aus emissionsmindernden Technologien und Praktiken erzielen, die zu einem Umweltziel beitragen, und Patente dafür halten.

c) Zusätzliche Kriterien: Nachhaltige Anleihen:

Wir sind der Ansicht, dass grüne, soziale und nachhaltige Anleihen als nachhaltige Investitionen gelten können, solange die Erlöse zur Finanzierung von Projekten verwendet werden, die einen positiven Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leisten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie wurden zum Datum des Berichts die sechs Umweltkriterien berücksichtigt, um die Konformität und Zulässigkeit der Investitionen zu bewerten.

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Abhängig von den verfügbaren Anlagegelegenheiten kann der Fonds zu einem der oben genannten Umweltziele beitragen, er trägt jedoch möglicherweise nicht immer zu allen Zielen bei.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 50,3% nachhaltige Investitionen und 2,8% taxonomiekonforme Investitionen.

Da der Fonds verpflichtet ist, mindestens 10,0% nachhaltige Investitionen und 0,2% taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen, hat er sein nachhaltiges Investitionsziel erreicht.

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

Dieser Grundsatz, dem das nachhaltige Investitionsziel des Fonds unterliegt, wurde wie folgt überprüft:

- Von Investitionen ausgeschlossene Sektoren: Der Anlageverwalter verwendet die Ausschlusspolitik, um den üblichen Ausschlussrahmen auszuschließen, wie in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben, die unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab. Des Weiteren schließt der Teilfonds die Produktion von Erwachsenenunterhaltung aus allen Investitionen aus. Einzelheiten zur Ausschlusspolitik des Anlageverwalters mit weiteren Angaben zur ESG-Integration und Ausschlusschwellen sind unter „www.am.oddo-bhf.com“ zu finden.
- Kontroversen: Die laut unserem Datenanbieter MSCI ESG umstrittensten Unternehmen werden nach erneuter Prüfung und Bestätigung durch das ESG-Team nicht als nachhaltig eingestuft.
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen: Um die Nachhaltigkeitsziele nicht wesentlich zu beeinträchtigen, legt der Anlageverwalter (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für ausgewählte, erheblich schädliche Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (Toleranz 0%), Tätigkeiten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Artenvielfalt (Toleranz 0%), und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Toleranz 0%).

- Dialog, Engagement und Abstimmungen: Unsere Politik in Bezug auf Dialog, Mitwirkung und Abstimmungen unterstützt das Ziel, erhebliche Beeinträchtigungen zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

Unsere Kontrollteams sind dafür verantwortlich zu kontrollieren, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds unseren DNSH-Ansatz beachten, um beim Anteil nachhaltiger Investitionen auf Fondsebene mitgezählt zu werden. Unser Ansatz basiert auf Kontroversen aber auch auf Ausschlüssen (Pre-Trade).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen. Die Berücksichtigung der PAI durch den Fonds beruht bei drei PAI (7, 10 und 14) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der [Website von ODDO BHF Asset Management](#) verfügbar ist.

Wir berücksichtigen sie sowohl durch Ausschlüsse (Kohle, Liste des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Verlust der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) als auch durch die Nutzung von ESG-Ratings, Dialog, Abstimmung und Mitwirkung. Dabei stützen wir uns in erster Linie auf veröffentlichte Daten und in geringerem Maße auf Schätzungen.

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

Ja, die Investitionen standen mit dem UN Global Compact in Einklang, basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruhte. Allerdings wurden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht direkt geprüft sondern indirekt durch unsere interne ESG-Methode. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch Ausschlüsse basierend auf Vor- und Nachhandelskontrollen, Dialog, Mitwirkung und ESG-Analysen.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) für diesen Fonds beruht bei drei PAI (Biodiversität, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der [Website von ODDO BHF Asset Management](#) verfügbar ist.

PAI	31.10.2025	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	318,4	69,5%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	105,7	69,5%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	3765,1	70,7%
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	4371,1	69,5%
2. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ -Äquivalent pro investierter Million EUR)	543,1	69,5%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen pro Million EUR Umsatz)	793,5	69,5%
4. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	0,1	69,4%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	0,8	70,1%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	0,2	33,6%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	9,0	72,7%
8. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,8	5,0%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,8	69,5%
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	0,0	75,3%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	0,0	70,7%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	0,0	64,3%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	0,3	69,5%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (%)	0,0	77,2%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 22.07.2025 – 31.10.2025

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Jazz Securities Dac 4,38% 01/2029	Basiskonsumgüter	2,1%	Irland
Organon Finance 1 Llc 4,13% 04/2028	Basiskonsumgüter	2,1%	USA
Albertsons Cos Llc/Safew 5.88% 02/2028	Basiskonsumgüter	1,5%	USA
Prime Secsrvc Brw/Financ 3.38% 08/2027	Nicht-Basiskonsumgüter	1,5%	USA
Électricité De France Sa Euamdb05 06/2032	Strom	1,3%	Frankreich
Zegona Communications Plc 6,75% 07/2029	Kommunikation	1,3%	Vereinigtes Königreich
Picard Groupe Sas 5,38% 07/2027	Basiskonsumgüter	1,3%	Luxemburg
Petróleos Mexicanos Sa 3,75% 04/2026	Energie	1,3%	Mexiko
Belden Inc 3.88% 03/2028	Industrie sonstige	1,3%	USA
Silgan Holdings Inc 2.25% 06/2028	Investitionsgüter	1,2%	USA
Us Foods, Inc. 6,875% 09/2028	Basiskonsumgüter	1,1%	USA
Nustar Logistics Lp 5.63% 04/2027	Energie	1,1%	USA
United Rentals North Am 4.88% 01/2028	Investitionsgüter	1,1%	USA
Nexstar Broadcasting Inc 4.75% 11/2028	Kommunikation	1,1%	USA
Match Group Inc 4.63% 06/2028	Nicht-Basiskonsumgüter	1,1%	USA

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 8,0%, bei einer Abdeckung von 74,4%.

** Berechnungsmethode: Durchschnitt der Investitionen basierend auf zwei Kontrollen, die den Bezugszeitraum abdecken (drei Monate rollierend).

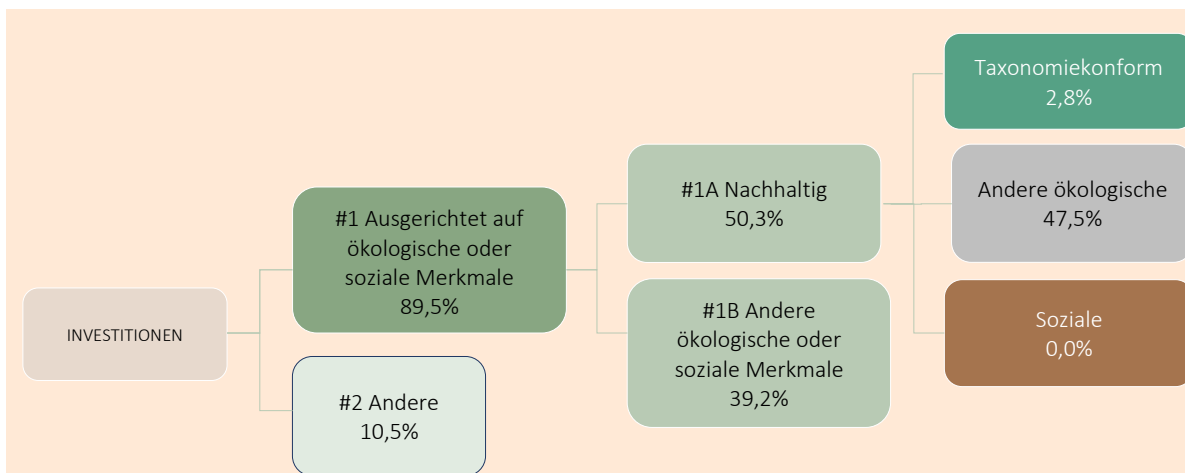


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

89,5% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet. Davon waren 50,3% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 2,8% EU-taxonmiekonform.

Wie sah die Vermögensallokation aus?*



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

#2 Andere Investitionen umfasst 1,2% Barmittel, 0,0% Derivate und 9,3% Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonomiekonform: Veröffentlichte Daten.

* Berechnung der Vermögensallokation: der Nenner ist der gesamte Nettowert des Portfolios (am Ende des Geschäftsjahres).

Historische Vergleiche der Vermögensallokation für Artikel 8	FY 2025
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	89,5%
#2 Andere	10,5%
#1A Nachhaltig	50,3%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	39,2%
Taxonomiekonform	2,8%
Andere ökologische	47,5%
Soziale	0,0%

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2025
Basiskonsumgüter	29,4%
Nicht-Basiskonsumgüter	20,6%
Kommunikation	15,2%
Investitionsgüter	12,2%
Energie	5,2%
Technologie	5,0%
Strom	3,8%
Finanzwesen sonstige	2,6%
Transport	2,5%
Industrie sonstige	1,2%
Erdgas	0,6%
Immobilien	0,5%
Barmittel	1,2%

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 8,0%, bei einer Abdeckung von 74,4%.

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

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

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



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

Die Investitionen des Teilfonds waren am Umsatz gemessen zu einem Anteil von 2,8% mit der EU-Taxonomie konform.

Um die Konformität mit Art. 3 der EU-Taxonomie zu bewerten, verwenden wir taxonomiebezogene Daten von MSCI.

In Bezug auf den wesentlichen Beitrag zu Umweltzielen verwenden wir die „Sustainable Impact Metrics“ von MSCI, um Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze mit Produkten oder Dienstleistungen mit positiven Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt erzielen. Um in die Analyse einbezogen zu werden, müssen Emittenten Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielen, die auf ein oder mehrere der sechs Umweltziele in der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Mit Blick auf den DNSH-Ansatz (Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen): Wie vorstehend erwähnt verwenden wir das MSCI Taxonomie-Screeningmodul. Die MSCI-Methode stellt sicher, dass die technischen Bewertungskriterien im delegierten Rechtsakt zu jedem Klimaziel der Taxonomie in Bezug auf den wesentlichen Beitrag berücksichtigt werden, während die spezifischen Bewertungskriterien im Rahmen des DNSH-Ansatzes herangezogen werden.

MSCI ESG Research erweitert sein DNSH-Bewertungsmodell, indem es seine bestehende Analyse der ESG-Kontroversen um eine Überprüfung der ESG-Praktiken ergänzt. Damit will das Unternehmen eine präzisere Bewertung der Ausrichtung von Unternehmen auf die technischen Bewertungskriterien zu DNSH in der EU-Taxonomie bieten, die über eine Analyse der Kontroversen nur auf Unternehmensebene hinausgeht.

Das Unternehmen prüft und analysiert jedes DNSH-Kriterium in den delegierten Rechtsakten zur EU-Taxonomie und ordnet sie den bestehenden MSCI ESG-Indikatoren zu Politik, Programm und Verfahren zu.

Das DNSH-Bewertungsmodell von MSCI ESG Research wird nur bei Unternehmen angewendet, die über 0% ihrer Umsätze aus den Unterkategorien der MSCI Sustainable Impact Metrics erzielen, die den delegierten Klima-Rechtsakten zugeordnet sind.

Zusätzlich muss die Analyse der ESG-Praktiken oder der ESG-Kontroversen erfolgreich absolviert werden, damit das Unternehmen den DNSH-Filter passiert. Um den DNSH-Filter zu passieren, überprüfen wir daneben:

- Unternehmen auf den Ausschlusslisten für PAI 10 (Ausschlussliste UN Global Compact) oder PAI 14 (Ausschlussliste umstrittene Waffen)
- Unternehmen mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen: 0/10 bei den Kriterien Soziales und Unternehmensführung, 0/10 oder 1/10 beim Kriterium Umwelt gemäß MSCI.

Mit Blick auf die Taxonomiefähigkeit: Anhand des MSCI EU Taxonomy-Moduls ermitteln wir die EU-taxonomiefähigen Umsätze eines Unternehmens.

In Bezug auf den Mindestschutz halten wir die Vorschriften ein, indem wir unsere Investitionen basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruht, mit dem UN Global Compact

und den OECD-Leitsätzen in Einklang bringen. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter:
<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

Aufgrund seiner nachhaltigen Investitionen kann dieser Fonds in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu den in Artikel 9 der Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen beitragen: (a) Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, (b) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (c) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (d) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (e) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

	31.10.2025	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	2,76	10,37
Anpassung an den Klimawandel	0,00	0,00
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,00	0,00
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,00	0,00
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0,00	0,00
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,00	0,00

Die an der Taxonomie ausgerichteten Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

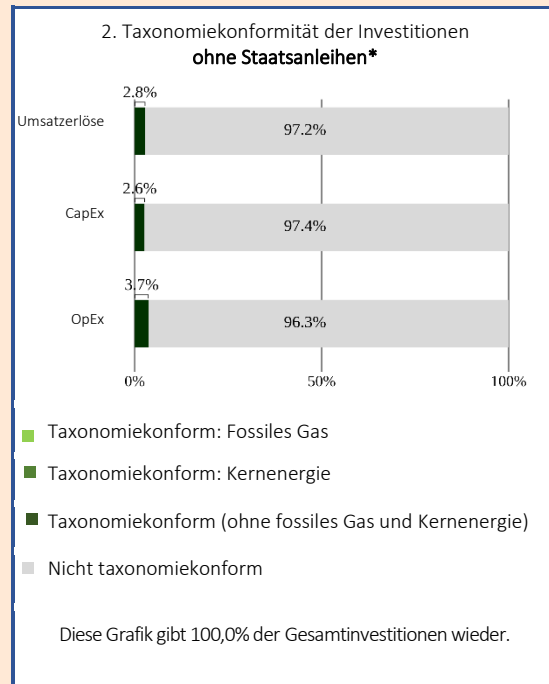
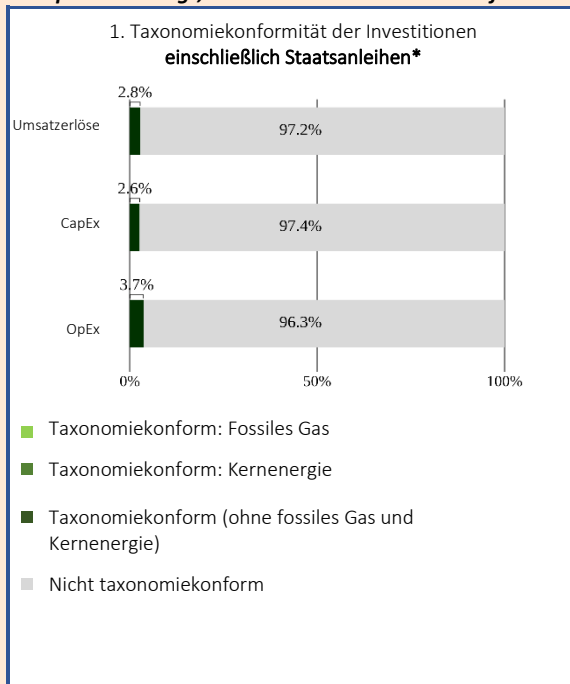
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Historischer Vergleich	FY 2025
Taxonomiekonform	2,8%



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



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 47,5%, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 9,8% betrug, wobei der Fonds sich nur zu einem Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0,2% verpflichtet hat.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Der Fonds strebt Anlagen in Investitionen an, die ökologische und soziale Merkmale bewerben. Die Kategorie „Andere Investitionen“ machte zum 31.10.2025 jedoch 10,5% der Fondsanlagen aus und umfasste 1,2% Barmittel, 0,0% Derivate und 9,3% Investitionen, die weder auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR eingestuft werden. Diese Investitionen wurden zu technischen Zwecken sowie zur Optimierung des Portfolios gehalten und in diesem Zusammenhang unter anderem für das Liquiditätsmanagement eingesetzt. Sie waren nicht darauf ausgelegt, zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds beizutragen. In Anbetracht ihrer Natur wurde kein spezifischer ökologischer oder sozialer Mindestschutz angewandt und angesichts ihres begrenzten Anteils beeinträchtigen sie, insgesamt gesehen, nicht die Erfüllung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums haben die Portfoliomanager alle relevanten ESG-bezogenen Einschränkungen eingehalten, die in den vorvertraglichen Informationen angegeben sind. Darüber hinaus ergriff das ESG-Team Maßnahmen auf Unternehmensebene in Form von Dialogen und Mitwirkung. Unsere Engagement- und Abstimmungspolitik sowie unser Bericht zum Aktionärsengagement und zur Ausübung von Stimmrechten, die jeweils auf unserer Website verfügbar sind, beschreiben die im Laufe des Jahres vorgenommenen Mitwirkungsmaßnahmen und bei Abstimmungen eingenommenen Positionen auf Ebene von ODDO BHF Asset Management. Auf Teilfondsebene traf sich das Anlageteam oder das ESG-Team mit Petroleos Mexicanos, um nachhaltigkeitsbezogene Themen zu erörtern, die im Rahmen unserer Bewertungsmethode für nachhaltige Investitionen berücksichtigt werden: Dekarbonisierungsstrategie oder Arbeitsschutz. Zudem haben wir uns mit einigen Kontroversen eingehender auseinandergesetzt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Der Fonds orientiert sich am 100% ICE BofA BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Total Return Index Hedged EUR als Benchmarkindex.

Hierbei handelt es sich um einen breiten Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen nachhaltigen Ziele widerspiegelt.

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

31.10.2025				
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
MSCI-ESG-Rating	A	70,5	BBB	75,3
ESG-Qualitätsscore	6,4	70,5	5,5	75,3
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	6,5	70,5	5,9	75,3
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	5,2	70,5	4,9	75,3
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	5,7	70,5	5,5	75,3
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	107,2	100,0	352,6	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	50,3	89,5	41,9	75,3
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Umsatzerlöse)	2,8	10,4	1,8	6,6
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Investitionsausgaben)	2,6	12,2	2,3	7,5
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Betriebsausgaben)	3,7	9,1	2,1	6,4
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	8,0	74,4	14,4	77,7
Engagement in grünen Lösungen (%)	26,8	74,3	28,7	78,5

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

Name des Produkts:
ODDO BHF Global Target 2031

Unternehmenskennung:
63670051E0040GN3G375

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: N. Z.

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: N. Z.

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28,5% an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale, die sich in der Zusammensetzung und Gewichtung des internen ESG-Ratingsystems des Anlageverwalters widerspiegeln.

Im Rahmen des Ratingverfahrens des Anlageverwalters werden insbesondere die folgenden Kriterien analysiert:

- Umwelt: Klimarisikomanagement, Energie- und Wasserverbrauch, Abfallmanagement, Umweltzertifizierungen, Produkte und Dienstleistungen mit ökologischem Mehrwert usw.
- Soziales: Humankapital (Personalmanagement, Diversität der Führungsteams, Mitarbeiter-Weiterbildung, Arbeitsschutz usw.), Lieferantenmanagement, Innovation.
- Governance: Unternehmensführung (Interessenschutz von Minderheitsaktionären, Zusammensetzung der Führungsorgane, Vergütungspolitik), Erfüllung von Steuerpflichten, Gefährdung durch Korruptionsrisiken usw.

Besondere Aufmerksamkeit wird der Analyse des Humankapitals und der Unternehmensführung gewidmet. Die Analyse von Kontroversen (Arbeitsunfälle, Umweltverschmutzung, Verurteilungen wegen Korruption, wettbewerbswidrige Praktiken, Produktsicherheit, Lieferkettenmanagement usw.) auf der Grundlage der Informationen, die von unserem externen Anbieter nicht-finanzieller Daten bezogen werden, ist in den Ratingprozess integriert und wirkt sich direkt auf das ESG-Rating jedes Unternehmens aus.

Dieser ESG-Analyseprozess führt zu einer internen fünfstufigen Ratingskala (wobei 5 die beste und 1 die schlechteste Note ist): Erhebliche ESG-Chancen (5), ESG-Chancen (4), ESG-neutral (3), moderates ESG-Risiko (2) und hohes ESG-Risiko (1).

Darüber hinaus können zusätzliche ESG-Bewertungen von MSCI ESG Research oder von Dritten herangezogen werden, und zwar vor allem dann, wenn ein Emittent noch kein Rating vom Research-Team der Verwaltungsgesellschaft erhalten hat.

Während des Zeitraums, auf den sich dieser Bericht bezieht, hat der Fonds seine ökologischen und sozialen Merkmale durch Maßnahmen hinsichtlich der folgenden Punkte erfüllt:

- Das interne gewichtete ESG-Rating für das Portfolio zur Beurteilung der allgemeinen Erreichung der ökologischen, sozialen und auf die Unternehmensführung bezogenen Merkmale.
- Die CO₂-Intensität des Teilfonds (Summe der Scope-1- und Scope-2-CO₂-Emissionen geteilt durch die Summe der Umsätze der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert).
- Mindestens 75% der Emittenten von Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten mit High-Yield-Rating und mindestens 90% der Emittenten von Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten mit Investment-Grade-Rating im Portfolio verfügen über ein ESG-Rating.

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

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

81,0% der Fondsanlagen waren am 31.10.2025 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 1,4% waren EU-taxoniekonform.

Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Benchmark: Der Fonds orientiert sich am 100% ICE BofA BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Total Return Index Hedged EUR als Benchmarkindex.

Es ist nicht beabsichtigt, dass die Benchmark auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Ziele ausgerichtet ist.

	31.10.2025	
	Fonds	Abdeckung
Internes ESG-Rating*	3,1	89,5
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,0	89,5
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	89,5
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	89,5
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	106,8	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	28,5	81,0
EU-taxoniekonforme Investitionen (% – Umsatzerlöse)	1,4	10,9
EU-taxoniekonforme Investitionen (% – Investitionsausgaben)	1,9	13,4
EU-taxoniekonforme Investitionen (% – Betriebsausgaben)	1,8	9,1
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	1,7	53,7
Engagement in grünen Lösungen (%)***	13,1	51,9

* 1 ist das Rating mit dem höchsten Risiko und 5 ist das beste Rating.

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

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

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

Nicht zutreffend

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

Der Fonds bezieht sich in seiner ESG-Strategie auf die beschriebenen Ziele, strebt jedoch nicht an, seine Anlagen ausschließlich auf der Grundlage eines oder mehrerer dieser Ziele auszuwählen. Die Beiträge zu diesen Zielen werden durch die Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, die im Rahmen der ESG-Strategie zum Einsatz kommen.

Daher beabsichtigt der Teilfonds, beide Aspekte des Beitrags eines Unternehmens zu erfassen: den positiven Beitrag zum Umweltschutz und/oder zur Gesellschaft durch 1) den mit Produkten und/oder Dienstleistungen der Unternehmen erzielten Umsatz oder 2) die Mitwirkung an der Erreichung ökologischer und/oder sozialer Ziele dank der breit gefächerten Geschäftstätigkeiten der Unternehmen, soweit diese auf ökologische und/oder soziale Ziele ausgerichtet sind.

Um als nachhaltige Investition zu gelten, muss ein Unternehmen mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllen:

a) Kriterien „basierend auf der Geschäftstätigkeit des Unternehmens“:

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

Die Geschäftstätigkeit von Unternehmen, deren Klimaziele im Einklang mit dem 2°C-Ziel des Übereinkommens von Paris stehen und einen Temperaturanstieg von maximal 2°C vorsehen, wird als Beitrag zu einem Umweltziel angesehen, und diese Unternehmen gelten somit als nachhaltige Investition. Wir verwenden ITR-Daten von MSCI, um die Einhaltung der Temperaturvorgaben zu bewerten.

– Von der SBTi genehmigte Emissionsziele:

Treibhausgasemissionen werden als eine Möglichkeit genannt, mit denen sich ein Umweltziel messen lässt. Unser Ansatz zur Beurteilung nachhaltiger Investitionen schließt auch Unternehmen ein, deren Ziele zur Treibhausgasreduzierung von der Science-Based Targets Initiative (SBTi) genehmigt wurden.

b) Kriterien „basierend auf den Umsatzaktivitäten des Unternehmens“:

– Umsätze aus nachhaltigen Lösungen:

Wir beurteilen, inwieweit eine wirtschaftliche Tätigkeit zu bestimmten ökologischen oder sozialen Zielen beiträgt. Dazu verwenden wir die Datenkategorie „Sustainable Impact Revenue“ (Umsätze mit nachhaltiger Wirkung) von MSCI. Der „Sustainable Impact Revenue“ liegt zwischen 0% und 100% und stellt einen bestimmten Anteil am Gesamtumsatz der Unternehmen dar.

– EU-taxonmiekonforme Umsätze:

Die EU-Taxonomie dient dazu, wirtschaftliche Tätigkeiten zu identifizieren, die ökologischen oder sozialen Zielen dienen. Allerdings sind derzeit nur zwei der sechs festgelegten Umweltziele vollständig definiert. Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz des Umsatzes, der durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert wird.

– EU-taxonmiekonforme Investitionsausgaben:

Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz der Investitionsausgaben, die durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert werden.

– „Grüner Anteil“ eines Firmenpatents:

Dieser Indikator hilft uns dabei, Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze aus emissionsmindernden Technologien und Praktiken erzielen, die zu einem Umweltziel beitragen, und Patente dafür halten.

c) Zusätzliche Kriterien: Nachhaltige Anleihen:

Wir sind der Ansicht, dass grüne, soziale und nachhaltige Anleihen als nachhaltige Investitionen gelten können, solange die Erlöse zur Finanzierung von Projekten verwendet werden, die einen positiven Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leisten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie wurden zum Datum des Berichts die sechs Umweltkriterien berücksichtigt, um die Konformität und Zulässigkeit der Investitionen zu bewerten.

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Abhängig von den verfügbaren Anlagegelegenheiten kann der Fonds zu einem der oben genannten Umweltziele beitragen, er trägt jedoch möglicherweise nicht immer zu allen Zielen bei.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 28,5% nachhaltige Investitionen und 1,4% taxonomiekonforme Investitionen.

Da der Fonds verpflichtet ist, mindestens 10,0% nachhaltige Investitionen und 0,2% taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen, hat er sein nachhaltiges Investitionsziel erreicht.

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

Dieser Grundsatz, dem das nachhaltige Investitionsziel des Fonds unterliegt, wurde wie folgt überprüft:

- Von Investitionen ausgeschlossene Sektoren: Der Anlageverwalter verwendet die Ausschlusspolitik, um den üblichen Ausschlussrahmen auszuschließen, wie in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben, die unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab. Des Weiteren schließt der Teilfonds die Produktion von Erwachsenenunterhaltung aus allen Investitionen aus. Einzelheiten zur Ausschlusspolitik des Anlageverwalters mit weiteren Angaben zur ESG-Integration und Ausschlusschwellen sind unter „www.am.oddo-bhf.com“ zu finden.
- Kontroversen: Die laut unserem Datenanbieter MSCI ESG umstrittensten Unternehmen werden nach erneuter Prüfung und Bestätigung durch das ESG-Team nicht als nachhaltig eingestuft.
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen: Um die Nachhaltigkeitsziele nicht wesentlich zu beeinträchtigen, legt der Anlageverwalter (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für ausgewählte, erheblich schädliche Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (Toleranz 0%), Tätigkeiten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Artenvielfalt (Toleranz 0%), und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Toleranz 0%).
- Dialog, Engagement und Abstimmungen: Unsere Politik in Bezug auf Dialog, Mitwirkung und Abstimmungen unterstützt das Ziel, erhebliche Beeinträchtigungen zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

Unsere Kontrollteams sind dafür verantwortlich zu kontrollieren, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds unseren DNSH-Ansatz beachten, um beim Anteil nachhaltiger Investitionen auf Fondsebene mitgezählt zu werden. Unser Ansatz basiert auf Kontroversen aber auch auf Ausschlüssen (Pre-Trade).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen. Die Berücksichtigung der PAI durch den Fonds beruht bei drei PAI (7, 10 und 14) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der [Website von ODDO BHF Asset Management](#) verfügbar ist.

Wir berücksichtigen sie sowohl durch Ausschlüsse (Kohle, Liste des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Verlust der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) als auch durch die Nutzung von ESG-Ratings, Dialog, Abstimmung und Mitwirkung. Dabei stützen wir uns in erster Linie auf veröffentlichte Daten und in geringerem Maße auf Schätzungen.

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

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

Ja, die Investitionen standen mit dem UN Global Compact in Einklang, basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruhte. Allerdings wurden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht direkt geprüft sondern indirekt durch unsere interne ESG-Methode. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch Ausschlüsse basierend auf Vor- und Nachhandelskontrollen, Dialog, Mitwirkung und ESG-Analysen.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) für diesen Fonds beruht bei drei PAI (Biodiversität, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der [Website von ODDO BHF Asset Management](#) verfügbar ist.

PAI	31.10.2025	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	356,2	40,3%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	163,0	40,3%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	10239,3	42,0%
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	11302,2	40,3%
2. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ -Äquivalent pro investierter Million EUR)	1058,4	40,3%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen pro Million EUR Umsatz)	910,4	41,1%
4. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	0,0	40,5%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	0,7	39,7%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	0,5	14,9%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	6,6	44,8%
8. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	4,2%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	1,2	37,1%
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	0,0	52,2%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	0,0	41,4%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	0,0	29,2%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	0,3	39,5%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (%)	0,0	53,9%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 27.08.2025 – 31.10.2025

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Heimstaden Ab (Publ) 8,375% 01/2030	Finanzwesen sonstige	1,9%	Schweden
Lhmc Finco 2 Sarl 8,625% 05/2030	Nicht-Basiskonsumgüter	1,9%	Luxemburg
Gruenenthal Gmbh 6,75% 05/2030	Basiskonsumgüter	1,9%	Deutschland
Zegona Communications Plc 6,75% 07/2029	Kommunikation	1,8%	Vereinigtes Königreich
Czechoslovak Group 5,25% 01/2031	Investitionsgüter	1,8%	Tschechische Republik
Nidda Healthcare Holding Gmbh E3M 10/2030	Basiskonsumgüter	1,8%	Deutschland
Gamenet Group Spa E3M 06/2031	Nicht-Basiskonsumgüter	1,7%	Italien
Picard Bondco Sa E3M 07/2029	Basiskonsumgüter	1,7%	Luxemburg
Loxam Sas 4,50% 02/2027	Investitionsgüter	1,7%	Frankreich
Plt Vii Finance Sarl E3M 06/2031	Kommunikation	1,7%	Luxemburg
I.M.A. Industria Macchine Auto E3M 04/2029	Investitionsgüter	1,7%	Italien
Cheplapharm Arzneimittel Gmbh E3M 05/2030	Basiskonsumgüter	1,7%	Deutschland
Ip3 Bv E3M 06/2031	Kommunikation	1,7%	Niederlande
Teamsystem Spa E3M 07/2031	Technologie	1,7%	Italien
Lorca Telecom Bondco 4.00% 09/2027	Kommunikation	1,7%	Spanien

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 1,7%, bei einer Abdeckung von 53,7%.

** Berechnungsmethode: Investitionen basierend auf einer Kontrolle, die den Bezugszeitraum abdeckt.

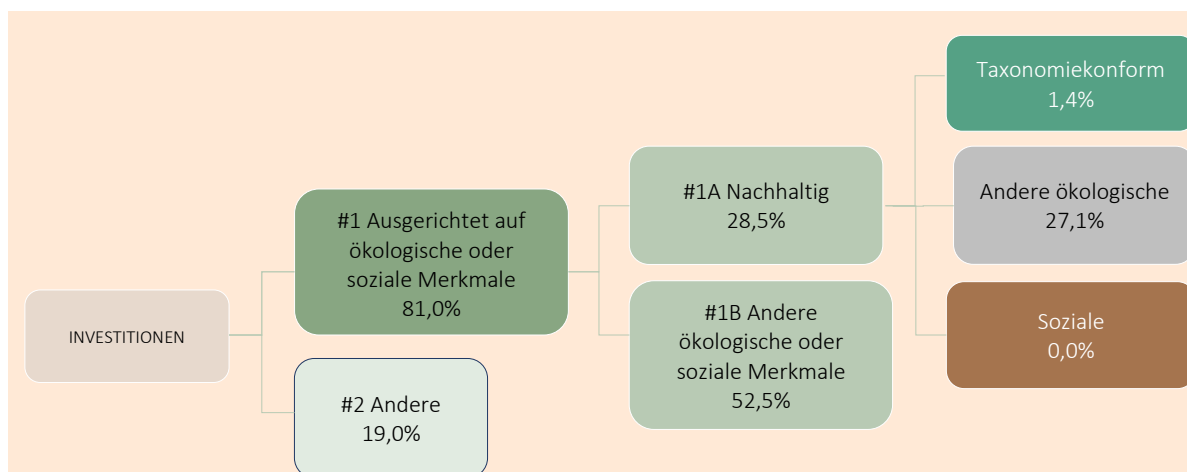


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

81,0% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet. Davon waren 28,5% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 1,4% EU-taxonmiekonform.

Wie sah die Vermögensallokation aus?*



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

#2 Andere Investitionen umfasst 8,5% Barmittel, 0,0% Derivate und 10,5% Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonmiekonform: Veröffentlichte Daten.

* Berechnung der Vermögensallokation: der Nenner ist der gesamte Nettowert des Portfolios (am Ende des Geschäftsjahres).

Historische Vergleiche der Vermögensallokation für Artikel 8	FY 2025
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	81,0%
#2 Andere	19,0%
#1A Nachhaltig	28,5%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	52,5%
Taxonmiekonform	1,4%
Andere ökologische	27,1%
Soziale	0,0%

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2025
Nicht-Basiskonsumgüter	26,5%
Basiskonsumgüter	23,1%
Kommunikation	12,2%
Investitionsgüter	11,4%
Grundstoffindustrie	3,3%
Technologie	3,3%
Finanzwesen sonstige	2,8%
Transport	2,7%
Strom	2,6%
Energie	1,8%
Industrie sonstige	0,9%
Finanzunternehmen	0,9%
Barmittel	8,5%

* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 1,7%, bei einer Abdeckung von 53,7%.

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

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

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



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

Die Investitionen des Teilfonds waren am Umsatz gemessen zu einem Anteil von 1,4% mit der EU-Taxonomie konform.

Um die Konformität mit Art. 3 der EU-Taxonomie zu bewerten, verwenden wir taxonomiebezogene Daten von MSCI.

In Bezug auf den wesentlichen Beitrag zu Umweltzielen verwenden wir die „Sustainable Impact Metrics“ von MSCI, um Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze mit Produkten oder Dienstleistungen mit positiven Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt erzielen. Um in die Analyse einbezogen zu werden, müssen Emittenten Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielen, die auf ein oder mehrere der sechs Umweltziele in der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Mit Blick auf den DNSH-Ansatz (Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen): Wie vorstehend erwähnt verwenden wir das MSCI Taxonomie-Screeningmodul. Die MSCI-Methode stellt sicher, dass die technischen Bewertungskriterien im delegierten Rechtsakt zu jedem Klimaziel der Taxonomie in Bezug auf den wesentlichen Beitrag berücksichtigt werden, während die spezifischen Bewertungskriterien im Rahmen des DNSH-Ansatzes herangezogen werden.

MSCI ESG Research erweitert sein DNSH-Bewertungsmodell, indem es seine bestehende Analyse der ESG-Kontroversen um eine Überprüfung der ESG-Praktiken ergänzt. Damit will das Unternehmen eine präzisere Bewertung der Ausrichtung von Unternehmen auf die technischen Bewertungskriterien zu DNSH in der EU-Taxonomie bieten, die über eine Analyse der Kontroversen nur auf Unternehmensebene hinausgeht.

Das Unternehmen prüft und analysiert jedes DNSH-Kriterium in den delegierten Rechtsakten zur EU-Taxonomie und ordnet sie den bestehenden MSCI ESG-Indikatoren zu Politik, Programm und Verfahren zu.

Das DNSH-Bewertungsmodell von MSCI ESG Research wird nur bei Unternehmen angewendet, die über 0% ihrer Umsätze aus den Unterkategorien der MSCI Sustainable Impact Metrics erzielen, die den delegierten Klima-Rechtsakten zugeordnet sind.

Zusätzlich muss die Analyse der ESG-Praktiken oder der ESG-Kontroversen erfolgreich absolviert werden, damit das Unternehmen den DNSH-Filter passiert. Um den DNSH-Filter zu passieren, überprüfen wir daneben:

- Unternehmen auf den Ausschlusslisten für PAI 10 (Ausschlussliste UN Global Compact) oder PAI 14 (Ausschlussliste umstrittene Waffen)
- Unternehmen mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen: 0/10 bei den Kriterien Soziales und Unternehmensführung, 0/10 oder 1/10 beim Kriterium Umwelt gemäß MSCI.

Mit Blick auf die Taxonomiefähigkeit: Anhand des MSCI EU Taxonomy-Moduls ermitteln wir die EU-taxonomiefähigen Umsätze eines Unternehmens.

In Bezug auf den Mindestschutz halten wir die Vorschriften ein, indem wir unsere Investitionen basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruht, mit dem UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen in Einklang bringen. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

Aufgrund seiner nachhaltigen Investitionen kann dieser Fonds in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu den in Artikel 9 der Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen beitragen: (a) Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, (b) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (c) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (d) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (e) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

	31.10.2025	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	1,41	10,89
Anpassung an den Klimawandel	0,00	0,00
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,00	0,00
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,03	1,74
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0,00	0,00
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,00	0,00

Die an der Taxonomie ausgerichteten Investitionen wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

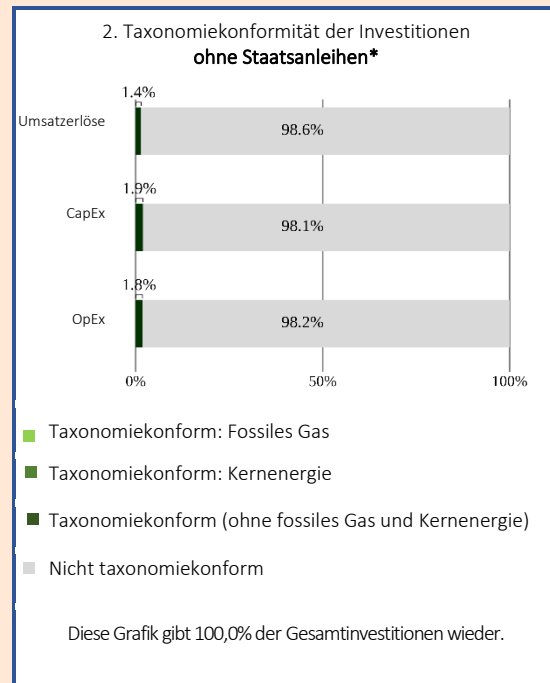
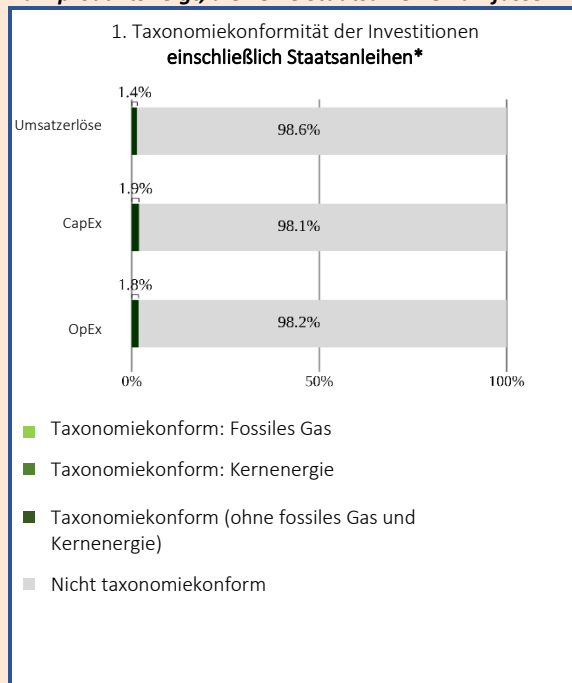
Taxonomeikonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Historischer Vergleich	FY 2025
Taxonomiekonform	1,4%



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



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27,1%, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 9,8% betrug, wobei der Fonds sich nur zu einem Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0,2% verpflichtet hat.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Der Fonds strebt Anlagen in Investitionen an, die ökologische und soziale Merkmale bewerben. Die Kategorie „Andere Investitionen“ machte zum 31.10.2025 jedoch 19,0% der Fondsanlagen aus und umfasste 8,5% Barmittel, 0,0% Derivate und 10,5% Investitionen, die weder auf die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR eingestuft werden. Diese Investitionen wurden zu technischen Zwecken sowie zur Optimierung des Portfolios gehalten und in diesem Zusammenhang unter anderem für das Liquiditätsmanagement eingesetzt. Sie waren nicht darauf ausgelegt, zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds beizutragen. In Anbetracht ihrer Natur wurde kein spezifischer ökologischer oder sozialer Mindestschutz angewandt und angesichts ihres begrenzten Anteils beeinträchtigen sie, insgesamt gesehen, nicht die Erfüllung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Unsere Engagement- und Abstimmungspolitik sowie unser Bericht zum Aktionärsengagement und zur Ausübung von Stimmrechten, die jeweils auf unserer Website verfügbar sind, beschreiben die im Laufe des Jahres vorgenommenen Mitwirkungsmaßnahmen und bei Abstimmungen eingenommenen Positionen auf Ebene von ODDO BHF Asset Management. Auf Teilfondsebene traf sich das Anlageteam oder das ESG-Team mit Petroleos Mexicanos und Renault, um nachhaltigkeitsbezogene Themen zu erörtern, die im Rahmen unserer Bewertungsmethode für nachhaltige Investitionen berücksichtigt werden: Dekarbonisierungsstrategie, umweltbezogene Gelegenheiten, Naturkapital & biologische Vielfalt sowie Arbeitsschutz. Zudem haben wir uns mit einigen Kontroversen eingehender auseinandergesetzt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Der Fonds orientiert sich am 100% ICE BofA BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Total Return Index Hedged EUR als Benchmarkindex.

Hierbei handelt es sich um einen breiten Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen nachhaltigen Ziele widerspiegelt.

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

	31.10.2025			
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
Internes ESG-Rating	3,1	89,5	2,9	30,4
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,0	89,5	2,9	30,4
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	89,5	2,7	30,4
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	89,5	3,2	30,4
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	106,8	100,0	352,6	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	28,5	81	41,9	30,4
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Umsatzerlöse)	1,4	10,9	1,8	6,6
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Investitionsausgaben)	1,9	13,4	2,3	7,5
EU-taxonomeikonforme Investitionen (% – Betriebsausgaben)	1,8	9,1	2,1	6,4
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	1,7	53,7	14,4	77,7
Engagement in grünen Lösungen (%)	13,1	51,9	28,7	78,5

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.