

SICAV ODDO BHF



Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

**Jahresbericht inklusive geprüften Jahresabschluss
zum 31/10/24**

R.C.S. Luxemburg B 67 580

SICAV ODDO BHF

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Bericht der Verwaltungsrats	5
Prüfungsvermerk	9
Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/10/24	12
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/10/24 endende Geschäftsjahr	13
Teilfonds:	15
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	15
ODDO BHF Euro High Yield Bond	26
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	36
ODDO BHF Algo Trend Eurozone (fuzioniert am 14/02/24)	47
ODDO BHF Convertibles Global	51
ODDO BHF Objectifs Revenus	59
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	65
ODDO BHF Algo Trend US	76
ODDO BHF Global Credit Short Duration	84
ODDO BHF Artificial Intelligence	94
ODDO BHF Green Planet	101
ODDO BHF Polaris Moderate F (aufgelöst am 02/09/24)	108
ODDO BHF Polaris Balanced F (aufgelöst am 02/09/24)	112
ODDO BHF Polaris Flexible F (aufgelöst am 02/09/24)	116
Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	120
Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht	126
Sonstige Angaben	139

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
	Laurent Denize Stellvertretender Geschäftsführer ODDO BHF Asset Management SAS Paris, Frankreich
	Francis Huba Head of Middle Office ODDO BHF Asset Management SAS Paris, Frankreich
	ODDO BHF SCA, vertreten durch Pierre-Emmanuel Charrette, Chief Compliance Officer ODDO BHF SCA Paris, Frankreich
	Werner Taiber Vorsitzender des Aufsichtsrats ODDO BHF Asset Management GmbH Düsseldorf, Deutschland
	Aude Vanderpol Global Head of Client Reporting and Performance, ODDO BHF Asset Management SAS 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 ODDO BHF Asset Management SAS F-Paris, Frankreich
	Laurent Denize Stellvertretender Geschäftsführer ODDO BHF Asset Management SAS F-Paris, Frankreich
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 Algo Trend Eurozone (bis zum Verschmelzungsdatum) ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities ODDO BHF Algo Trend US ODDO BHF Global Credit Short Duration	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

SICAV ODDO BHF

Verwaltung und Administration

Verwahrstelle, Zahlstelle, Zentralverwaltungsstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg
Vertriebsstelle	ODDO BHF SCA 12, boulevard de la Madeleine F-75009 Paris, Frankreich
Abschlussprüfer	Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg
Rechtsberater	PwC Legal Sàrl Eine unabhängige Anwaltskanzlei Mitglied des Netzwerks von PwC 2, Rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg
Informationsstelle in Deutschland	ODDO BHF Asset Management GmbH Herzogstraße 15 D-40217 Düsseldorf, Deutschland
Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz	BNP Paribas Securities Services 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 2024 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.

Verkaufsprospekt

Im Jahr 2024 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.

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.

Luxemburg, 26. Februar 2025

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

SICAV ODDO BHF

INFORMATIONEN FÜR DIE AKTIONÄRE

Änderungen des Prospekts im Verlauf des Geschäftsjahres	
Liquidation	<ul style="list-style-type: none"> • CN EUR [H] – LU2189929784 und CN USD – LU2189930444 des Teilfonds ODDO BHF Green Planet
Verschmelzung	<p>Verschmelzung des Teilfonds ODDO BHF Algo Trend Eurozone, ein Teilfonds der luxemburgischen SICAV, mit dem Teilfonds ODDO BHF Métropole Euro, ein Teilfonds der französischen SICAV.</p> <p>Verschmelzung der folgenden übertragenden Aktienklassen mit den folgenden Aktienklassen der Teilfonds wie folgt:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ODDO BHF Euro Credit Short Duration CR-CHF [H] – LU1486845701 durch Aufnahme in ODDO BHF Euro Credit Short Duration CR-EUR – LU1486845537; • 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	<ul style="list-style-type: none"> • Liquidation der „Polaris“-Teilfonds; • Änderung in Bezug auf die Verwendung von Total Return Swaps (TRS) und Differenzkontrakte (CFD); • Änderung der Anlageziele und Anlagepolitik der Teilfonds ODDO BHF Euro High Yield Bond, ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities, ODDO BHF Global Credit Short Duration und ODDO BHF Green Planet zur Klarstellung des Rankings der notleidenden Wertpapiere, in die der betreffende Teilfonds investieren kann; • Änderung der Anlageziele und Anlagepolitik der Teilfonds ODDO BHF Convertibles Global und ODDO BHF Global Credit Short Duration in Bezug auf die Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten, um Währungsrisiken abzusichern bzw. ein Engagement in Zins- und Kreditrisiken einzugehen; • Änderung des Anlageziels und der Anlagepolitik des ODDO BHF Artificial Intelligence in Bezug auf sein nachhaltiges Investitionsziel; • Streichung der Rücknahmegebühr bestimmter Aktienklassen der Teilfonds ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond, ODDO BHF Euro High Yield Bond, ODDO BHF Euro Credit Short Duration, ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities, ODDO BHF Algo Trend US, ODDO BHF Global Credit Short Duration und ODDO BHF Artificial Intelligence; • Änderung des Anlageziels und der Anlagepolitik des ODDO BHF Global Credit Short Duration; • Wechsel der vom ODDO BHF Green Planet für die Berechnung der Verwaltungsgebühr und der Performancevergütung genutzten Benchmark; • Klarstellung in Bezug auf die Bestimmungen für das ESG-Rating des ODDO BHF Green Planet; • Aufnahme von Änderungen der Anlagepolitik der jeweiligen Master-Fonds des ODDO BHF Polaris Balanced F, des ODDO BHF Polaris Moderate F und des ODDO BHF Polaris Flexible F in den Verkaufsprospekt;

SICAV ODDO BHF

	<ul style="list-style-type: none"> • Änderung des Abschnitts „Ausgabe und Verkauf von Aktien“ des Verkaufsprospekts; • Änderung des Abschnitts „Rücknahme von Aktien“ und des Abschnitts „Kosten und Auslagen“ des Verkaufsprospekts; • Änderungen des Verkaufsprospekts im Hinblick auf die Einhaltung der geänderten technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR betreffend den ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond, ODDO BHF Euro High Yield Bond, ODDO BHF Euro Credit Short Duration, ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities, ODDO BHF Polaris Moderate F, ODDO BHF Polaris Balanced F, ODDO BHF Polaris Flexible F, ODDO BHF Artificial Intelligence und den ODDO BHF Green Planet • Spezifische Änderung von Anhang VIII des Verkaufsprospekts über die ESG-Strategie des ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond („Anhang VIII“); • Spezifische Änderung von Anhang IX des Verkaufsprospekts über die ESG-Strategie des ODDO BHF Euro High Yield Bond („Anhang IX“); • Spezifische Änderung von Anhang X des Verkaufsprospekts über die ESG-Strategie des ODDO BHF Euro Credit Short Duration („Anhang X“); • Spezifische Änderung von Anhang XI des Verkaufsprospekts über die ESG-Strategie des ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities („Anhang XI“); • Spezifische Änderung von Anhang XIII des Verkaufsprospekts über die ESG-Strategie des ODDO BHF Artificial Intelligence („Anhang XIII“); • Spezifische Änderung von Anhang XIV des Verkaufsprospekts über die ESG-Strategie des ODDO BHF Green Planet („Anhang XIV“); • Spezifische Änderung von Anhang XV des Verkaufsprospekts über die ESG-Strategie des ODDO BHF Polaris Moderate F („Anhang XV“); • Spezifische Änderung von Anhang XVI des Verkaufsprospekts über die ESG-Strategie des ODDO BHF Polaris Balanced F („Anhang XVI“); • Spezifische Änderung von Anhang XVII des Verkaufsprospekts über die ESG-Strategie des ODDO BHF Polaris ODDO BHF Polaris Flexible F („Anhang XVII“).
Ergänzende Informationen	<p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • X-EUR des Teilfonds ODDO BHF Euro High Yield Bond – LU2469853084; • DN-EUR des Teilfonds ODDO BHF Euro High Yield Bond – LU1752464443; • Clw-CHF [H] des Teilfonds ODDO BHF Green Planet – LU2343015603; • CNw-USD des Teilfonds ODDO BHF Green Planet – LU2189930956; • DIw-EUR des Teilfonds ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities – LU1785343788 ; • CI-USD [H] des Teilfonds ODDO BHF Convertibles Global – LU1752466067 ; • DN-EUR des Teilfonds ODDO BHF Euro Credit Short Duration – LU1752465176 ; • DNw-EUR des Teilfonds ODDO BHF Global Credit Short Duration – LU1833931030; • CR-CHF [H] des Teilfonds ODDO BHF Convertibles Global – LU1493433343 ; • CI-CHF [H] des Teilfonds ODDO BHF Convertibles Global – LU1493432964.

MARKTRÜCKBLICK

Nach einem linearen Aufwärtstrend bei den meisten Anlageklassen im ersten Quartal verlief die Entwicklung im zweiten Quartal 2024 eher uneinheitlich. In der zweiten Jahreshälfte blieb das Gesamtbild weitgehend positiv. Bei genauerem Hinsehen zeigten sich die Finanzmärkte jedoch anfällig für eine Vielzahl von Bedrohungen, darunter eine nachlassende Wirtschaftsdynamik, überproportionale technische Faktoren sowie ins Stocken geratene Tech-Unternehmen und ungewisse Wahlausgänge.

Auch der Sommer 2024 verlief für die Kapitalmärkte turbulent. Risikoanlagen zogen ab Jahresbeginn insgesamt an, doch aufgrund sich verschärfender Spannungen kam es Anfang August zu einem starken Marktrückgang. Diese Turbulenzen wurden durch die Kombination aus zunehmenden Rezessionsängsten in den USA und einer überraschenden Zinserhöhung in Japan angefacht, die Carry Trader nervös machte. Die Volatilität von Aktien stieg erheblich, und der Volatilitätsindex VIX kletterte kurzzeitig auf über 65 Punkte. Allerdings reagierten die Zentralbanken sowohl in den USA als auch in Japan umgehend, um dem Ausverkauf mittels einer effizienten Kommunikation entgegenzuwirken, und die wichtigsten Marktindizes stiegen angesichts der Aussicht auf Zinssenkungen rasch wieder auf Rekordniveaus.

Trotz dieser Erholung blieben die zugrunde liegenden Ungleichgewichte, die für die Fragilität der Märkte mitverantwortlich waren, Mitte September ungelöst. Mit Ausnahme von Technologieaktien scheinen die Bewertungen vernünftig – obwohl diese Aussage nur gilt, wenn die hochgesteckten Gewinnerwartungen erfüllt werden können. Sollten sich die Signale für einen Konjunkturrückgang verstärken, könnte die Volatilität schnell wieder steigen, wie dies Anfang September der Fall war. Wahrscheinlich wird sich die nervöse Marktstimmung bis in den Herbst fortsetzen.

Die Weltwirtschaft zeigt Anzeichen einer Verlangsamung, wobei eine umfassende Rezession allerdings auszubleiben scheint. Die großen Volkswirtschaften richten sich nach der aggressiven Straffungspolitik derzeit neu aus, und obwohl die Verbrauchernachfrage leicht nachgelassen hat, herrscht noch immer ausreichend Dynamik, um einen Abschwung abzuwenden.

Deshalb vertreten auch wir die These einer „weichen Landung“, auch wenn dies nach einer längeren Zinserhöhungsphase nicht das häufigste Szenario ist. Erwähnenswert ist auch, dass sich die Risiken für die Eurozone kürzlich verschoben haben, wobei die Wachstumsaussichten für das BIP für das Jahr 2025 stark korrigiert wurden (+1,3 %).

Einst die Hauptsorge der globalen Märkte, scheint sich die Inflation inzwischen abzuswächen (sowohl für die USA als auch für die Eurozone wird für 2025 eine Inflationsrate von unter 2% erwartet). Dieser allmählich nachlassende Inflationsdruck spiegelt die Abkühlung der postpandemischen Nachfrage, die verbesserten Lieferketten und die Bemühungen der Zentralbanken wider, die Preise durch höhere Zinsen im Zaum zu halten. Diese Entspannung verschafft sowohl den Verbrauchern als auch den Unternehmen eine „Verschnaufpause“ von dem rasanten Kostenanstieg.

Da die Inflation also unter Kontrolle scheint, zeigen sich viele Zentralbanken akkommodierender, was durch eine entsprechende Abkühlung am Arbeitsmarkt unterstützt wird. Anleger sollten sich auf diese politische Kursänderung vorbereiten, da sie die Anleihemärkte, Kreditkosten und Kapitalallokationsstrategien erheblich beeinflussen könnte. Aus historischer Sicht sind niedrigere Zinsen für die Aktienmärkte günstig, da sie die Kreditaufnahme und Investitionen fördern.

Durch das zunehmend unbeständige politische Umfeld wird die Marktdynamik noch komplexer. Die Präsidentschaftswahlen in den USA führten zu einer erhöhten Marktunsicherheit, Europa steht aufgrund der politischen Fragmentierung innerhalb der Eurozone vor Herausforderungen, während die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten ein immerwährendes Risiko darstellen. Anleger müssen diese Entwicklungen genau beobachten, da geopolitische Schocks die wirtschaftliche Stabilität schnell stören und zu starken Marktkorrekturen führen können. Bei der Ermittlung künftiger Markttrends wird das Zusammenspiel dieser politischen Risiken und der wirtschaftlichen Fundamentaldaten von entscheidender Bedeutung sein.

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

Prüfungsvermerk

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 2024 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 2024 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 2025

SICAV ODDO BHF

Konsolidiert

SICAV ODDO BHF

Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/10/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		4.633.148.881,92
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	4.310.821.277,47
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>4.138.154.749,38</i>
Bankguthaben		159.133.455,45
Variation margin		1.646.281,95
Termineinlagen		82.950.000,00
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		17.894.630,88
Forderungen aus Zeichnungen		6.605.415,23
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.6	129.240,39
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.7	86.353,80
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.8	1.036.022,67
Nettodividendenforderungen		114.587,91
Nettozinsforderungen		47.556.051,86
Forderungen aus Devisengeschäften		5.175.564,31
Passiva		153.608.525,16
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		1.868.756,18
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		31.924.567,70
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		15.836.263,91
Pensionsgeschäfte	2.9,9	80.459.447,17
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.6	4.000.705,49
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.7	1.243.799,31
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.8	2.590.056,67
Fondsmanagementvergütung	3	8.914.830,36
Hauptverwaltungsvergütung	6	325.015,99
Performancegebühren	4	460.498,37
Nettozinsverbindlichkeiten		479.846,59
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		5.170.842,26
Sonstige Verbindlichkeiten		333.895,16
Nettofondsvermögen		4.479.540.356,76

SICAV ODDO BHF

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/10/24 endende Geschäftsjahr

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		150.786.016,89
Nettodividenden aus Wertpapieren		3.237.447,66
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		141.348.845,10
Zinsen aus Swapgeschäften		392.570,14
Zinsen aus Bankguthaben		4.784.458,04
Zinsen aus Termineinlagen		808.896,30
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.9	195.048,73
Sonstige Erträge		18.750,92
Aufwendungen		35.270.890,75
Fondsmanagementvergütung	3	24.438.111,50
Verwaltungsvergütung		2.405,83
Performancegebühren	4	460.802,13
Verwahrstellenvergütung	5	15.889,00
Hauptverwaltungsvergütung	6	1.951.270,54
Vertriebsgebühren		537,39
Prüfungskosten		431.409,87
Rechtskosten		234.301,51
Transaktionskosten	2.11	1.484.183,84
Kosten der Verwaltungsrat		35.775,52
"Taxe d'abonnement"	7	861.224,28
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		194.226,03
Zinsen aus Termineinlagen		9.777,09
Zinsen aus Swapgeschäften		1.411.381,22
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.9	3.441.972,94
Bankkosten		681,33
Sonstige Aufwendungen	12	296.940,73
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		115.515.126,14
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	106.795.599,93
- Optionen	2.5	62.290,55
- Devisentermingeschäften	2.6	9.255.215,85
- Finanzterminkontrakten	2.7	1.359.329,36
- Swapgeschäften	2.8	2.474.148,56
- Devisengeschäften	2.3	-6.730.918,56
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		228.730.791,83
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	193.999.090,48
- Devisentermingeschäften	2.6	-4.311.219,53
- Finanzterminkontrakten	2.7	-828.162,10
- Swapgeschäften	2.8	-1.554.034,00
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		416.036.466,68
Dividendenausschüttungen	10	-39.954.083,53
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		1.859.850.794,79
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		277.500.098,12
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-1.217.101.424,88

SICAV ODDO BHF

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/10/24 endende Geschäftsjahr

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-128.805.661,41
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		1.167.526.189,77
Währungsdifferenz		-9.484.561,69
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		3.321.498.728,62
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		4.479.540.356,76

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		491.389.897,35
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	469.709.537,86
<i>Anschaffungskosten</i>		461.616.015,25
Bankguthaben		9.671.784,11
Variation Margin		243.320,32
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		4.936.155,17
Forderungen aus Zeichnungen		78.477,53
Nettozinsforderungen		6.750.622,36
Passiva		12.171.695,84
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		50.460,28
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		9.468.999,60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		62.840,90
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.7	204.241,63
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	2.8	1.554.034,00
Fondsmanagementvergütung	3	650.514,01
Hauptverwaltungsvergütung	6	35.591,23
Nettozinsverbindlichkeiten		107.500,00
Sonstige Verbindlichkeiten		37.514,19
Nettofondsvermögen		479.218.201,51

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		15.002.504,85
Nettozinsen aus Anleihen		14.533.914,99
Zinsen aus Swapgeschäften		141.149,40
Zinsen aus Bankguthaben		326.172,01
Sonstige Erträge		1.268,45
Aufwendungen		2.832.455,42
Fondsmanagementvergütung	3	2.020.081,25
Verwahrstellenvergütung	5	4.389,85
Hauptverwaltungsvergütung	6	223.213,86
Prüfungskosten		44.807,07
Rechtskosten		27.651,23
Transaktionskosten	2.11	9.362,54
Kosten der Verwaltungsrat		3.966,02
"Taxe d'abonnement"	7	88.352,66
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		588,00
Zinsen aus Swapgeschäften		370.188,04
Sonstige Aufwendungen	12	39.854,90
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		12.170.049,43
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	776.178,22
- Finanzterminkontrakten	2.7	676.050,07
- Swapgeschäften	2.8	2.152.709,41
- Devisengeschäften	2.3	-121.313,71
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		15.653.673,42
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	27.614.826,16
- Finanzterminkontrakten	2.7	-74.741,63
- Swapgeschäften	2.8	-1.554.034,00
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		41.639.723,95
Dividendenausschüttungen	10	-4.570.427,99
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		49.948.693,36
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		64.647.648,83
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-115.143.040,96
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-31.018.111,23
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		5.504.485,96
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		473.713.715,55
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		479.218.201,51

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Statistische Angaben

		31/10/24	31/10/23	31/10/22
Nettoteilfondsvermögen	EUR	479.218.201,51	473.713.715,55	448.814.141,48
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		3.483.704,02	6.391.787,36	1.400.373,97
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	20,79	19,03	18,36
I Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		1.056.199,10	1.843.116,71	9.421.461,71
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	11,43	10,66	10,39
Ausschüttung pro Aktie		0,1970	0,1149	0,1411
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		2.293.773,16	1.655.389,71	1.065.704,77
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	18,05	16,61	16,10
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		177.133,17	192.762,45	212.569,87
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,12	90,58	88,29
Ausschüttung pro Aktie		1,2302	0,5063	0,6848
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		400.946,65	472.913,72	517.344,85
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	101,09	92,79	89,72
P Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		24.395.738,00	20.201.763,00	19.517.956,80
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	10,60	9,89	9,64
Ausschüttung pro Aktie		0,1967	0,1221	0,1481
oN Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		58.230,00	79.250,00	194.990,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,45	88,87	85,36
X Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		27.868,63	35.889,38	38.600,25
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.121,85	1.024,68	985,82

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Aktien in Umlauf zum 01/11/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/24
I Shares EUR - Capitalisation	6.391.787,36	357.754,95	3.265.838,29	3.483.704,02
I Shares EUR - Distribution	1.843.116,71	168.856,39	955.774,00	1.056.199,10
R Shares EUR - Capitalisation	1.655.389,71	1.720.774,25	1.082.390,81	2.293.773,16
R Shares EUR - Distribution	192.762,45	2.771,99	18.401,26	177.133,17
N Shares EUR - Capitalisation	472.913,72	120.652,48	192.619,55	400.946,65
P Shares EUR - Distribution	20.201.763,00	6.042.119,00	1.848.144,00	24.395.738,00
oN Shares EUR - Capitalisation	79.250,00	0,00	21.020,00	58.230,00
X Shares EUR - Capitalisation	35.889,38	1.193,22	9.213,97	27.868,63

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

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			469.709.537,86	98,02
Anleihen			452.496.282,55	94,42
Australien			11.829.800,72	2,47
APTA INFRASTRUCTURE 0.75 21-29 15/03A	EUR	2.199.000	1.969.424,40	0,41
TOYOTA FINANCE 0.4400 22-28 13/01A	EUR	3.991.000	3.689.040,94	0,77
TOYOTA FINANCE AUSTR 2.28 20-27 21/04A	EUR	1.302.000	1.279.241,04	0,27
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 3.386% 18-03-30	EUR	1.293.000	1.303.647,86	0,27
TRANSURBAN FINANCE 3.974 24-36 12/03U	EUR	1.104.000	1.113.229,44	0,23
TRANSURBAN FINANCE 3.00 20-30 08/04A	EUR	2.513.000	2.475.217,04	0,52
Belgien			10.644.110,84	2,22
ANHEUSER INBEV SANV 3.95 24-44 22/03A	EUR	1.581.000	1.593.086,74	0,33
AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29	EUR	660.000	673.949,10	0,14
BARRY CAL 4.0 24-29 14/06A	EUR	4.100.000	4.173.595,00	0,87
KBC GROUPE 0.75% 21-01-28 EMTN	EUR	1.200.000	1.142.478,00	0,24
SOLVAY 3.875% 03-04-28	EUR	1.800.000	1.829.952,00	0,38
SOLVAY 4.25% 03-10-31	EUR	1.200.000	1.231.050,00	0,26
Dänemark			8.520.568,81	1,78
A.P. MOELLER - MAERSK 3.75 24-32 05/03A	EUR	1.038.000	1.059.528,12	0,22
ISS GLOBAL AS 0.875% 18-06-26	EUR	3.534.000	3.414.321,09	0,71
ISS GLOBAL AS 3.875 24-29 05/06A	EUR	2.374.000	2.417.527,29	0,50
ORSTED 5.125% 14-03-24	EUR	1.574.000	1.629.192,31	0,34
Deutschland			55.497.426,11	11,58
ALLIANZ SE 4.597% 07-09-38	EUR	2.200.000	2.273.887,00	0,47
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	USD	2.000.000	1.768.415,24	0,37
ALLIANZ SE FL.R 21-XX 30/04A	USD	400.000	316.006,08	0,07
COMMERZBANK AKTIEN 4.625 24-21 17/01A	EUR	900.000	940.545,00	0,20
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 05-12-30	EUR	2.300.000	2.304.393,00	0,48
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.25% PERP	EUR	200.000	187.587,00	0,04
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5.125% 18-01-30	EUR	2.200.000	2.340.019,00	0,49
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5.25% 25-03-29	EUR	700.000	741.685,00	0,15
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.125% PERP	EUR	2.200.000	2.219.602,00	0,46
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.75% 05-10-33	EUR	3.500.000	3.813.040,00	0,80
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.875% PERP	EUR	1.400.000	1.516.396,00	0,32
DEUTSCHE BAHN FIN 1.50 17-32 08/12A	EUR	1.500.000	1.351.440,00	0,28
DEUTSCHE BAHN FINANCE 3.375% 29-01-38	EUR	1.397.000	1.396.029,08	0,29
DEUTSCHE BK 1.375% 03-09-26	EUR	1.000.000	984.290,00	0,21
DEUTSCHE BK 10.0% PERP	EUR	1.400.000	1.535.919,00	0,32
DEUTSCHE BK 4.5% 12-07-35 EMTN	EUR	1.000.000	1.026.320,00	0,21
DEUTSCHE BK 5.375% 11-01-29	EUR	1.600.000	1.692.696,00	0,35
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	2.700.000	2.759.845,50	0,58
DEUTSCHE BK 8.125% PERP	EUR	200.000	208.261,00	0,04
EON SE 4.0% 29-08-33 EMTN	EUR	1.387.000	1.451.398,41	0,30
EUROGRID GMBH 1 3.075% 18-10-27	EUR	1.600.000	1.601.488,00	0,33
EVONIK INDUSTRIES 1.375% 02-09-81	EUR	1.700.000	1.615.705,50	0,34
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	3.540.000	3.529.185,30	0,74
MERCK KGAA 1.625% 25-06-79	EUR	1.800.000	1.794.465,00	0,37
MUNICH RE 4.25% 26-05-44	EUR	2.700.000	2.726.757,00	0,57
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	1.000.000	1.016.895,00	0,21
VIER GAS TRANSP 3.375% 11-11-31	EUR	1.900.000	1.886.168,00	0,39
VIER GAS TRANSP 4.00 22-27 26/09A	EUR	2.400.000	2.456.172,00	0,51
VONOVIA FINANCE BV 1.5 18-28 14/01A	EUR	700.000	666.547,00	0,14
VONOVIA FINANCE BV 1.625 19-39 07/10A	EUR	1.100.000	779.680,00	0,16
VONOVIA SE 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	1.000.000	891.450,00	0,19
VONOVIA SE 0.5% 14-09-29 EMTN	EUR	2.400.000	2.092.764,00	0,44

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
VONOVIA SE 2.125% 22-03-30	EUR	900.000	842.080,50	0,18
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	2.700.000	2.770.294,50	0,58
Finnland			3.313.952,07	0,69
NESTE OYJ 3.875 23-29 16/03A	EUR	1.899.000	1.939.657,59	0,40
NORDEA BKP 3.375% 11-06-29	EUR	1.352.000	1.374.294,48	0,29
Frankreich			86.987.376,65	18,15
AEROPORT DE PARIS 3.375 24-31 16/05A	EUR	2.500.000	2.500.000,00	0,52
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	1.000.000	1.038.730,00	0,22
AXA 3.75 22-30 12/10A	EUR	1.876.000	1.941.519,30	0,41
AXA 5.5% 11-07-43 EMTN	EUR	680.000	742.165,60	0,15
AXA SA 6.375 -49 31/12S	EUR	1.543.000	1.644.213,09	0,34
AXA SA FL.R 14-XX 08/10A	EUR	680.000	683.124,60	0,14
BANQUE FEDERATIVE 4.75 23-31 10/11A	EUR	1.300.000	1.383.180,50	0,29
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.875% 16-06-32	EUR	1.400.000	1.400.924,00	0,29
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.125% 13-03-29	EUR	2.100.000	2.181.648,00	0,46
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.125% 14-06-33	EUR	1.700.000	1.786.266,50	0,37
BANQUE STELLANTIS FRA 3.875 23-26 19/01A	EUR	900.000	906.412,50	0,19
BNP PAR 0.5% 19-02-28 EMTN	EUR	1.400.000	1.316.448,00	0,27
BNP PAR 2.75% 25-07-28 EMTN	EUR	2.800.000	2.763.978,00	0,58
BNP PAR 4.159% 28-08-34 EMTN	EUR	1.500.000	1.503.090,00	0,31
BNP PAR 4.75% 13-11-32 EMTN	EUR	1.300.000	1.381.861,00	0,29
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	200.000	209.994,00	0,04
BOUYGUES 4.625 22-32 07/06A	EUR	1.300.000	1.399.866,00	0,29
BPCE 4.75% 14-06-34 EMTN	EUR	1.700.000	1.816.484,00	0,38
CA 0.5% 21-09-29 EMTN	EUR	300.000	270.121,50	0,06
CA 0.625% 12-01-28	EUR	2.000.000	1.895.370,00	0,40
CA 1.625% 05-06-30 EMTN	EUR	1.800.000	1.779.642,00	0,37
CA 3.5% 24-34 26/09U	EUR	1.800.000	1.767.231,00	0,37
CA 3.75% 23-01-31	EUR	1.100.000	1.112.941,50	0,23
CA 3.875% 20-04-31 EMTN	EUR	2.000.000	2.067.970,00	0,43
CA 4.25% 11-07-29	EUR	1.200.000	1.238.862,00	0,26
CASA ASSURANCES 4.75% 27-09-48	EUR	500.000	516.652,50	0,11
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	1.417.000	1.462.896,63	0,31
CNP ASSURANCES 4.25% 05-06-45	EUR	1.800.000	1.803.114,00	0,38
CNP ASSURANCES 5.25% 18-07-53	EUR	1.300.000	1.372.007,00	0,29
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.25% 09-08-29	EUR	1.300.000	1.304.810,00	0,27
COVIVIO SA 4.6250 23-32 05/06A	EUR	2.600.000	2.747.550,00	0,57
CREDIT AGRICOLE 4.125 24-36 26/02A	EUR	1.200.000	1.242.150,00	0,26
CREDIT AGRICOLE ASSU 4.5 24-34 17/12A	EUR	800.000	814.164,00	0,17
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.01 20-26 28/10A	EUR	1.600.000	1.544.024,00	0,32
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375 22-27 19/09A	EUR	900.000	909.594,00	0,19
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.625 24-33 03/10A	EUR	2.200.000	2.231.900,00	0,47
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.875 23-28 22/05A	EUR	1.700.000	1.742.848,50	0,36
ENGIE 3.625% 11-01-30 EMTN	EUR	1.900.000	1.934.903,00	0,40
ENGIE 4.25 24-44 06/03A	EUR	1.100.000	1.117.748,50	0,23
ENGIE SA 4.5 23-42 06/09A	EUR	2.100.000	2.204.916,00	0,46
ILIAD 4.25% 15-12-29	EUR	1.400.000	1.402.814,00	0,29
KLEPIERRE 3.875 24-33 23/09A	EUR	1.100.000	1.108.717,50	0,23
PRAEMIA HEALTHCARE 0.875 19-29 04/11A	EUR	1.800.000	1.567.773,00	0,33
RCI BANQUE 4.625% 02-10-26	EUR	1.504.000	1.536.313,44	0,32
RCI BANQUE 4.875% 02-10-29	EUR	1.387.000	1.464.762,16	0,31
RCI BANQUE SA4.125 24-31 04/04A	EUR	1.500.000	1.518.322,50	0,32
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	1.200.000	1.180.164,00	0,25
SG 1.0% 24-11-30 EMTN	EUR	400.000	388.390,00	0,08
SG 4.25% 28-09-26	EUR	1.800.000	1.843.425,00	0,38
SG 4.875% 21-11-31	EUR	1.300.000	1.367.899,00	0,29
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	2.300.000	2.393.794,00	0,50

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
SOCIETE GENERALE 4.25 22-30 06/12A	EUR	1.400.000	1.430.646,00	0,30
SOGECAP 5.0% 03-04-45	EUR	1.100.000	1.103.063,50	0,23
SUEZ SA 4.625 22-28 03/11A	EUR	1.600.000	1.676.336,00	0,35
TELEPERFORMANCE 5.2500 23-28 22/11A	EUR	2.200.000	2.298.560,00	0,48
TELEPERFORMANCE SE 5.75% 22-11-31	EUR	900.000	945.117,00	0,20
TOTALENERGIES SE FR 2.0% PERP	EUR	2.121.000	1.894.742,33	0,40
UNIBAIL RODAMCO SE 3.875 24-34 11/09A	EUR	2.200.000	2.185.216,00	0,46
Großbritannien			53.758.162,06	11,22
ANGLO AMER CAP 4.5% 15-09-28	EUR	898.000	936.811,56	0,20
BARCLAYS 2.885% 31-01-27 EMTN	EUR	1.571.000	1.566.569,78	0,33
BARCLAYS PLC 0.577 21-29 09/08A	EUR	425.000	384.040,63	0,08
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	360.000	365.544,00	0,08
BP CAPITAL MARKETS 1.104 19-34 15/11A	EUR	1.384.000	1.091.657,68	0,23
BP CAPITAL MARKETS 1.231 19-31 08/05A	EUR	5.426.000	4.768.178,89	0,99
BP CAPITAL MARKETS 1.4670 21-41 21/09A	EUR	1.297.000	902.180,23	0,19
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	1.571.000	1.560.254,36	0,33
BUNZL FINANCE PLC 3.375 24-32 09/04A	EUR	2.770.000	2.737.300,15	0,57
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS 3.25% 21-03-32	EUR	857.000	851.480,92	0,18
COMPASS 3.25% 06-02-31 EMTN	EUR	887.000	890.477,04	0,19
COMPASS 3.25% 16-09-33 EMTN	EUR	1.289.000	1.277.663,24	0,27
GSK CAPITAL BV 3.125 22-32 28/11A	EUR	1.253.000	1.249.648,22	0,26
HSBC 3.019% 15-06-27	EUR	2.278.000	2.274.583,00	0,47
HSBC 4.856% 23-05-33 EMTN	EUR	1.029.000	1.110.661,44	0,23
HSBC 6.364% 16-11-32	EUR	701.000	752.835,45	0,16
HSBC HOLDINGS PLC 3.755 24-29 20/05A	EUR	3.880.000	3.934.669,20	0,82
ITV PLC 4.25 24-32 19/06A	EUR	1.300.000	1.312.681,50	0,27
LLOYDS BANKING GROUP 3.125% 24-08-30	EUR	1.070.000	1.052.591,10	0,22
LLOYDS BANKING GROUP 3.875% 14-05-32	EUR	1.290.000	1.306.544,25	0,27
LLOYDS BANKING GROUP 4.75% 21-09-31	EUR	1.897.000	2.011.483,95	0,42
MONDI FINANCE 1.625% 27-04-26	EUR	1.250.000	1.225.762,50	0,26
NATIONAL GRID GAS 4.25 23-30 05/04A	EUR	1.597.000	1.650.954,64	0,34
NATIONAL GRID GAS FI 4.25 23-29 05/07A	EUR	1.171.000	1.216.024,95	0,25
NATIONAL GRID PLC 0.25 21-28 01/09A	EUR	468.000	420.235,92	0,09
NATL GRID GAS FINANC 3.75 24-33 16/04A	EUR	1.953.000	1.939.260,64	0,40
NATWEST GROUP 3.673% 05-08-31	EUR	890.000	898.882,20	0,19
NATWEST GROUP 4.771% 16-02-29	EUR	1.331.000	1.392.611,99	0,29
SCOTTISH HYDRO ELECT 3.375 24-32 04/09A	EUR	2.314.000	2.301.944,06	0,48
SSE 4.0% PERP	EUR	1.571.000	1.573.961,33	0,33
SSE PLC 1.75 20-30 16/04A	EUR	2.321.000	2.152.553,43	0,45
UNITED KINGDOM 4.7500 23-43 22/10S	GBP	3.600.000	4.221.905,38	0,88
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 17-07-29	EUR	2.305.000	2.426.208,43	0,51
Irland			12.299.209,27	2,57
CA AUTO BANK SPA IRI 3.75 24-27 12/04A	EUR	1.657.000	1.677.671,08	0,35
CA AUTO BANK SPA IRI 4.375 23-26 08/06A	EUR	2.356.000	2.395.050,70	0,50
JOHNSON CONTROL INTL 3 22-28 15/09A	EUR	846.000	840.826,71	0,18
JOHNSON CONTROLS INT 0.375 20-27 15/09A	EUR	1.787.000	1.658.916,78	0,35
KINGSPAN SECURITIES IRELAND DAC 3.5% 31-10-31	EUR	1.800.000	1.788.444,00	0,37
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 1.625% 31-03-35	EUR	3.000.000	2.528.850,00	0,53
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.75% 04-06-44	EUR	1.400.000	1.409.450,00	0,29
Italien			23.689.904,88	4,94
A2A EX AEM 5.0% PERP	EUR	1.487.000	1.521.758,63	0,32
ASS GENERALI 4.596% PERP EMTN	EUR	100.000	100.846,00	0,02
AUTOSTRADA 1.75 15-26 26/06A	EUR	400.000	392.618,00	0,08
AUTOSTRADA 2 21-30 15/01A	EUR	1.038.000	959.329,98	0,20
AUTOSTRADA PER L ITALIA 1.625% 25-01-28	EUR	2.404.000	2.280.734,90	0,48
HERA SPA 4.25 23-33 20/04A	EUR	1.426.000	1.488.936,51	0,31

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
INTE 3.75% PERP	EUR	1.500.000	1.493.295,00	0,31
INTE 5.125% 29-08-31 EMTN	EUR	1.191.000	1.304.496,34	0,27
INTE 6.375% PERP	EUR	200.000	203.707,00	0,04
INTE 7.75% PERP	EUR	1.730.000	1.803.628,80	0,38
INTE 9.125% PERP	EUR	1.400.000	1.592.738,00	0,33
IREN SPA 3.625 24-33 23/09A	EUR	1.500.000	1.489.357,50	0,31
PIRELLI C 3.875% 02-07-29 EMTN	EUR	1.442.000	1.460.198,04	0,30
SNAM SPA 4 23-29 27/11A	EUR	1.922.000	1.983.974,89	0,41
UNICREDIT 2.569% 22-09-26	USD	2.300.000	2.066.642,10	0,43
UNICREDIT 4.2% 11-06-34	EUR	1.550.000	1.572.141,75	0,33
UNICREDIT 4.8% 17-01-29 EMTN	EUR	1.881.000	1.975.501,44	0,41
Japan			4.958.549,54	1,03
ASAHI BREWERIES 3.464 24-32 16/04A	EUR	1.969.000	1.973.006,91	0,41
ASAHI GROUP HLD 0.541 20-28 23/10A	EUR	1.176.000	1.067.502,24	0,22
ASAHI GROUP HOLDINGS 0.336 21-27 19/04A	EUR	2.042.000	1.918.040,39	0,40
Kanada			856.113,82	0,18
ALIMENTATION COUCHE 4.011 24-36 12/02A	EUR	861.000	856.113,82	0,18
Luxemburg			9.084.991,51	1,90
AROUNDTOWN FINANCE SARL 7.125% PERP	EUR	1.000.000	909.405,00	0,19
CPI PROPERTY GROUP 6.00 24-32 27/01A	EUR	409.000	409.754,61	0,09
LOGICOR FINANCING S. 0.875 21-31 14/01A	EUR	1.963.000	1.636.140,87	0,34
REPSOL EUROPE FINANC 3.625 24-34 05/09A	EUR	3.200.000	3.174.336,00	0,66
SES 5.5% 12-09-54	EUR	1.500.000	1.408.560,00	0,29
SES SA 3.5 18-24 15/07S	EUR	1.593.000	1.546.795,03	0,32
Neuseeland			1.778.876,25	0,37
CHORUS LTD 3.625 22-29 07/09A	EUR	1.758.000	1.778.876,25	0,37
Niederlande			86.601.002,50	18,07
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	4.700.000	4.659.697,50	0,97
ABN AMRO BK 3.875% 15-01-32	EUR	700.000	712.988,50	0,15
ABN AMRO BK 4.0% 16-01-28 EMTN	EUR	1.400.000	1.437.156,00	0,30
ABN AMRO BK 4.375% 20-10-28	EUR	800.000	834.608,00	0,17
ALLIANDER 3.0% 07-10-34 EMTN	EUR	2.601.000	2.559.019,86	0,53
ASR NEDERLAND NV 3.625 23-28 12/12A	EUR	800.000	813.520,00	0,17
BRENTAG FINANCE BV 3.75 24-28 24/04A	EUR	2.000.000	2.028.750,00	0,42
COMPASS FINANCE 3.0 22-30 08/03A	EUR	2.197.000	2.185.762,34	0,46
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 18-XX 11/09S	EUR	2.400.000	2.388.216,00	0,50
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 21-27 01/12A	EUR	4.500.000	4.258.912,50	0,89
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 05-05-28	EUR	1.200.000	1.137.498,00	0,24
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.1% PERP	EUR	200.000	181.275,00	0,04
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.125% 23-03-28	EUR	2.200.000	2.196.260,00	0,46
DIGITAL DUTCH FINCO 1.25 20-31 26/06A	EUR	280.000	243.433,40	0,05
DSV FINANCE BV 3.125% 06-11-28	EUR	1.170.000	1.173.486,60	0,24
DSV FINANCE BV 3.25% 06-11-30	EUR	950.000	953.443,75	0,20
DSV PANALPINA FINANC 3.5 24-29 26/06A	EUR	1.842.000	1.862.234,37	0,39
ENEL FINANCE INTL NV 3.375% 23-07-28	EUR	2.032.000	2.057.654,00	0,43
EXOR NV 3.75 24-33 14/02A	EUR	3.711.000	3.733.117,56	0,78
HEINEKEN NV 3.812 24-36 04/07A	EUR	2.915.000	2.955.868,30	0,62
IBERDROLA INTL BV 2.25% PERP	EUR	1.800.000	1.677.375,00	0,35
ING GROEP NV 1.0% 13-11-30	EUR	300.000	292.371,00	0,06
ING GROEP NV 4.75% 23-05-34	EUR	1.900.000	2.054.052,00	0,43
ING GROEP NV 5.0% 20-02-35	EUR	800.000	836.876,00	0,17
ING GROEP NV FL.R 22-27 16/02A	EUR	4.600.000	4.493.188,00	0,94
JAB HOLDINGS BV 4.75% 29-06-32	EUR	1.000.000	1.065.955,00	0,22
JAB HOLDINGS BV 5.0% 12-06-33	EUR	1.300.000	1.400.834,50	0,29
LKQ DUTCH BOND 4.125 24-31 13/03A	EUR	1.583.000	1.598.893,32	0,33

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
MSD NETHERLANDS CAPITA 3.75 24-54 30/05A	EUR	439.000	441.126,96	0,09
NATURGY FINANCE BV 3.25% 02-10-30	EUR	1.400.000	1.388.142,00	0,29
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.375% 21-05-34	EUR	1.020.000	1.032.688,80	0,22
PLUXEE NV 3.5 24-28 04/09A	EUR	3.400.000	3.406.545,00	0,71
PLUXEE NV 3.75 24-32 04/09A	EUR	1.700.000	1.687.505,00	0,35
POSTNL NV 4.75 24-31 12/06A	EUR	1.224.000	1.263.902,40	0,26
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	225.000	225.164,25	0,05
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.586% 04-12-36	EUR	1.900.000	1.971.611,00	0,41
SIEMENS FINANCIERING 3.5 23-36 24/02A	EUR	1.600.000	1.635.840,00	0,34
SIEMENS FINANCIERING 3.625 24-44 22/02A	EUR	2.000.000	2.002.190,00	0,42
SIEM FI 3.625 23-43 24/02A	EUR	1.200.000	1.202.220,00	0,25
SIKA CAPITAL BV 3.75% 03-05-30	EUR	2.601.000	2.670.069,56	0,56
STEDIN HOLDING NV 2.375 22-30 03/06A	EUR	1.806.000	1.731.168,39	0,36
TENNET HOLDING BV 2.374% PERP	EUR	1.571.000	1.553.019,90	0,32
TENNET HOLDING BV 4.25 22-32 28/04A	EUR	1.500.000	1.581.015,00	0,33
TENNET HOLDING BV 4.75 22-42 28/10A	EUR	1.500.000	1.662.442,50	0,35
TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	EUR	1.500.000	1.437.480,00	0,30
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	1.839.000	1.839.358,61	0,38
WINTERSHALL DEA 3.8300 24-29 03/10A	EUR	3.960.000	3.943.328,40	0,82
WUERTH FINANCE INTL 3.0% 28-08-31	EUR	2.151.000	2.133.738,23	0,45
Norwegen			3.844.312,29	0,80
DNB BANK A 4.5% 19-07-28 EMTN	EUR	1.297.000	1.346.668,61	0,28
DNB BANK ASA FL.R 0.25 21-29 23/02A	EUR	2.744.000	2.497.643,68	0,52
Österreich			3.888.689,20	0,81
ERSTE GR BK 7.0% PERP	EUR	200.000	206.463,00	0,04
OMV AG 3.25 24-31 04/09A	EUR	1.415.000	1.420.914,70	0,30
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% 20-12-32	EUR	2.100.000	2.261.311,50	0,47
Schweden			9.380.419,73	1,96
ASSA ABLOY AB 3.875% 13-09-30	EUR	1.347.000	1.394.872,38	0,29
CASTELLUM AB 4.125 24-30 10/12A	EUR	1.055.000	1.055.453,65	0,22
SKANDINAVISKA ENSKIL 4.00 22-26 09/11A	EUR	1.323.000	1.347.495,35	0,28
SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125 21-26 03/11A	EUR	1.029.000	975.461,13	0,20
VOLVO TREASURY 3.1250 24-26 08/09A	EUR	1.737.000	1.738.137,74	0,36
VOLVO TREASURY AB 2 22-27 19/08A	EUR	1.143.000	1.111.773,24	0,23
VOLVO TREASURY AB 3.125% 26-08-29	EUR	1.764.000	1.757.226,24	0,37
Schweiz			3.622.400,00	0,76
UBS GROUP AG 0.25% 03-11-26	EUR	2.350.000	2.283.471,50	0,48
UBS GROUP AG 4.125% 09-06-33	EUR	1.300.000	1.338.928,50	0,28
Spanien			14.228.860,20	2,97
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.875% 16-01-28	EUR	1.700.000	1.741.352,50	0,36
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.875% 18-10-31	EUR	2.500.000	2.696.050,00	0,56
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	1.400.000	1.449.070,00	0,30
BBVA 8.375% PERP	EUR	2.000.000	2.179.060,00	0,45
CELLNEX FINANCE COMP 3.625 24-29 24/01A	EUR	1.600.000	1.621.000,00	0,34
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	1.802.000	1.802.630,70	0,38
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1.375% 01-06-30	EUR	400.000	360.236,00	0,08
NT CONS FIN 3.75% 17-01-29	EUR	1.400.000	1.431.311,00	0,30
SANTANDER CONSUMER FINANCE 0.5 22-27 14/01A	EUR	1.000.000	948.150,00	0,20
Vereinigte Staaten von Amerika			47.711.556,10	9,96
ATT INC 2.35 18-29 05/09A	EUR	1.250.000	1.208.587,50	0,25
BK AMERICA 1.381% 09-05-30	EUR	2.312.000	2.129.733,48	0,44
BK AMERICA 1.776% 04-05-27	EUR	500.000	491.152,50	0,10
BK AMERICA 3.648% 31-03-29	EUR	865.000	879.553,62	0,18
BMW US LLC 3.375% 02-02-34	EUR	979.000	967.741,50	0,20
BOOKING 3.625 23-28 12/11A	EUR	2.095.000	2.150.370,85	0,45

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
BOOKING 4.25% 15-05-29	EUR	1.770.000	1.856.951,25	0,39
BOOKING HOLDING 4.5000 22-31 15/11A	EUR	982.000	1.054.265,38	0,22
BOOKING HOLDINGS 4.75 22-34 15/11A	EUR	2.161.000	2.373.307,44	0,50
CARRIER GLOBAL CORPORATION 3.625% 15-01-37	EUR	1.940.000	1.916.419,30	0,40
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.125% 29-05-28	EUR	1.280.000	1.322.451,20	0,28
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.5% 29-11-32	EUR	1.250.000	1.333.931,25	0,28
COCA COLA 3.75 24-53 15/08A	EUR	2.874.000	2.882.277,12	0,60
DIGITAL EURO FINCO 1.125 19-28 09/04A	EUR	1.350.000	1.252.611,00	0,26
FIDELITY NATIONAL INFO 1 19-28 03/12A12A	EUR	735.000	675.902,32	0,14
IBM CORP 0.875 22-30 09/02A	EUR	2.058.000	1.843.268,28	0,38
JOHN DEERE CAPITAL 3.45 24-32 16/07A	EUR	2.407.000	2.440.613,76	0,51
JOHNSON AND JOHNSON 3.550 24-44 01/06A	EUR	1.464.000	1.500.614,64	0,31
JPM CHASE 1.638% 18-05-28 EMTN	EUR	1.964.000	1.895.996,50	0,40
JPM CHASE 4.457% 13-11-31 EMTN	EUR	2.463.000	2.603.280,16	0,54
MC DONALD S CORP 3.625 23-27 28/11A	EUR	1.397.000	1.423.675,71	0,30
MEDTRONIC INC 4.1500 24-53 15/10A	EUR	991.000	1.031.145,41	0,22
MORGAN STANLEY 1.342% 23-10-26	EUR	-	-	
MORGAN STANLEY 3.79% 21-03-30	EUR	2.110.000	2.146.450,25	0,45
MORGAN STANLEY 5.148% 25-01-34	EUR	272.000	300.716,40	0,06
NATIONAL GRID NORTH 4.151 23-27 12/09A	EUR	1.832.000	1.884.981,44	0,39
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06-02-28	EUR	291.000	266.960,49	0,06
STRYKER 3.375% 11-09-32	EUR	1.248.000	1.248.942,24	0,26
TAPESTRY INC 5.35 23-25 27/11A	EUR	1.672.000	1.700.047,80	0,35
TOYOTA MOTOR CREDIT 3.625% 15-07-31	EUR	1.865.000	1.883.454,18	0,39
TOYOTA MOTOR CREDIT 3.85% 24-07-30	EUR	1.323.000	1.359.481,73	0,28
UNILEVER CAPITAL 3.4000 23-33 06/06A	EUR	1.649.000	1.686.671,40	0,35
Variabel verzinsliche Anleihen			17.213.255,31	3,59
Australien			1.507.508,03	0,31
AUSNET SERVICES HOLD FL.R 21-81 11/03A	EUR	1.571.000	1.507.508,03	0,31
Deutschland			1.164.588,00	0,24
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-27 17/02A	EUR	1.200.000	1.164.588,00	0,24
Frankreich			5.227.513,50	1,09
BNP PARIBAS SA FL.R 19-27 23/01A	EUR	4.900.000	4.846.369,50	1,01
BPCE FL.R 20-27 15/09A	EUR	400.000	381.144,00	0,08
Niederlande			413.088,00	0,09
RABOBANK FL.R 22-28 27/01A	EUR	400.000	413.088,00	0,09
Spanien			4.635.504,00	0,97
BANCO SANTANDER SA FL.R 21-27 24/03A	EUR	4.800.000	4.635.504,00	0,97
Vereinigte Staaten von Amerika			4.265.053,78	0,89
AT AND T INC FL.R 20-XX 01/05A	EUR	3.800.000	3.785.579,00	0,79
BK AMERICA FL.R 22-26 27/10A	EUR	-	-	
MORGAN STANLEY FL.R 21-27 30/04A	EUR	505.000	479.474,78	0,10
Summe Wertpapiervermögen			469.709.537,86	98,02
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			9.621.323,83	2,01
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-112.660,18	-0,02
Summe			479.218.201,51	100,00

ODDO BHF Euro High Yield Bond

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		864.922.395,57
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	775.910.697,25
<i>Anschaffungskosten</i>		745.811.227,74
Bankguthaben		24.670.418,61
Variation Margin		104.500,00
Termineinlagen		47.400.000,00
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		3.460.076,27
Forderungen aus Zeichnungen		1.135.574,77
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.6	38,59
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.8	1.036.022,67
Nettozinsforderungen		11.205.067,41
Passiva		72.926.474,03
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		1.044.532,43
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		12.454.105,74
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		11.925.555,59
Pensionsgeschäfte	2.9,9	45.700.671,93
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.7	104.500,00
Fondsmanagementvergütung	3	1.448.683,43
Hauptverwaltungsvergütung	6	56.032,66
Nettozinsverbindlichkeiten		138.870,62
Sonstige Verbindlichkeiten		53.521,63
Nettofondsvermögen		791.995.921,54

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		37.935.737,38
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		36.538.696,52
Zinsen aus Swapgeschäften		94.297,09
Zinsen aus Bankguthaben		763.712,62
Zinsen aus Termineinlagen		432.127,59
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.9	103.578,64
Sonstige Erträge		3.324,92
Aufwendungen		7.016.766,27
Fondsmanagementvergütung	3	3.952.223,43
Hauptverwaltungsvergütung	6	333.467,25
Vertriebsgebühren		537,39
Prüfungskosten		76.805,26
Rechtskosten		37.996,94
Transaktionskosten	2.11	288,89
Kosten der Verwaltungsrat		6.072,19
"Taxe d'abonnement"	7	100.618,49
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		26.793,65
Zinsen aus Termineinlagen		9.557,64
Zinsen aus Swapgeschäften		601.419,37
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.9	1.823.523,79
Sonstige Aufwendungen	12	47.461,98
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		30.918.971,11
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	5.111.741,49
- Devisentermingeschäften	2.6	-5.373,91
- Swapgeschäften	2.8	-802.438,78
- Devisengeschäften	2.3	592,58
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		35.223.492,49
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	33.746.812,44
- Devisentermingeschäften	2.6	1.215,58
- Finanzterminkontrakten	2.7	-104.500,00
- Swapgeschäften	2.8	1.036.022,67
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		69.903.043,18
Dividendenausschüttungen	10	-6.941.440,04
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		421.442.310,33
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		62.307.783,49
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-235.371.585,92
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-30.015.268,16
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		281.324.842,88
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		510.671.078,66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		791.995.921,54

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Statistische Angaben

		31/10/24	31/10/23	31/10/22
Nettoteilfondsvermögen	EUR	791.995.921,54	510.671.078,66	385.180.242,27
CN Shares CHF H - Capitalisation				
Anzahl Aktien		987,00	200,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	108,75	100,26	-
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		4.335.236,78	2.108.016,82	1.029.328,05
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	36,30	32,50	29,80
I Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		2.009.840,15	1.532.631,70	1.122.319,52
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	11,08	10,33	9,79
Ausschüttung pro Aktie		0,4114	0,3330	0,3390
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		3.202.776,72	1.402.114,72	1.207.287,60
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	30,62	27,62	25,51
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		191.581,40	168.361,61	180.809,58
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	9,67	9,01	8,54
Ausschüttung pro Aktie		0,2949	0,2247	0,2247
R Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	1.431,82	1.285,75
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	103,46	97,42
R Shares SEK [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	10,06
Nettoinventarwert pro Aktie	SEK	-	-	892,05
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		131.988,79	73.066,56	35.522,86
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,40	107,27	98,70
P Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		18.367.850,32	15.357.743,67	13.733.063,07
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	15,91	14,21	12,99
P Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		16.580.630,88	13.325.964,34	11.631.602,34
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	11,37	10,59	10,04
Ausschüttung pro Aktie		0,4474	0,3677	0,3759
DP15 Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		-	740.000,00	835.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	10,56	10,01
Ausschüttung pro Aktie		0,4310	0,3510	0,3580
GC Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		125.509,00	96.917,81	37.912,31
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126,66	113,44	104,08

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Aktien in Umlauf zum 01/11/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/24
CN Shares CHF H - Capitalisation	200,00	787,00	0,00	987,00
I Shares EUR - Capitalisation	2.108.016,82	6.541.693,72	4.314.473,76	4.335.236,78
I Shares EUR - Distribution	1.532.631,70	735.934,84	258.726,40	2.009.840,15
R Shares EUR - Capitalisation	1.402.114,72	2.422.700,98	622.038,99	3.202.776,72
R Shares EUR - Distribution	168.361,61	53.082,98	29.863,20	191.581,40
R Shares CHF [H] - Capitalisation	1.431,82	470,00	1.901,82	0,00
N Shares EUR - Capitalisation	73.066,56	75.124,95	16.202,72	131.988,79
P Shares EUR - Capitalisation	15.357.743,67	6.915.411,47	3.905.304,82	18.367.850,32
P Shares EUR - Distribution	13.325.964,34	4.891.939,15	1.637.272,60	16.580.630,88
DP15 Shares EUR - Distribution	740.000,00	20.000,00	760.000,00	0,00
GC Shares EUR - Capitalisation	96.917,81	59.221,90	30.630,71	125.509,00

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

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			775.910.697,25	97,97
Anleihen			645.187.252,66	81,46
Belgien			2.331.913,00	0,29
AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29	EUR	1.125.000	1.148.776,87	0,15
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	1.146.000	1.183.136,13	0,15
Dänemark			876.700,05	0,11
ORSTED 5.125% 14-03-24	EUR	847.000	876.700,05	0,11
Deutschland			77.475.993,90	9,78
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	2.006.000	2.030.764,07	0,26
BAYER 7.0% 25-09-83	EUR	8.200.000	8.753.951,00	1,11
CHEPLAPHARM ARZ 7.5000 23-30 15/05S	EUR	1.100.000	1.171.109,50	0,15
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 3.5% 11-02-27	EUR	6.378.000	6.301.049,43	0,80
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	2.302.000	2.281.822,97	0,29
CTEC II GMBH 5.2500 22-30 15/02S	EUR	3.870.000	3.580.465,95	0,45
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	7.847.000	8.122.900,52	1,03
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	4.340.000	4.371.182,90	0,55
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	7.960.000	7.935.682,20	1,00
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	3.962.000	3.954.432,58	0,50
GRUENENTHAL GMBH 4.125 21-28 05/05S	EUR	2.810.000	2.811.728,15	0,36
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	3.050.000	3.095.948,25	0,39
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% PERP	EUR	700.000	698.050,50	0,09
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	2.300.000	2.316.652,00	0,29
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.5% 21-08-26	EUR	3.417.260	3.530.320,48	0,45
ONE HOTELS 7.75% 02-04-31	EUR	1.520.000	1.616.679,60	0,20
PROGROUP AG 5.125% 15-04-29	EUR	500.000	486.487,50	0,06
TUI CRUISES 6.25 24-29 15/04S	EUR	890.000	933.810,25	0,12
VERTICAL HOLD 6.625% 15-07-28	EUR	4.455.000	4.462.618,05	0,56
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	800.000	754.288,00	0,10
ZF FINANCE 3.0% 21-09-25 EMTN	EUR	3.400.000	3.376.846,00	0,43
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	3.000.000	3.078.105,00	0,39
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	EUR	1.900.000	1.811.099,00	0,23
Finnland			2.232.109,00	0,28
CITYCON OYJ 3.625% PERP	EUR	2.620.000	2.232.109,00	0,28
Frankreich			127.453.902,87	16,09
ACCOR 4.875% PERP	EUR	1.800.000	1.825.875,00	0,23
ACCOR 7.25% PERP	EUR	800.000	889.248,00	0,11
AFFLELOU SA 6.00 24-29 25/07S	EUR	3.160.000	3.229.583,20	0,41
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	900.000	934.857,00	0,12
BANIJAY GROUP SAS 6.5% 01-03-26	EUR	7.718.000	7.740.189,25	0,98
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	2.220.000	2.060.315,40	0,26
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	2.417.000	2.495.286,63	0,32
EDF 2.875% PERP	EUR	2.600.000	2.526.940,00	0,32
EDF 5.125% PERP EMTN	EUR	3.000.000	3.019.140,00	0,38
EDF 5.375% PERP EMTN	EUR	1.600.000	1.604.848,00	0,20
EDF 5.625% PERP EMTN	EUR	2.400.000	2.459.808,00	0,31
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	10.800.000	11.846.898,00	1,50
ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	880.000	875.410,80	0,11
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	2.200.000	2.186.217,00	0,28
EUTELSAT 9.75 24-29 13/04S	EUR	7.054.000	7.250.947,68	0,92
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	2.200.000	1.791.669,00	0,23
EUTELT 2.25% 13-07-27	EUR	1.600.000	1.429.800,00	0,18
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	1.940.000	2.032.499,20	0,26
FORVIA 2.375% 15-06-27	EUR	1.000.000	946.950,00	0,12
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	1.387.000	1.386.618,58	0,18

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
FORVIA 7.25% 15-06-26	EUR	785.000	813.365,97	0,10
GETLINK 3.5% 30-10-25	EUR	1.500.000	1.497.397,50	0,19
GOLDSTORY SASU 6.7500 24-30 01/02S	EUR	3.748.000	3.871.646,52	0,49
ILIAD HOLDING S 6.8750 24-31 15/04A	EUR	5.842.000	6.227.688,84	0,79
ILIAD HOLDING SAS 5.125% 15-10-26	EUR	7.285.000	7.376.390,33	0,93
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	16.700.000	17.011.288,00	2,15
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	EUR	2.400.000	2.504.448,00	0,32
LOXAM SAS 4.5 22-27 15/02S	EUR	1.120.000	1.130.012,80	0,14
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	2.007.000	2.088.022,59	0,26
LOXAM SAS 6.375 23-29 31/05S	EUR	2.450.000	2.566.473,00	0,32
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	850.000	825.596,50	0,10
NEXANS SA 5.5 23-28 05/04A	EUR	1.300.000	1.377.441,00	0,17
PAPREC HOLDING SA 6.50 23-27 17/11S	EUR	1.132.000	1.198.188,04	0,15
PAPREC HOLDING SA 7.25 23-29 17/11S	EUR	1.004.000	1.062.096,46	0,13
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	2.237.000	2.290.732,74	0,29
RCI BANQUE 2.625% 18-02-30	EUR	6.200.000	6.152.291,00	0,78
SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S	EUR	625.000	593.040,63	0,07
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15-04-28	EUR	2.211.000	2.316.265,71	0,29
UNIBAIL RODAMCO SE 2.875% PERP	EUR	2.600.000	2.557.386,00	0,32
UNIBAIL RODAMCO SE 7.25% PERP	EUR	3.600.000	3.905.928,00	0,49
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	1.500.000	1.555.102,50	0,20
Großbritannien			67.104.980,30	8,47
ALLWYN ENTERT FINAN 7.25 23/30 30-04S	EUR	4.734.000	5.044.171,67	0,64
AMVER FINCO PLC 6.625 24-29 15/07S	EUR	3.345.000	3.500.157,83	0,44
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	1.840.000	1.868.336,00	0,24
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	2.600.000	2.582.216,00	0,33
BP CAP MK 3.625% PERP	EUR	1.100.000	1.081.283,50	0,14
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	2.600.000	2.254.642,00	0,28
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	5.636.000	5.837.966,06	0,74
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30	EUR	2.330.000	2.360.674,45	0,30
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	1.175.000	1.250.258,75	0,16
NOMAD FOODS BONCO 2.5 21-28 24/06S	EUR	683.000	648.972,94	0,08
OEG FINANCE PLC 7.2500 24-29 27/09S	EUR	737.000	756.346,25	0,10
SYNTHOMER 7.375% 02-05-29	EUR	590.000	614.455,50	0,08
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	3.875.000	3.504.666,25	0,44
VMED O2 UK FINANCING 5.625 24-32 15/04S	EUR	1.526.000	1.528.563,68	0,19
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	6.230.000	5.796.485,45	0,73
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	EUR	7.550.000	7.656.153,00	0,97
VODAFONE GROUP 6.5% 30-08-84	EUR	3.740.000	4.088.792,40	0,52
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 17-07-29	EUR	15.895.000	16.730.838,57	2,11
Irland			17.154.515,02	2,17
EIRCOM FINANCE 3.5000 19-26 15/05U	EUR	2.560.000	2.545.740,80	0,32
EIRCOM FINANCE 5.75% 15-12-29	EUR	5.230.000	5.405.571,09	0,68
ENERGIA GROUP ROI HO 6.875 23-28 31/07S	EUR	5.980.000	6.266.950,30	0,79
FLUTTER TREASURY DAC 5.0% 29-04-29	EUR	1.315.000	1.352.615,58	0,17
MOTION BONDCO DAC 4.5% 15-11-27	EUR	700.000	638.204,00	0,08
PERRIGO FINANCE 5.375 24-32 30/09S	EUR	925.000	945.433,25	0,12
Italien			42.655.047,70	5,39
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	4.104.000	4.100.142,24	0,52
INDUSTRIA MACCHINE 3.75% 15-01-28	EUR	1.626.000	1.586.219,91	0,20
INTERNATIONAL DESIGN 10.00 23-28 15/11S	EUR	2.096.000	2.264.895,68	0,29
LOTTOMATICA 5.375% 01-06-30	EUR	2.638.000	2.733.904,48	0,35
LOTTOMATICA 7.125% 01-06-28	EUR	2.268.000	2.391.231,78	0,30
NEOPHARMED GENT 7.1250 24-30 08/04S	EUR	4.492.000	4.715.050,26	0,60
PACHELBEL BID 7.125 24-31 17/05S	EUR	2.877.000	3.071.672,20	0,39
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	9.346.000	10.176.625,75	1,28

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 2.75% 15-04-25	EUR	3.230.000	3.220.891,40	0,41
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	7.430.000	8.394.414,00	1,06
Luxemburg			72.505.223,34	9,15
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	3.827.000	3.977.956,01	0,50
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	7.600.000	7.767.200,00	0,98
CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	825.000	805.550,63	0,10
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	2.218.000	2.336.640,82	0,30
CIRSA FINANCE INTE 4.5 21-27 15/03A	EUR	3.874.000	3.857.787,31	0,49
CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	EUR	11.233.800	11.861.207,73	1,50
CONTOURGLOBAL POWER 2.75 20-26 17/12S	EUR	4.016.000	3.975.578,96	0,50
CPI PROPERTY GROUP 1.7500 22-30 14/01A	EUR	1.383.000	1.164.873,24	0,15
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	2.730.000	2.428.703,55	0,31
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	1.200.000	1.082.082,00	0,14
CPI PROPERTY GROUP 6.00 24-32 27/01A	EUR	1.923.000	1.926.547,94	0,24
CPI PROPERTY GROUP 7.0% 07-05-29	EUR	4.400.000	4.690.026,00	0,59
CPI PROPERTY GROUP FL.R 21-XX 27/07A	EUR	1.184.000	968.985,60	0,12
LHMC FINCO 2 SARL 7.25% 02-10-25	EUR	3.083.621	3.090.158,03	0,39
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	5.300.000	5.253.625,00	0,66
MATTERHORN TELECOM 4.0% 15-11-27	EUR	2.520.000	2.522.079,00	0,32
MOTION FINCO SARL 7.375% 15-06-30	EUR	1.080.000	1.081.215,00	0,14
PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 01/07S	EUR	1.550.000	1.538.940,75	0,19
ROSSINI SARL 6.75 24-29 31/12S	EUR	3.724.000	3.922.135,42	0,50
SES 5.5% 12-09-54	EUR	6.860.000	6.441.814,40	0,81
SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.25% 31-10-27	EUR	1.802.105	1.812.115,95	0,23
Mexiko			13.233.441,20	1,67
NEMAK SAB DE CV 2.25 21-28 20/07A	EUR	470.000	421.152,90	0,05
PEMEX 3.625 18-25 24/11A	EUR	9.200.000	9.029.984,00	1,14
PEMEX 3.75 14-26 16/04A	EUR	2.000.000	1.945.290,00	0,25
PETROLEOS MEXICANOS 4.75 18-29 24/05A	EUR	1.980.000	1.837.014,30	0,23
Niederlande			134.438.178,74	16,97
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	2.800.000	2.775.990,00	0,35
ABERTIS INFRA FIN 2.625 21-XX 26/04A	EUR	7.300.000	7.041.616,50	0,89
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	1.007.000	1.040.603,59	0,13
CITYCON TREASURY BV 6.5 24-29 06/03A	EUR	375.000	391.550,62	0,05
DUFY ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	EUR	770.000	759.685,85	0,10
DUFY ONE BV 2.0% 15-02-27	EUR	1.400.000	1.347.633,00	0,17
ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3.75% PERP	EUR	2.000.000	1.996.920,00	0,25
ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	EUR	1.150.000	1.086.784,50	0,14
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	6.855.000	7.262.392,65	0,92
KPN 6.0% PERP	EUR	2.245.000	2.394.797,62	0,30
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	1.376.000	1.361.999,20	0,17
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	1.427.000	1.476.060,26	0,19
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25 24-29 01/06S	EUR	1.208.000	1.216.842,56	0,15
PHOENIX PIB DUTCH FIN 4.875 24-29 10/07A	EUR	1.100.000	1.142.190,50	0,14
PPF TELECOM GROUP 3.125 19-26 27/03A	EUR	2.988.000	2.981.067,84	0,38
PPF TELECOM GROUP BV 3.25% 29-09-27	EUR	1.700.000	1.694.118,00	0,21
QPARK HOLDING I BV 5.125 24-30 15/02S	EUR	2.310.000	2.364.123,30	0,30
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	2.183.000	2.184.593,59	0,28
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	4.842.000	4.883.060,16	0,62
REPSOL INTL FINANCE BV 4.5% 25-03-75	EUR	780.000	782.371,20	0,10
SAIPEM FINANCE INTERN 4.875 24-30 30/05A	EUR	779.000	802.292,10	0,10
SIGMA HOLDCO BV 5.75% 15-05-26	EUR	2.682.997	2.656.757,37	0,34
SUMMER BIDCO B.V. 10.0 24-29 15/02S	EUR	614.931	646.077,25	0,08
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	6.800.000	6.235.736,00	0,79
TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP	EUR	3.000.000	2.922.270,00	0,37
TELEFONICA EUROPE BV 2.88% PERP	EUR	1.300.000	1.244.080,50	0,16

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	4.600.000	4.603.128,00	0,58
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	3.800.000	4.018.690,00	0,51
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	4.000.000	4.463.760,00	0,56
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	7.100.000	7.820.827,50	0,99
TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	2.827.000	2.830.576,15	0,36
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	3.460.000	3.460.674,70	0,44
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	EUR	6.080.000	6.864.441,60	0,87
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	EUR	1.280.000	1.528.480,00	0,19
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	5.330.000	5.307.987,10	0,67
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	EUR	3.544.000	3.534.697,00	0,45
UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31	EUR	2.510.000	2.520.090,20	0,32
UNITED GROUP BV 6.75 24-31 15/02S	EUR	1.076.000	1.096.072,78	0,14
VZ VENDOR FINANCING 2.875 20-29 15/01A	EUR	2.370.000	2.172.235,35	0,27
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	EUR	13.455.000	13.213.348,20	1,67
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5 19-27 23/10A10A	EUR	1.400.000	1.319.990,00	0,17
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	7.520.000	6.744.086,40	0,85
ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32	EUR	2.260.000	2.247.479,60	0,28
Norwegen			3.026.017,50	0,38
VAR ENERGI A 7.862% 15-11-83	EUR	2.750.000	3.026.017,50	0,38
Österreich			946.159,09	0,12
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	914.000	946.159,09	0,12
Polen			6.190.661,93	0,78
INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	EUR	4.317.000	4.167.739,73	0,53
SYNTHOS SA 2.5 21-28 07/06S	EUR	2.230.000	2.022.922,20	0,26
Portugal			6.775.156,50	0,86
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.875% 14-03-82	EUR	2.000.000	1.812.450,00	0,23
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 5.943% 23-04-83	EUR	4.700.000	4.962.706,50	0,63
Rumänien			1.060.323,00	0,13
RCS & RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	1.100.000	1.060.323,00	0,13
Schweden			32.648.706,20	4,12
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	2.630.000	2.712.687,20	0,34
CASTELLUM AB 3.125% PERP	EUR	3.300.000	3.169.765,50	0,40
CASTELLUM AB 4.125 24-30 10/12A	EUR	1.109.000	1.109.476,87	0,14
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.248% PERP	EUR	1.500.000	1.463.242,50	0,18
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625% PERP	EUR	4.450.000	4.105.592,25	0,52
VERISURE HOLDING AB 3.875% 15-07-26	EUR	2.300.000	2.295.089,50	0,29
VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30	EUR	2.678.000	2.777.246,68	0,35
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	2.440.000	2.561.524,20	0,32
VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	EUR	12.460.000	12.454.081,50	1,57
Spanien			23.519.469,85	2,97
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125 21-29 30/09S	EUR	2.000.000	2.006.530,00	0,25
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	18.121.000	18.127.342,35	2,29
MINOR HOTELS EUROPE AMERICAS 4.0% 02-07-26	EUR	3.375.000	3.385.597,50	0,43
Vereinigte Staaten von Amerika			13.558.753,47	1,71
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	2.409.000	2.512.478,59	0,32
COTY INC 4.5 24-27 15/05S	EUR	733.000	747.330,15	0,09
EMERALD DEBT MERGER 6.375 23-30 15/12A	EUR	802.000	841.358,15	0,11
IQVIA 2.25% 15-01-28	EUR	900.000	863.649,00	0,11
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 30/04S	EUR	3.154.000	3.048.104,45	0,38
PRIMO WATER HOLDINGS INCORPORATION 3.875% 31-10-28	EUR	750.000	736.811,25	0,09
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	1.471.000	1.525.662,36	0,19
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	491.000	491.385,44	0,06
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	2.594.000	2.791.974,08	0,35

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Variabel verzinsliche Anleihen			130.723.444,59	16,51
Deutschland			21.359.382,26	2,70
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL E3R+4.75% 15-05-30	EUR	7.060.000	7.162.228,80	0,90
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	5.548.000	5.897.773,66	0,74
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG E3R+3.75% 23-10-30	EUR	4.300.000	4.313.695,50	0,54
PRESTIGEBID E3R+3.75% 01-07-29	EUR	3.940.000	3.985.684,30	0,50
Frankreich			9.693.203,82	1,22
BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS E3R+3.75% 18-07-30	EUR	1.330.000	1.338.871,10	0,17
GOLDSTORY SAS E3R+4.0% 01-02-30	EUR	4.085.000	4.117.680,00	0,52
KAPLA E3R+3.5% 31-07-30	EUR	1.793.000	1.802.036,72	0,23
NOVA ALEXANDRE III SAS E3R+5.25% 15-07-29	EUR	2.480.000	2.434.616,00	0,31
Italien			43.680.589,26	5,52
BUBBLES BID E3R+4.25% 30-09-31	EUR	816.000	814.159,92	0,10
CEME E3R+4.5% 30-09-31	EUR	2.010.000	1.987.146,30	0,25
DUOMO BID E3R+4.125% 15-07-31	EUR	850.000	859.307,50	0,11
GOLDEN GOOSE E3R+4.875% 14-05-27	EUR	2.977.000	3.009.836,31	0,38
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	6.111.000	6.167.221,20	0,78
INTL DESIGN GROUP E3R+4.25% 15-05-26	EUR	888.000	891.267,84	0,11
LA DORIA E3R+4.5% 12-11-29	EUR	2.899.000	2.941.629,79	0,37
LOTTOMATICA E3R+3.25% 01-06-31	EUR	3.475.000	3.501.896,50	0,44
LOTTOMATICA E3R+4.0% 15-12-30	EUR	5.903.000	5.940.956,29	0,75
NEOPHARMED GENTILI E3R+4.25% 08-04-30	EUR	5.480.000	5.553.952,60	0,70
NW GLOBAL VENDING E3R+5.25% 09-04-29	EUR	1.944.000	1.964.703,60	0,25
PACHELBEL BID E3R+4.25% 17-05-31	EUR	4.560.000	4.609.886,40	0,58
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	1.540.000	1.544.689,30	0,20
TEAMSYSTEM E3R+3.5% 31-07-31	EUR	3.869.000	3.893.935,71	0,49
Luxemburg			31.918.436,28	4,03
CIRSA FINANCE INTL SARL E3R+4.5% 31-07-28	EUR	4.278.000	4.333.143,42	0,55
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	8.105.000	8.104.513,70	1,02
MANGROVE LUXCO III E3R+5.0% 15-07-29	EUR	4.110.000	4.160.964,00	0,53
PLT VII FINANCE SA RL E3R+3.5% 15-06-31	EUR	9.040.000	9.061.018,00	1,14
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	6.216.000	6.258.797,16	0,79
Niederlande			13.744.304,54	1,74
IPD 3 BV E3R+3.375% 15-06-31	EUR	3.390.000	3.401.797,20	0,43
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV E3R+3.75% 15-08-26	EUR	1.700.000	1.706.077,50	0,22
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 01-02-29	EUR	2.529.000	2.525.560,56	0,32
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 15-02-31	EUR	6.112.000	6.110.869,28	0,77
Schweden			7.042.076,80	0,89
ASSEMBLIN GROUP AB E3R+3.5% 01-07-31	EUR	7.040.000	7.042.076,80	0,89
Vereinigte Staaten von Amerika			3.285.451,63	0,41
RAY FINANCING LLC E3R+3.75% 15-07-31	EUR	1.581.000	1.592.280,43	0,20
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC E3R+4.375% 01-11-26	EUR	1.680.000	1.693.171,20	0,21
Summe Wertpapiervermögen			775.910.697,25	97,97
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			23.625.886,18	2,98
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-7.540.661,89	-0,95
Summe			791.995.921,54	100,00

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		2.062.099.913,15
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	1.928.221.146,21
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>1.893.624.183,44</i>
Bankguthaben		71.760.937,76
Variation Margin		10.081,25
Termineinlagen		34.000.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		3.161.394,57
Nettozinsforderungen		24.946.353,36
Passiva		46.698.506,45
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		381.095,34
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		3.243.111,07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.251.722,88
Pensionsgeschäfte	2.9,9	33.218.505,94
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.6	2.966.324,24
Fondsmanagementvergütung	3	3.192.231,13
Hauptverwaltungsvergütung	6	147.422,82
Nettozinsverbindlichkeiten		153.373,18
Sonstige Verbindlichkeiten		144.719,85
Nettofondsvermögen		2.015.401.406,70

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/23 bis 31/10/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		78.732.664,92
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		76.447.057,14
Zinsen aus Bankguthaben		1.834.239,85
Zinsen aus Termineinlagen		357.786,77
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.9	85.653,13
Sonstige Erträge		7.928,03
Aufwendungen		11.939.870,86
Fondsmanagementvergütung	3	8.675.395,20
Hauptverwaltungsvergütung	6	890.667,76
Prüfungskosten		197.827,16
Rechtskosten		102.481,89
Transaktionskosten	2.11	777,76
Kosten der Verwaltungsrat		16.288,60
"Taxe d'abonnement"	7	330.741,34
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		56.891,41
Zinsen aus Termineinlagen		219,45
Zinsen aus Swapgeschäften		500,00
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.9	1.560.721,34
Sonstige Aufwendungen	12	107.358,95
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		66.792.794,06
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	3.530.159,92
- Devisentermingeschäften	2.6	5.312.852,88
- Devisengeschäften	2.3	-2.564.372,21
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		73.071.434,65
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	44.777.173,03
- Devisentermingeschäften	2.6	-3.306.416,87
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		114.542.190,81
Dividendenausschüttungen	10	-10.797.499,35
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		904.024.176,52
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		129.319.420,37
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-578.490.692,26
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-52.637.542,52
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		505.960.053,57
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		1.509.441.353,13
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2.015.401.406,70

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Statistische Angaben

		31/10/24	31/10/23	31/10/22
Nettoteilfondsvermögen	EUR	2.015.401.406,70	1.509.441.353,13	1.256.128.772,63
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		28.791.198,21	19.482.667,98	18.826.483,20
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	13,63	12,75	12,06
I Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		8.441,38	8.066,64	6.639,47
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	909,61	878,85	854,05
Ausschüttung pro Aktie		28,1492	23,5524	24,3419
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		2.937.924,62	1.682.077,90	816.247,98
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	110,58	103,82	98,49
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		2.267.427,20	1.701.266,12	1.652.585,97
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	8,38	8,10	7,87
Ausschüttung pro Aktie		0,2326	0,1903	0,2140
R Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	294,12	191,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	97,96	94,70
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		628.957,92	334.269,64	358.021,94
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	110,83	103,84	98,32
N Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		16.242,60	10.263,60	8.300,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	103,65	99,60	96,05
N Shares USD [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		14.222,98	7.489,98	5.833,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	117,84	108,70	100,63
P Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		64.119.024,91	62.566.963,10	52.305.577,93
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	12,32	11,51	10,88
P Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		46.577.567,20	37.596.488,41	41.630.094,65
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	8,16	7,89	7,66
Ausschüttung pro Aktie		0,2602	0,2190	0,2262
P Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		6.511,00	2.976,00	1.180,40
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.053,11	1.009,73	971,01
P Shares USD [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		1.778,76	1.484,00	1.559,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.316,51	1.211,47	1.118,46
GC Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		169.828,21	69.692,96	27.747,69
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	111,53	104,39	98,74

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Aktien in Umlauf zum 01/11/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/24
I Shares EUR - Capitalisation	19.482.667,98	18.312.982,94	9.004.452,71	28.791.198,21
I Shares EUR - Distribution	8.066,64	3.029,41	2.654,67	8.441,38
R Shares EUR - Capitalisation	1.682.077,90	2.187.796,02	931.949,31	2.937.924,62
R Shares EUR - Distribution	1.701.266,12	806.571,50	240.410,42	2.267.427,20
R Shares CHF [H] - Capitalisation	294,12	950,00	1.244,12	0,00
N Shares EUR - Capitalisation	334.269,64	496.085,58	201.397,31	628.957,92
N Shares CHF [H] - Capitalisation	10.263,60	9.843,00	3.864,00	16.242,60
N Shares USD [H] - Capitalisation	7.489,98	6.921,00	188,00	14.222,98
P Shares EUR - Capitalisation	62.566.963,10	29.281.086,13	27.729.024,32	64.119.024,91
P Shares EUR - Distribution	37.596.488,41	15.056.634,24	6.075.555,45	46.577.567,20
P Shares CHF [H] - Capitalisation	2.976,00	3.969,00	434,00	6.511,00
P Shares USD [H] - Capitalisation	1.484,00	294,76	0,00	1.778,76
GC Shares EUR - Capitalisation	69.692,96	142.772,89	42.637,65	169.828,21

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

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			1.928.221.146,21	95,67
Anleihen			1.786.544.178,90	88,64
Belgien			14.057.221,83	0,70
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	10.165.000	10.494.396,83	0,52
BARRY CAL 4.0 24-29 14/06A	EUR	3.500.000	3.562.825,00	0,18
Bermudas			5.940.063,55	0,29
CARNIVAL HOLDINGS BER 10.37522/28 01/05S	USD	6.000.000	5.940.063,55	0,29
Deutschland			127.567.712,26	6,33
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	1.223.000	1.238.097,94	0,06
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 3.5% 11-02-27	EUR	12.800.000	12.645.568,00	0,63
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	9.350.000	9.268.047,25	0,46
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 11-02-25	EUR	4.700.000	4.696.146,00	0,23
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	12.170.000	12.146.755,30	0,60
GRUENENTHAL GMBH 4.125 21-28 05/05S	EUR	2.500.000	2.501.537,50	0,12
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	3.910.000	3.968.904,15	0,20
INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17-02-25	EUR	1.000.000	992.820,00	0,05
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	500.000	437.430,00	0,02
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.5% 21-08-26	EUR	14.286.698	14.759.373,87	0,73
PROGROUP AG 5.125% 15-04-29	EUR	850.000	827.028,75	0,04
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	7.600.000	7.552.728,00	0,37
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	5.200.000	5.287.854,00	0,26
TUI CRUISES 6.25 24-29 15/04S	EUR	1.255.000	1.316.777,38	0,07
TUI CRUISES 6.5% 15-05-26	EUR	452.245	458.955,82	0,02
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	5.290.000	5.260.746,30	0,26
WEPA HYGIENPRODUKTE 2.875% 15-12-27	EUR	700.000	680.795,50	0,03
ZF FINANCE 3.0% 21-09-25 EMTN	EUR	30.500.000	30.292.295,00	1,50
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	12.900.000	13.235.851,50	0,66
Finnland			1.119.239,86	0,06
NOKIA OYJ 2.375 20-25 15/05A5A	EUR	1.124.000	1.119.239,86	0,06
Frankreich			378.057.740,63	18,76
AFFLELOU SA 6.00 24-29 25/07S	EUR	6.776.000	6.925.207,52	0,34
AIR FR KLM 1.875% 16-01-25	EUR	13.000.000	12.954.305,00	0,64
BANIJAY GROUP SAS 6.5% 01-03-26	EUR	14.065.000	14.105.436,87	0,70
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.75% 17-07-25	EUR	7.000.000	6.897.800,00	0,34
BANQUE STELLANTIS FRA 3.875 23-26 19/01A	EUR	1.000.000	1.007.125,00	0,05
CA 1.0% 22-04-26 EMTN	EUR	15.000.000	14.858.400,00	0,74
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	5.600.000	5.197.192,00	0,26
CIE DE SAINT-GOBAIN 1.00 17-25 17/03A	EUR	2.500.000	2.479.750,00	0,12
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	3.992.000	4.121.300,88	0,20
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1.625% 10-08-25	EUR	1.000.000	990.515,00	0,05
CROWN EUROPEAN HLDG 3.375 15-25 15/05S	EUR	9.365.000	9.362.705,58	0,46
CROWN EUROPEAN HLDG 5 23-28 15/05S	EUR	2.903.000	3.039.397,46	0,15
ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	2.900.000	2.884.876,50	0,14
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	26.900.000	26.675.788,50	1,32
ELIS SA 2.875 18-26 15/02A	EUR	500.000	499.242,50	0,02
ELIS SA 4.125 22-27 24/05A	EUR	900.000	921.213,00	0,05
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	5.500.000	5.465.542,50	0,27
EUTELSAT 9.75 24-29 13/04S	EUR	8.416.000	8.650.974,72	0,43
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	4.300.000	3.501.898,50	0,17
EUTELT 2.25% 13-07-27	EUR	5.200.000	4.646.850,00	0,23
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	5.635.000	5.903.676,80	0,29
FORVIA 2.375% 15-06-27	EUR	1.511.000	1.430.841,45	0,07
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	1.705.000	1.636.220,30	0,08
FORVIA 3.125% 15-06-26	EUR	1.500.000	1.477.372,50	0,07

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
FORVIA 7.25% 15-06-26	EUR	4.522.000	4.685.402,47	0,23
GETLINK 3.5% 30-10-25	EUR	57.600.000	57.500.064,00	2,85
ILIAD HOLDING SAS 5.125% 15-10-26	EUR	33.080.000	33.494.988,60	1,66
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	11.300.000	11.510.632,00	0,57
ILIAD HOLDING SAS 6.5% 15-10-26	USD	5.000.000	4.655.505,92	0,23
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	EUR	4.200.000	4.382.784,00	0,22
KAPLA HOLDING SAS 3.375 19-26 15/12S/12S	EUR	2.000.000	1.988.070,00	0,10
L OREAL S A 3.125% 19-05-25	EUR	15.100.000	15.108.078,50	0,75
LOXAM SAS 2.875% 15-04-26	EUR	2.750.000	2.735.150,00	0,14
LOXAM SAS 3.75% 15-07-26	EUR	5.300.000	5.302.411,50	0,26
LOXAM SAS 4.5 22-27 15/02S	EUR	1.000.000	1.008.940,00	0,05
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	5.515.000	5.737.640,55	0,28
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	2.040.000	1.981.431,60	0,10
NEXANS SA 5.5 23-28 05/04A	EUR	3.400.000	3.602.538,00	0,18
ORANGE 1.0% 12-09-25 EMTN	EUR	1.000.000	984.180,00	0,05
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	8.500.000	8.501.955,00	0,42
ORANO SA 5.375 22-27 15/05A	EUR	400.000	417.614,00	0,02
PAPREC HOLDING SA 6.50 23-27 17/11S	EUR	11.292.000	11.952.243,24	0,59
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	2.740.000	2.805.814,80	0,14
RCI BANQUE SA 3.875 24-29 12/01A	EUR	2.851.000	2.896.245,37	0,14
RENAULT 1.25% 24-06-25 EMTN	EUR	20.000.000	19.741.100,00	0,98
RENAULT 2.0% 28-09-26 EMTN	EUR	1.500.000	1.466.835,00	0,07
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	6.000.000	5.900.820,00	0,29
REXEL SA 2.125 21-28 15/06S	EUR	1.500.000	1.432.537,50	0,07
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.375 23-25 06/04A	EUR	9.500.000	9.503.135,00	0,47
SPCM 2.0% 01-02-26	EUR	500.000	494.220,00	0,02
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	8.000.000	7.926.360,00	0,39
TEREOS FINANCE GROUPE 4.75 22-27 30/04A	EUR	2.000.000	2.011.900,00	0,10
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	2.600.000	2.695.511,00	0,13
Großbritannien			102.367.872,25	5,08
AMVER FINCO PLC 6.625 24-29 15/07S	EUR	5.760.000	6.027.177,60	0,30
BELRON FINANCE 5.75% 15-10-29	USD	900.000	832.465,80	0,04
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	6.940.000	7.046.876,00	0,35
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	1.000.000	867.170,00	0,04
INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28	EUR	1.000.000	1.037.575,00	0,05
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	2.800.000	2.979.340,00	0,15
INTL CONSO AIRLINE 2.75 21-25 25/03A03A	EUR	14.100.000	14.077.792,50	0,70
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 5.875% 15-11-24	EUR	20.925.000	20.945.925,00	1,04
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 7.75% 15-10-25	USD	10.000.000	9.225.901,53	0,46
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 7.75% 15-10-25	USD	1.500.000	1.383.422,38	0,07
OEG FINANCE PLC 7.2500 24-29 27/09S	EUR	750.000	769.687,50	0,04
SYNTHOMER 7.375% 02-05-29	EUR	565.000	588.419,25	0,03
VMED O2 UK FINANCING 4.0 20-29 31/01S	GBP	300.000	320.599,80	0,02
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 17-07-29	EUR	29.165.000	30.698.641,53	1,52
ZEGONA FINANCE LC 8.625 24-29 15/07A	USD	5.700.000	5.566.878,36	0,28
Irland			53.820.354,20	2,67
DOLYA HOLDCO 4.875 20-28 15/07S	GBP	12.500.000	13.825.937,00	0,69
EIRCOM FINANCE 2.625 19-27 15/02A	EUR	2.000.000	1.952.450,00	0,10
EIRCOM FINANCE 3.5000 19-26 15/05U	EUR	18.700.000	18.595.841,00	0,92
ENERGIA GROUP ROI HO 6.875 23-28 31/07S	EUR	11.960.000	12.533.900,60	0,62
FLUTTER TREASURY DAC 5.0% 29-04-29	EUR	6.720.000	6.912.225,60	0,34
Isle of Man			9.156.222,00	0,45
PLAYTECH 4.25% 07-03-26	EUR	9.150.000	9.156.222,00	0,45
Italien			109.860.461,63	5,45
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 4.875% 31-10-24	EUR	6.310.000	6.379.662,40	0,32
AUTOSTRADA ITALIA SPA 4.375 10-25 16/09A	EUR	1.000.000	1.010.415,00	0,05

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
AUTOSTRADA PER L ITALIA 1.875% 04-11-25	EUR	4.000.000	3.958.880,00	0,20
INTERNATIONAL DESIGN 10.00 23-28 15/11S	EUR	2.805.000	3.031.026,90	0,15
LOTTOMATICA 7.125% 01-06-28	EUR	16.623.000	17.526.210,70	0,87
SHIBA BID 4.5% 31-10-28	EUR	6.000.000	5.965.860,00	0,30
TELECOM ITALIA SPA 3 16-25 30/09A	EUR	7.500.000	7.472.962,50	0,37
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	5.551.000	6.044.345,13	0,30
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 2.75% 15-04-25	EUR	40.550.000	40.435.649,00	2,01
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 2.875% 28-01-26	EUR	2.000.000	1.992.290,00	0,10
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	14.200.000	16.043.160,00	0,80
Kanada			20.365.495,21	1,01
OPEN TEXT CORP 6.9000 22-27 01/12S	USD	2.500.000	2.398.010,41	0,12
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.375% 15-05-26	EUR	13.626.000	13.612.305,87	0,68
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 8.5% 15-05-27	USD	4.700.000	4.355.178,93	0,22
Luxemburg			100.366.601,47	4,98
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	5.718.000	5.943.546,51	0,29
ARAMARK INTL FINANCE SARL 3.125% 01-04-25	EUR	6.660.000	6.640.652,69	0,33
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	8.200.000	8.380.400,00	0,42
CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	2.200.000	2.148.135,01	0,11
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	3.231.000	3.403.826,19	0,17
CIRSA FINANCE INTE 4.5 21-27 15/03A	EUR	1.400.000	1.394.141,00	0,07
CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	EUR	16.458.300	17.377.496,05	0,86
CIRS FI 7.875 23-28 07/31S	EUR	3.000.000	3.188.055,00	0,16
CONTOURGLOBAL POWER 2.75 20-26 17/12S	EUR	4.900.000	4.850.681,50	0,24
JOHN DEERE BANK 2.5 22-26 14/09A	EUR	1.718.000	1.705.355,52	0,08
LHMC FINCO 2 SARL 7.25% 02-10-25	EUR	7.687.551	7.703.848,84	0,38
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	12.400.000	12.291.500,00	0,61
MATTERHORN TELECOM 4.0% 15-11-27	EUR	2.630.000	2.632.169,75	0,13
SIG COMBIBLOC PURCHA 2.125 20-25 18/06S	EUR	4.400.000	4.373.204,00	0,22
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.75% 31-10-26	EUR	4.450.000	4.438.363,25	0,22
TELENET FIN LUX NOTES 5.5 17-28 01/03S	USD	14.600.000	13.104.026,16	0,65
TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	EUR	800.000	791.200,00	0,04
Mexiko			21.986.575,00	1,09
PEMEX 3.625 18-25 24/11A	EUR	11.500.000	11.287.480,00	0,56
PEMEX 3.75 14-26 16/04A	EUR	11.000.000	10.699.095,00	0,53
Niederlande			214.893.825,17	10,66
BMW FINANCE NV 0.5000 22-25 22/02A	EUR	5.000.000	4.959.325,00	0,25
BOELS TOPHOLDING BV 6.25 23-29 15/02S	EUR	1.500.000	1.565.032,50	0,08
DAIMLER TRUCK INT 1.25 22-25 06/04A	EUR	3.500.000	3.470.600,00	0,17
DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15-05-26	EUR	8.700.000	8.692.735,49	0,43
DEUTSCHE TEL INTL FIN 0.625 17-24 13/12A	EUR	3.000.000	2.991.750,00	0,15
DUFY ONE B.V. 3.625 21-26 22/04S	CHF	2.000.000	2.148.729,69	0,11
DUFY ONE BV 2.0% 15-02-27	EUR	3.000.000	2.887.785,00	0,14
ING GROEP NV 0.125% 29-11-25	EUR	8.500.000	8.493.072,50	0,42
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	18.800.000	19.917.284,00	0,99
MERCEDESSENZ INTL FI 3.5 23-26 30/05A	EUR	4.436.000	4.471.776,34	0,22
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	4.150.000	4.107.773,75	0,20
OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	9.550.000	9.506.356,50	0,47
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	4.414.000	4.565.753,32	0,23
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25 24-29 01/06S	EUR	2.380.000	2.397.421,60	0,12
PHOENIX PIB DUTCH FIN 4.875 24-29 10/07A	EUR	5.200.000	5.399.446,00	0,27
PPF TELECOM GROUP 3.125 19-26 27/03A	EUR	1.000.000	997.680,00	0,05
PPF TELECOM GROUP BV 2.125% 31-01-25	EUR	45.915.000	45.749.476,42	2,27
SIEMENS FINANCIERING 2.25 22-25 10/03A	EUR	3.400.000	3.390.752,00	0,17
TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	EUR	500.000	479.160,00	0,02
TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	13.300.000	13.316.824,50	0,66
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	16.500.000	16.503.217,50	0,82

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	23.300.000	23.203.771,00	1,15
TEVA PHARM FIN NL III 6.75 18-28 14/03S	USD	1.000.000	943.439,41	0,05
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 0.0% 27-10-25	EUR	1.000.000	972.400,00	0,05
VZ VENDOR FINANCING 2.875 20-29 15/01A	EUR	1.800.000	1.649.799,00	0,08
WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	EUR	8.500.000	8.315.337,50	0,41
ZIGGO BOND CO BV 6.00 16-27 15/01S	USD	15.000.000	13.797.126,15	0,68
Norwegen			15.867.600,00	0,79
DNB BANK A 1.625% 31-05-26	EUR	16.000.000	15.867.600,00	0,79
Österreich			2.406.805,13	0,12
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	2.325.000	2.406.805,13	0,12
Polen			11.154.317,50	0,55
INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	EUR	8.500.000	8.206.112,50	0,41
SYNTHOS SA 2.5 21-28 07/06S	EUR	3.250.000	2.948.205,00	0,15
Schweden			62.648.050,15	3,11
DOMETIC GROUP AB 3 19-26 08/05A	EUR	900.000	888.264,00	0,04
VERISURE HOLDING AB 3.875% 15-07-26	EUR	19.100.000	19.059.221,50	0,95
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	1.500.000	1.563.045,00	0,08
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	12.880.000	13.521.488,40	0,67
VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	EUR	18.650.000	18.641.141,25	0,92
VOLVO CAR AB 2.0% 24-01-25	EUR	9.000.000	8.974.890,00	0,45
Schweiz			26.989.460,00	1,34
UBS GROUP AG 0.25% 29-01-26	EUR	2.000.000	1.985.710,00	0,10
UBS GROUP AG 3.25% 02-04-26	EUR	25.000.000	25.003.750,00	1,24
Spanien			57.698.048,80	2,86
ABERTIS INFRASTRUCT 0.625 19-25 15/07A	EUR	300.000	294.925,50	0,01
ABERTIS INFRASTRUCT 3.375 19-26 27/11A	GBP	6.500.000	7.396.506,60	0,37
ALMIRALL 2.125% 30-09-26	EUR	270.000	265.750,20	0,01
CELLNEX TELECOM 2.875% 18-04-25	EUR	3.500.000	3.496.115,00	0,17
GESTAMP AUTOMOCION 3.25% 30-04-26	EUR	400.000	395.982,00	0,02
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	31.450.000	31.461.007,50	1,56
LORCA TELECOM BONDCO 5.75 24-29 30/04S	EUR	1.000.000	1.046.000,00	0,05
MINOR HOTELS EUROPE AMERICAS 4.0% 02-07-26	EUR	13.300.000	13.341.762,00	0,66
Tschechische Republik			8.300.988,80	0,41
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	8.320.000	8.300.988,80	0,41
Vereinigte Staaten von Amerika			441.919.523,46	21,93
ALBERTSONS COS 7.5 19-26 05/02S	USD	1.500.000	1.397.204,44	0,07
AT&T INC 3.55 23-25 18/11A	EUR	6.294.000	6.336.641,85	0,31
ATT 3.5% 17-12-25	EUR	1.500.000	1.505.940,00	0,07
AVANTOR FUNDING 2.625% 01-11-25	EUR	18.400.000	18.314.348,00	0,91
AXALTA COATING SYST 4.75 20-27 15/06S06S	USD	6.000.000	5.424.013,26	0,27
BELDEN 3.875% 15-03-28	EUR	2.990.000	2.956.467,15	0,15
BERRY GLOBAL 1.0% 15-01-25	EUR	12.000.000	11.945.460,00	0,59
BERRY GLOBAL 4.875% 15-07-26	USD	932.000	853.248,08	0,04
BMW US CAPITAL 5.0500 24-26 02/04S	USD	1.000.000	926.154,83	0,05
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 5.125% 01-05-27	USD	26.050.000	23.538.099,99	1,17
CLEAN HARBORS I 4.8750 19-27 15/07S	USD	2.000.000	1.815.161,42	0,09
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	6.723.000	7.011.786,47	0,35
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	14.800.000	14.815.910,00	0,74
COTY INC 4.5 24-27 15/05S	EUR	4.210.000	4.292.305,50	0,21
CROWN AMERICAS LLC CROWN CAPITAL CORP VI 4.75% 01-02-26	USD	2.000.000	1.827.449,00	0,09
DARLING INGREDIENTS 5.25% 15-04-27	USD	600.000	547.792,57	0,03
FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25	EUR	1.000.000	1.001.000,00	0,05
FORD MOTOR CREDIT 4.535% 06-03-25	GBP	15.500.000	18.263.091,36	0,91
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 2.33 19-25 25/11A	EUR	2.800.000	2.776.942,00	0,14

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
GOODYEAR TIRE 9.5 20-25 31/05S25 31/05S	USD	624.000	576.863,04	0,03
HCA INC 5.25 14-25 15/04S	USD	7.500.000	6.913.657,72	0,34
HCA INC 5.375 15-25 01/02S	USD	45.300.000	41.738.255,42	2,07
IMS HEALTH INC 5.00 16-26 15/10S	USD	6.600.000	6.016.356,10	0,30
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-06-26	EUR	6.700.000	6.694.640,00	0,33
IQVIA 2.875% 15-09-25	EUR	18.400.000	18.311.312,00	0,91
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	973.000	954.853,55	0,05
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	EUR	1.000.000	971.960,00	0,05
JPM CHASE 5.546% 15-12-25	USD	24.000.000	22.110.993,41	1,10
MATCH GROUP INC 4.6250 20-28 01/06S	USD	425.000	376.950,90	0,02
MATCH GROUP INC 5.00 17-27 15/12S	USD	7.600.000	6.844.270,25	0,34
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	27.000.000	27.010.665,00	1,34
NEXSTAR ESCROW 5.6250 19-27 15/07S	USD	11.000.000	9.977.511,17	0,50
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 30/04S	EUR	5.100.000	4.928.767,51	0,24
ORGANON FINANCE 4.1250 21-28 30/04S	USD	300.000	262.051,31	0,01
OWENS-BROCKWAY 6.6250 20-27 13/05S	USD	1.200.000	1.102.117,62	0,05
PRIME SECURITY SERVICE 5.75 19-26 15/04S	USD	12.200.000	11.265.264,12	0,56
PRIMO WATER HOLDINGS INCORPORATION 3.875% 31-10-28	EUR	2.000.000	1.964.830,00	0,10
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.5% 31-08-26	USD	8.900.000	8.234.088,33	0,41
ROYAL CARIB CRUISES 4.25 21-26 01/07S	USD	5.600.000	5.070.407,59	0,25
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	965.000	965.757,53	0,05
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	6.263.000	6.740.992,16	0,33
SILGAN 3.25% 15-03-25	EUR	24.841.000	24.786.349,80	1,23
SPRINT CORPORATION 7.625 15-25 15/02S	USD	34.075.000	31.417.015,04	1,56
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	EUR	8.800.000	8.517.784,00	0,42
TENET HEALTHCARE 6.25% 01-02-27	USD	6.000.000	5.537.254,18	0,27
T-MOBILE USA INC 3.5 21-25 15/04S	USD	15.518.000	14.192.827,27	0,70
UBER TECHNOLOGIES 7.5% 15-09-27	USD	14.918.000	14.002.294,65	0,69
UBER TECHNOLOGIES 8.0% 01-11-24	USD	2.000.000	1.842.214,35	0,09
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 4.75% 29-04-25	USD	29.550.000	27.042.203,52	1,34
Variabel verzinsliche Anleihen			141.676.967,31	7,03
Deutschland			18.909.942,90	0,94
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	11.270.000	11.980.517,15	0,59
PRESTIGEBID E3R+3.75% 01-07-29	EUR	6.850.000	6.929.425,75	0,34
Frankreich			3.583.205,00	0,18
NOVA ALEXANDRE III SAS E3R+5.25% 15-07-29	EUR	3.650.000	3.583.205,00	0,18
Italien			39.877.260,82	1,98
GOLDEN GOOSE E3R+4.875% 14-05-27	EUR	5.270.000	5.328.128,10	0,26
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	9.792.000	9.882.086,40	0,49
INTL DESIGN GROUP E3R+4.25% 15-05-26	EUR	3.334.000	3.346.269,12	0,17
LA DORIA E3R+4.5% 12-11-29	EUR	3.010.000	3.054.262,05	0,15
PAGANINI BID E3R+4.25% 30-10-28	EUR	8.000.000	8.058.240,00	0,40
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	2.110.000	2.116.424,95	0,11
TEAMSYSTEM E3R+3.75% 15-02-28	EUR	8.036.000	8.091.850,20	0,40
Luxemburg			36.297.977,15	1,80
CIRSA FINANCE INTL SARL E3R+4.5% 31-07-28	EUR	18.729.000	18.970.416,81	0,94
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	13.461.000	13.460.192,34	0,67
MANGROVE LUXCO III E3R+5.0% 15-07-29	EUR	3.820.000	3.867.368,00	0,19
Niederlande			35.251.563,44	1,75
MERCEDESBEZ INTL FINANCE BV E3R+0.16% 11-06-26	EUR	14.000.000	13.983.830,00	0,69
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV E3R+3.75% 15-08-26	EUR	5.200.000	5.218.590,00	0,26
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 01-02-29	EUR	16.071.000	16.049.143,44	0,80
Vereinigte Staaten von Amerika			7.757.018,00	0,38
FORD MOTOR CREDIT E3R+0.7% 01-12-24	EUR	500.000	500.570,00	0,02

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC E3R+4.375% 01-11-26	EUR	7.200.000	7.256.448,00	0,36
Summe Wertpapiervermögen			1.928.221.146,21	95,67
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			71.379.842,42	3,54
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			15.800.418,07	0,78
Summe			2.015.401.406,70	100,00

**ODDO BHF Algo Trend Eurozone (fuzioniert am
14/02/24)**

ODDO BHF Algo Trend Eurozone (fuzioniert am 14/02/24)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/23 bis 14/02/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		44.967,98
Nettodividenden aus Wertpapieren		42.798,53
Zinsen aus Bankguthaben		2.169,45
Aufwendungen		85.944,90
Fondsmanagementvergütung	3	57.190,39
Hauptverwaltungsvergütung	6	2.018,17
Prüfungskosten		198,50
Rechtskosten		114,82
Transaktionskosten	2.11	23.816,67
Kosten der Verwaltungsrat		27,06
"Taxe d'abonnement"	7	2.035,45
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		0,26
Sonstige Aufwendungen	12	543,58
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-40.976,92
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	3.705.264,81
- Devisengeschäften	2.3	20,77
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		3.664.308,66
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-1.650.358,66
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		2.013.950,00
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		382.157,97
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-16.755.677,30
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-14.359.569,33
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		14.359.569,33
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		-

ODDO BHF Algo Trend Eurozone (fuzioniert am 14/02/24)

Statistische Angaben

		14/02/24	31/10/23	31/10/22
Nettoteilfondsvermögen	EUR	-	14.359.569,33	14.618.712,04
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	275,41
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	1.308,67
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	90.132,35	98.047,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	135,04	123,80
Rw Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		-	-	178,68
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	101,10
Ausschüttung pro Aktie		-	4,0441	-
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	16.512,56	17.392,24
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	132,51	120,87

ODDO BHF Algo Trend Eurozone (fuzioniert am 14/02/24)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/23 bis 14/02/24

	Aktien in Umlauf zum 01/11/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 14/02/24
R Shares EUR - Capitalisation	90.132,35	2.191,85	92.324,19	0,00
N Shares EUR - Capitalisation	16.512,56	432,80	16.945,36	0,00

ODDO BHF Convertibles Global

ODDO BHF Convertibles Global

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		52.907.364,75
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	51.026.583,60
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>48.975.504,55</i>
Bankguthaben		1.411.834,29
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		172.707,59
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.6	114.085,40
Nettodividendenforderungen		972,15
Nettozinsforderungen		161.705,45
Forderungen aus Devisengeschäften		19.476,27
Passiva		541.115,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		28.646,95
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		273.832,25
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2.435,70
Fondsmanagementvergütung	3	207.364,94
Hauptverwaltungsvergütung	6	3.972,45
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		19.479,49
Sonstige Verbindlichkeiten		5.383,22
Nettofondsvermögen		52.366.249,75

ODDO BHF Convertibles Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		694.815,95
Nettodividenden aus Wertpapieren		12.707,88
Nettozinsen aus Anleihen		551.760,33
Zinsen aus Bankguthaben		129.418,63
Sonstige Erträge		929,11
Aufwendungen		831.452,30
Fondsmanagementvergütung	3	669.939,18
Verwaltungsvergütung		2.405,83
Hauptverwaltungsvergütung	6	27.811,31
Prüfungskosten		5.623,41
Rechtskosten		4.523,75
Transaktionskosten	2.11	3.155,54
Kosten der Verwaltungsrat		494,02
"Taxe d'abonnement"	7	22.055,20
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		86.906,34
Sonstige Aufwendungen	12	8.537,72
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-136.636,35
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	2.588.952,33
- Devisentermingeschäften	2.6	414.107,89
- Devisengeschäften	2.3	-717.377,20
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		2.149.046,67
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	4.713.871,87
- Devisentermingeschäften	2.6	40.530,81
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		6.903.449,35
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		2.217.614,77
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-16.912.814,66
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-7.791.750,54
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		60.158.000,29
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		52.366.249,75

ODDO BHF Convertibles Global

Statistische Angaben

		31/10/24	31/10/23	31/10/22
Nettoteilfondsvermögen	EUR	52.366.249,75	60.158.000,29	71.686.355,26
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		11.255,38	15.255,64	13.560,41
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.266,64	1.123,42	1.138,80
I Shares CHF - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	499,84	707,09
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	912,50	943,38
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		287.969,96	365.138,76	458.193,78
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,42	106,70	108,97
R Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	64,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	-	95,49
R Shares USD [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	2.678,01
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	121,55
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		15.933,43	12.924,78	18.900,24
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,44	95,67	97,35
GC Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		15.904,09	20.940,57	30.496,43
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126,31	112,08	113,66

ODDO BHF Convertibles Global

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Aktien in Umlauf zum 01/11/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/24
I Shares EUR - Capitalisation	15.255,64	581,93	4.582,19	11.255,38
I Shares CHF - Capitalisation	499,84	0,00	499,84	0,00
R Shares EUR - Capitalisation	365.138,76	5.974,10	83.142,91	287.969,96
N Shares EUR - Capitalisation	12.924,78	5.677,75	2.669,10	15.933,43
GC Shares EUR - Capitalisation	20.940,57	1.878,77	6.915,25	15.904,09

ODDO BHF Convertibles Global

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

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			50.621.743,18	96,67
Aktien			221.077,12	0,42
Japan			130.063,84	0,25
SBI HOLDING	JPY	6.328	130.063,84	0,25
Vereinigte Staaten von Amerika			91.013,28	0,17
BECTON DICKINSON - REG SHS	USD	423	91.013,28	0,17
Anleihen			2.487.036,26	4,75
Japan			272.218,36	0,52
DAIFUKU CO LTD 0.0 23-30 14/09U	JPY	40.000.000	272.218,36	0,52
Vereinigte Staaten von Amerika			2.214.817,90	4,23
FLUOR 1.125 24-29 15/08S	USD	908.000	1.098.306,56	2,10
GRANITE CONSTRU -30 15/06S	USD	227.000	265.209,35	0,51
MERIT MEDICAL SYSTEMS 3.0% 01-02-29	USD	225.000	270.659,05	0,52
VENTAS REALTY LP 3.75 24-26 01/06S	USD	500.000	580.642,94	1,11
Wandelanleihen			47.913.629,80	91,50
Bermudas			273.657,26	0,52
JAZZ INVESTMENTS CV 2.00 20-26 11/06S	USD	300.000	273.657,26	0,52
China			2.024.801,50	3,87
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	600.000	637.968,03	1,22
LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV	USD	450.000	547.463,04	1,05
MEITUAN CV 0.00 21-28 27/04U	USD	400.000	351.004,47	0,67
TRIP COM GROUP 0.75% 15-06-29	USD	450.000	488.365,96	0,93
Deutschland			1.849.402,50	3,53
DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	700.000	684.950,00	1,31
LEG IMMOBILIEN AG CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	200.000	196.627,00	0,38
MTU AERO ENGINES 0.05% 18-03-27	EUR	800.000	808.872,00	1,54
RHEINMETALL AG CV 1.8750 23-28 07/02S	EUR	100.000	158.953,50	0,30
Frankreich			3.254.892,33	6,22
ACCOR SA CV 0.7 20-27 07/12A	EUR	10.520	554.537,73	1,06
SAFRAN SA CV 0.00 21-28 01/04U	EUR	2.700	592.037,10	1,13
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	900.000	945.432,00	1,81
SOITEC SA CV 0.00 20-25 01/10U	EUR	2.400	402.078,00	0,77
SPIE 2.0% 17-01-28 CV	EUR	300.000	345.952,50	0,66
UBISOFT ENTERTAINMENT 2.875% 05-12-31	EUR	500.000	414.855,00	0,79
Großbritannien			845.789,55	1,62
IMMUNOCORE HOLDINGS 2.5 24-30 01/02S	USD	422.000	336.789,55	0,64
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	500.000	509.000,00	0,97
Italien			873.300,00	1,67
DIASORIN SPA CV 0.00 21-28 05/05U	EUR	400.000	349.224,00	0,67
NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	EUR	300.000	259.914,00	0,50
SAIPEM 2.875% 11-09-29 CV	EUR	200.000	264.162,00	0,50
Japan			1.994.101,48	3,81
ANA HOLDINGS INC CV 21-31 10/12U	JPY	60.000.000	406.206,87	0,78
JFE ZCP 28-09-28 CV	JPY	70.000.000	417.798,94	0,80
NXERA PHARMA 0.25 23-28 14/12S	JPY	50.000.000	311.634,44	0,60
ROHM CV 0.00 24-29 24/04U	JPY	50.000.000	300.208,65	0,57
SBI ZCP 25-07-31 CV	JPY	30.000.000	182.770,14	0,35
TAIYO YUDEN ZCP 18-10-30 CV	JPY	30.000.000	184.119,83	0,35
TOKYU CORPORATION CV ZCP 23-28 29/09U	JPY	30.000.000	191.362,61	0,37

ODDO BHF Convertibles Global

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Kaimaninseln			2.128.908,14	4,07
HUAZHU GROUP CV 3 20-26 01/05S	USD	425.000	446.188,35	0,85
JDCOM 0.25% 01-06-29 CV	USD	435.000	455.088,18	0,87
SEAGATE HDD CAYMAN 3.5 23-28 01/06S	USD	625.000	770.627,05	1,47
ZTO EXPRESS CAYMAN 1.5% 01-09-27	USD	475.000	457.004,56	0,87
Kanada			318.788,93	0,61
SHOPIFY INC CV 0.125 20-25 18/09S	USD	360.000	318.788,93	0,61
Macao			378.265,56	0,72
WYNN MACAU LTD 4.5%23-2907/03S	USD	400.000	378.265,56	0,72
Niederlande			1.263.214,00	2,41
BE SEMICONDUCTOR CV 0.75 16-27 02/12S	EUR	100.000	200.120,00	0,38
QIAGEN NV 2.5% 10-09-31 CV	USD	400.000	368.291,81	0,70
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	800.000	694.802,19	1,33
Schweiz			356.984,30	0,68
STMICROELECTRONICS CV 0.00 20-25 04/08A	USD	400.000	356.984,30	0,68
Singapur			756.638,88	1,44
SEA LTD CV 2.375 21-25 01/06S	USD	690.000	756.638,88	1,44
Spanien			1.606.714,50	3,07
CELLNEX TELECOM CV 2.125 23-30 11/08A	EUR	600.000	628.104,00	1,20
CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	300.000	313.897,50	0,60
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	600.000	664.713,00	1,27
Vereinigte Staaten von Amerika			29.988.170,87	57,27
AIRBNB INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	310.000	266.046,33	0,51
AKAMAI TECHNOLOGIES 1.125% 15-02-29	USD	590.000	550.452,91	1,05
ALARMCOM CV 2.25 24-29 01/06S	USD	300.000	260.548,06	0,50
ALNYLAM PHARMACEUTICALS 1.0% 15-09-27	USD	495.000	521.880,42	1,00
AMERICAN WATER CAPITAL 3.625% 15-06-26	USD	780.000	724.275,97	1,38
ARES MANAGEMENT CORPORATION 6.75% 01-10-27	USD	6.000	299.737,48	0,57
AXON ENTERPRISE INC 0.5 23-27 15/12S	USD	230.000	404.100,03	0,77
BANDWIDTH INC CV 0.25 20-26 03/01S	USD	390.000	327.101,39	0,62
BENTLEY SYSTEMS 0.125% 15-01-26	USD	810.000	737.486,85	1,41
BILL HOLDINGS INC CV 0.00 20-25 01/12U	USD	300.000	260.257,91	0,50
BIOMARIN PHARMACEUTICAL 1.25% 15-05-27	USD	425.000	366.735,49	0,70
BOOKING HOLDING CV 0.75 21-25 01/05S	USD	69.000	157.827,05	0,30
CORPORATE OFFICE CV 5.25 23-28 15/09S	USD	350.000	387.429,19	0,74
DATADOG 0.125% 15-06-25 CV	USD	390.000	498.807,72	0,95
DAY FORCE INC 0.25 21-26 15/03S	USD	1.150.000	1.011.138,81	1,93
DRAFTKINGS INC CV 0.00 21-28 15/03U	USD	200.000	155.619,21	0,30
DROPBOX ZCP 01-03-28 CV	USD	375.000	334.589,88	0,64
ENPHASE ENERGY INC CV 0 21-28 01/03U/03U	USD	735.000	569.490,44	1,09
ETSY INC CV 0.25 21-28 15/06S	USD	779.000	587.035,86	1,12
EXACT SCIENCES 0.375% 15-03-27	USD	603.000	539.920,09	1,03
EXACT SCIENCES 2.0% 01-03-30	USD	300.000	313.827,66	0,60
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST 3.25% 15-01-29	USD	280.000	266.960,07	0,51
FORD MOTOR COMPANY ZCP 15-03-26	USD	1.045.000	936.798,97	1,79
GLOBAL PAYMENTS CV 1.5 24-31 01/03S	USD	972.000	855.134,38	1,63
GUIDEWIRE SOFTWARE 1.25% 01-11-29	USD	450.000	421.882,52	0,81
HAEMONETICS 2.5% 01-06-29 CV	USD	450.000	397.338,00	0,76
HAT HLDG I LLC CV 3.75 23-28 15/08S	USD	200.000	255.273,80	0,49
HAT HOLDINGS I CV 0.00 22-25 01/05U	USD	110.000	108.318,06	0,21
INSULET CORP CV 0.375 20-26 01/09S	USD	775.000	842.952,14	1,61
INTEGER HOLDING 2.125 23-28 15/02S	USD	165.000	232.664,21	0,44
INTEGRA LIFESCIENCES CV 0.5 21-25 15/02S	USD	451.000	396.750,39	0,76
IONIS PHARMACEUTICALS 1.75% 15-06-28	USD	624.000	583.159,66	1,11

ODDO BHF Convertibles Global

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
JOHN BEAN TECHNOLOGIES 0.25% 15-05-26	USD	423.000	373.014,97	0,71
LIVE NATION 3.125% 15-01-29 CV	USD	550.000	645.673,10	1,23
LUMENTUM HOLDINGS CV 0.5 22-28 15/06S	USD	450.000	360.866,31	0,69
MARRIOTT VACATIONS CV 3.25 23-27 15/12S	USD	550.000	467.858,43	0,89
MERITAGE HOMES CV 1.75 24-28 15/05S	USD	526.000	516.128,26	0,99
MICROCHIP TECHNOLOGY 0.75% 01-06-30	USD	750.000	669.027,78	1,28
MIDDLEBY CORP CV 1.00 20-25 01/09S	USD	755.000	764.144,98	1,46
MONGODB INC CV 0.25 20-26 14/01S	USD	377.000	464.731,11	0,89
MP MATERIALS 3.0% 01-03-30 CV	USD	335.000	340.603,65	0,65
NEXTERA ENERGY CA CV 3.0 24-27 01/03S	USD	123.000	140.645,32	0,27
NEXTERA ENERGY CV 0.00 20-25 15/11U	USD	105.000	90.498,85	0,17
ON SEMICONDUCTOR 0.5% 01-03-29	USD	897.000	824.621,98	1,57
ON SEMICONDUCTOR CO CV 0.00 21-27 01/05U	USD	100.000	131.682,86	0,25
PALO ALTO NETWORKS CV 0.375 21-25 01/06S	USD	45.000	150.255,19	0,29
PEBBLEBROOK HOTEL TR CV 1.75 20-26 15/12S	USD	495.000	416.540,46	0,80
POST 2.5% 15-08-27 CV	USD	425.000	448.036,08	0,86
RAPID7 INC CV 0.25 21-27 15/03S	USD	326.000	282.468,27	0,54
REXFORD INDUSTRIA CV 4.375 24-27 15/03S	USD	455.000	420.658,64	0,80
REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 4.125% 15-03-29	USD	455.000	421.521,99	0,80
RIVIAN AUTOMOTIVE 3.625% 15-10-30	USD	985.000	698.459,50	1,33
ROYAL CARIBBEAN CRUISE 6.0 22-25 15/08S	USD	90.000	346.503,10	0,66
SHIFT4 PAYMENTS ZCP 15-12-25	USD	645.000	727.730,39	1,39
SNOWFLAKE ZCP 01-10-29 CV	USD	676.000	634.953,70	1,21
SOLAREEDGE TECHNO CV 0 21-25 14/09U	USD	165.000	142.038,61	0,27
SOUTHWEST AIRLINES CV 1.25 20-25 01/05S	USD	881.000	826.994,98	1,58
STEM INC CV 0.50 21-28 01/12S	USD	300.000	80.668,54	0,15
SUPER MICRO COMPUTER ZCP 01-03-29	USD	175.000	125.160,18	0,24
UBER TECH CV 0.875 23-28 01/12S	USD	527.000	586.340,59	1,12
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-12-25	USD	888.000	879.158,03	1,68
WELLTOWER OP LLC 2.75% 15-05-28	USD	780.000	1.034.131,35	1,97
WESTERN DIGITAL 3.0% 15-11-28	USD	75.000	99.564,55	0,19
ZILLOW GROUP 1.375% 01-09-26	USD	825.000	1.044.166,63	1,99
ZSCALER INC CV 0.125 21-25 01/07S	USD	225.000	261.781,54	0,50
Warrants			-	
Singapur			-	
MAXEON SOLAR TECHNOLOGIES PTE (UNDETERMINED UNDERLYING) WR	USD	11.400	-	
Organismen für gemeinsame Anlagen			404.840,42	0,77
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			404.840,42	0,77
Irland			404.840,42	0,77
SPDR REFINITIV GLOBAL CONV BD UCITS ETF	USD	9.000	404.840,42	0,77
Summe Wertpapiervermögen			51.026.583,60	97,44
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			1.383.187,34	2,64
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-43.521,19	-0,08
Summe			52.366.249,75	100,00

ODDO BHF Objectifs Revenus

ODDO BHF Objectifs Revenus

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		2.496.221,62
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	2.401.751,15
<i>Anschaffungskosten</i>		2.394.546,61
Bankguthaben		94.470,47
Passiva		4.728,26
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		165,29
Fondsmanagementvergütung	3	4.216,55
Hauptverwaltungsvergütung	6	167,78
Sonstige Verbindlichkeiten		178,64
Nettofondsvermögen		2.491.493,36

ODDO BHF Objectifs Revenus

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/23 bis 31/10/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		9.675,73
Nettodividenden aus Wertpapieren		6.688,25
Zinsen aus Bankguthaben		2.880,22
Sonstige Erträge		107,26
Aufwendungen		18.050,03
Fondsmanagementvergütung	3	12.632,93
Verwahrstellenvergütung	5	48,69
Hauptverwaltungsvergütung	6	1.349,23
Prüfungskosten		346,69
Rechtskosten		141,03
Transaktionskosten	2.11	1.199,34
Kosten der Verwaltungsrat		22,77
"Taxe d'abonnement"	7	140,74
Sonstige Aufwendungen	12	2.168,61
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-8.374,30
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	82.196,68
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		73.822,38
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	5.915,29
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		79.737,67
Dividendenausschüttungen	10	-14.446.985,67
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		16.396.519,22
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-72.740,54
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		1.956.530,68
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		534.962,68
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2.491.493,36

ODDO BHF Objectifs Revenus

Statistische Angaben

		31/10/24	31/10/23	31/10/22
Nettoteilfondsvermögen	EUR	2.491.493,36	534.962,68	676.481,57
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		356,19	356,19	356,19
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	968,82	935,76	916,79
I Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		518.939,26	80,79	2.290,14
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	4,14	2.496,17	152,80
Ausschüttung pro Aktie		2.518,6819	10.101,9212	3.689,4567

ODDO BHF Objectifs Revenus

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Aktien in Umlauf zum 01/11/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/24
I Shares EUR - Capitalisation	356,19	0,00	0,00	356,19
I Shares EUR - Distribution	80,79	521.962,59	3.104,12	518.939,26

ODDO BHF Objectifs Revenus

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Geldmarktinstrumente			1.636.766,95	65,69
Schatzanweisungen			1.636.766,95	65,69
Belgien			209.927,55	8,43
EURO UNIO BILL ZCP 08-11-24	EUR	210.000	209.927,55	8,43
Frankreich			1.426.839,40	57,27
0473820FRENCH R ZCP 061124	EUR	200.000	199.965,00	8,03
0473820FRENCH R ZCP 111224	EUR	210.000	209.320,65	8,40
FRENCH REPUBLIC ZCP 02-01-25	EUR	210.000	208.961,55	8,39
FRENCH REPUBLIC ZCP 04-12-24	EUR	210.000	209.445,60	8,41
FRENCH REPUBLIC ZCP 14-11-24	EUR	190.000	189.834,70	7,62
FRENCH REPUBLIC ZCP 20-11-24	EUR	210.000	209.703,90	8,42
FRENCH REPUBLIC ZCP 27-11-24	EUR	200.000	199.608,00	8,01
Organismen für gemeinsame Anlagen			764.984,20	30,70
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			764.984,20	30,70
Frankreich			458.907,00	18,42
ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND	EUR	2.850	458.907,00	18,42
Irland			306.077,20	12,28
ISHARES EUR CORP BOND 1-5 YEAR UED	EUR	2.860	306.077,20	12,28
Summe Wertpapiervermögen			2.401.751,15	96,40
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			94.470,47	3,79
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-4.728,26	-0,19
Summe			2.491.493,36	100,00

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		244.213.530,45
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	228.054.161,90
<i>Anschaffungskosten</i>		224.229.295,24
Bankguthaben		6.976.774,68
Variation Margin		1.084.533,67
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		3.663.574,52
Forderungen aus Zeichnungen		1.355.124,93
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.6	15.116,40
Nettozinsforderungen		3.064.244,35
Passiva		8.420.289,61
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		73.962,51
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		5.328.520,80
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		441.151,25
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.7	935.057,68
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	2.8	1.036.022,67
Fondsmanagementvergütung	3	497.494,91
Hauptverwaltungsvergütung	6	17.294,73
Nettozinsverbindlichkeiten		71.666,67
Sonstige Verbindlichkeiten		19.118,39
Nettofondsvermögen		235.793.240,84

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		8.971.013,10
Nettozinsen aus Anleihen		8.464.916,26
Zinsen aus Swapgeschäften		157.123,65
Zinsen aus Bankguthaben		348.250,38
Sonstige Erträge		722,81
Aufwendungen		2.079.673,38
Fondsmanagementvergütung	3	1.387.971,82
Verwahrstellenvergütung	5	2.965,12
Hauptverwaltungsvergütung	6	101.702,18
Prüfungskosten		20.048,63
Rechtskosten		13.596,26
Transaktionskosten	2.11	33.291,20
Kosten der Verwaltungsrat		1.945,15
"Taxe d'abonnement"	7	57.126,14
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		1.384,04
Zinsen aus Swapgeschäften		439.023,81
Sonstige Aufwendungen	12	20.619,03
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		6.891.339,72
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	1.710.242,02
- Optionen	2.5	62.290,55
- Devisentermingeschäften	2.6	-83.279,25
- Finanzterminkontrakten	2.7	810.081,21
- Swapgeschäften	2.8	1.123.877,93
- Devisengeschäften	2.3	-610.998,89
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		9.903.553,29
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	10.739.289,83
- Devisentermingeschäften	2.6	94.929,75
- Finanzterminkontrakten	2.7	-735.274,27
- Swapgeschäften	2.8	-1.036.022,67
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		18.966.475,93
Dividendenausschüttungen	10	-427.580,11
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		68.317.146,52
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		3.826.317,96
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-62.544.594,94
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-3.779.058,10
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		24.358.707,26
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		211.434.533,58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		235.793.240,84

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Statistische Angaben

		31/10/24	31/10/23	31/10/22
Nettoteilfondsvermögen	EUR	235.793.240,84	211.434.533,58	249.642.760,28
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		55.914,34	50.562,41	82.589,69
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.145,77	1.043,72	1.022,71
I Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		15.522,33	15.267,44	14.192,17
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.053,51	984,95	982,38
Ausschüttung pro Aktie		25,9131	17,6820	20,5862
I Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		10.801,66	12.242,94	11.988,04
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	985,05	921,35	919,69
I Shares USD [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	153,67	1.303,81
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	987,51	946,66
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		666.074,42	528.969,19	637.796,86
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	110,99	101,66	100,15
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		17.761,63	17.495,19	37.726,94
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,67	96,93	96,66
Ausschüttung pro Aktie		2,0343	1,1968	1,5118
R Shares SEK [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	100,55
Nettoinventarwert pro Aktie	SEK	-	-	90,73
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		154.816,77	251.921,09	260.839,01
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,65	102,86	101,03
P Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		35.459,00	41.633,00	34.129,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.038,35	944,92	924,97
P Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		-	192,00	1.731,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	926,88	921,41
Ausschüttung pro Aktie		25,3846	14,5316	-
GC Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		67.700,07	50.245,53	62.025,46
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,20	104,07	102,02
X Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		5.436,00	5.349,00	5.317,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.155,18	1.051,58	1.029,58

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Aktien in Umlauf zum 01/11/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/24
I Shares EUR - Capitalisation	50.562,41	21.079,35	15.727,42	55.914,34
I Shares EUR - Distribution	15.267,44	2.828,00	2.573,12	15.522,33
I Shares CHF [H] - Capitalisation	12.242,94	539,93	1.981,21	10.801,66
I Shares USD [H] - Capitalisation	153,67	115,00	268,67	0,00
R Shares EUR - Capitalisation	528.969,19	291.717,49	154.612,27	666.074,42
R Shares EUR - Distribution	17.495,19	9.228,87	8.962,43	17.761,63
N Shares EUR - Capitalisation	251.921,09	58.933,32	156.037,65	154.816,77
P Shares EUR - Capitalisation	41.633,00	1.093,00	7.267,00	35.459,00
P Shares EUR - Distribution	192,00	0,00	192,00	0,00
GC Shares EUR - Capitalisation	50.245,53	35.414,94	17.960,40	67.700,07
X Shares EUR - Capitalisation	5.349,00	552,00	465,00	5.436,00

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

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			228.054.161,90	96,72
Anleihen			204.327.670,23	86,66
Australien			2.181.137,75	0,93
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 3.386% 18-03-30	EUR	650.000	655.352,75	0,28
WESTPAC BANKING 3.131 24-31 15/04A	EUR	1.500.000	1.525.785,00	0,65
Belgien			3.781.528,18	1,60
AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29	EUR	205.000	209.332,68	0,09
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	100.000	103.240,50	0,04
BARRY CAL 4.0 24-29 14/06A	EUR	2.400.000	2.443.080,00	1,04
SOLVAY 4.25% 03-10-31	EUR	1.000.000	1.025.875,00	0,44
Britische Virgin Inseln			473.324,74	0,20
GOLD FIELDS OROGEN 6.125 19-29 15/05S	USD	500.000	473.324,74	0,20
Chile			428.968,82	0,18
INVERSIONES CMPC 3.8500 20-30 13/01	USD	500.000	428.968,82	0,18
Dänemark			1.206.726,97	0,51
ISS GLOBAL AS 3.875 24-29 05/06A	EUR	1.185.000	1.206.726,97	0,51
Deutschland			24.039.972,83	10,20
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	USD	800.000	707.366,09	0,30
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	309.000	312.814,61	0,13
BERTELSMANN 3.5% 23-04-75 EMTN	EUR	2.500.000	2.475.612,50	1,05
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 5.5 20-28 15/10S	USD	400.000	354.773,64	0,15
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	200.000	198.247,00	0,08
COMMERZBANK AKTIEN 4.625 24-21 17/01A	EUR	400.000	418.020,00	0,18
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 05-12-30	EUR	600.000	601.146,00	0,25
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 23-03-26	EUR	400.000	403.502,00	0,17
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.25% PERP	EUR	800.000	750.348,00	0,32
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.625% 21-03-28	EUR	800.000	827.876,00	0,35
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5.125% 18-01-30	EUR	1.000.000	1.063.645,00	0,45
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.125% PERP	EUR	2.200.000	2.219.602,00	0,94
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.75% 05-10-33	EUR	800.000	871.552,00	0,37
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.875% PERP	EUR	1.000.000	1.083.140,00	0,46
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	152.000	157.344,32	0,07
DEUTSCHE BANK AG FL.R 1.0 20-25 19/11A	EUR	700.000	699.293,00	0,30
DEUTSCHE BK 10.0% PERP	EUR	1.800.000	1.974.753,00	0,84
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	600.000	613.299,00	0,26
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	600.000	604.311,00	0,26
EVONIK INDUSTRIES 1.375% 02-09-81	EUR	300.000	285.124,50	0,12
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	750.000	747.708,75	0,32
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	750.000	761.298,75	0,32
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.125% 15-07-33	USD	2.000.000	1.813.144,20	0,77
MUNICH RE 4.25% 26-05-44	EUR	2.200.000	2.221.802,00	0,94
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	440.000	443.185,60	0,19
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.5% 21-08-26	EUR	627.566	648.328,72	0,27
ONE HOTELS 7.75% 02-04-31	EUR	130.000	138.268,65	0,06
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.1% 15-11-29	EUR	-	-	-
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	250.000	248.617,50	0,11
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	200.000	205.207,00	0,09
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	EUR	200.000	190.642,00	0,08
Finnland			1.353.949,50	0,57
CITYCON OYJ 3.625% PERP	EUR	750.000	638.962,50	0,27
NESTE OYJ 3.875 23-29 16/03A	EUR	700.000	714.987,00	0,30

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Frankreich			29.443.116,63	12,49
AEROPORT DE PARIS 3.375 24-31 16/05A	EUR	1.100.000	1.100.000,00	0,47
AFFLELOU SA 6.00 24-29 25/07S	EUR	206.000	210.536,12	0,09
AXA SA 6.375 -49 31/12S	EUR	400.000	426.238,00	0,18
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	400.000	400.016,00	0,17
BNP PAR 2.75% 25-07-28 EMTN	EUR	1.400.000	1.381.989,00	0,59
BNP PAR 4.159% 28-08-34 EMTN	EUR	800.000	801.648,00	0,34
BPCE 5.125% 25-01-35 EMTN	EUR	700.000	728.392,00	0,31
BPCE 5.75% 01-06-33 EMTN	EUR	600.000	637.764,00	0,27
CA 3.5% 24-34 26/09U	EUR	1.400.000	1.374.513,00	0,58
CA 3.75% 23-01-31	EUR	1.200.000	1.214.118,00	0,51
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	1.000.000	1.054.285,00	0,45
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.0% 24-04-32	EUR	2.000.000	2.013.400,00	0,85
CNP ASSURANCES 4.25% 05-06-45	EUR	800.000	801.384,00	0,34
CREDIT AGRICOLE ASSU 4.5 24-34 17/12A	EUR	600.000	610.623,00	0,26
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.625 24-33 03/10A	EUR	500.000	507.250,00	0,22
ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	100.000	99.478,50	0,04
ENGIE SA 4.5 23-42 06/09A	EUR	800.000	839.968,00	0,36
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	100.000	99.373,50	0,04
EUTELSAT 9.75 24-29 13/04S	EUR	487.000	500.597,04	0,21
EUTELT 2.25% 13-07-27	EUR	200.000	178.725,00	0,08
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	170.000	178.105,60	0,08
GOLDSTORY SASU 6.7500 24-30 01/02S	EUR	672.000	694.169,28	0,29
ILIAD HOLDING 7.000 21-28 15/10S	USD	200.000	187.130,29	0,08
ILIAD HOLDING 8.5000 24-31 15/04S	USD	450.000	442.936,95	0,19
ILIAD HOLDING S 6.8750 24-31 15/04A	EUR	315.000	335.796,30	0,14
ILIAD HOLDING SAS 5.125% 15-10-26	EUR	107.000	108.342,31	0,05
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	1.035.000	1.054.292,40	0,45
PAPREC HOLDING SA 7.25 23-29 17/11S	EUR	144.000	152.332,56	0,06
RCI BANQUE 2.625% 18-02-30	EUR	600.000	595.383,00	0,25
RCI BANQUE SA4.125 24-31 04/04A	EUR	1.000.000	1.012.215,00	0,43
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	2.200.000	2.289.716,00	0,97
SOGECAP 5.0% 03-04-45	EUR	1.000.000	1.002.785,00	0,43
SUEZ SACA 4.50 23-33 13/11A	EUR	900.000	947.178,00	0,40
TELEPERFORMANCE 5.2500 23-28 22/11A	EUR	1.500.000	1.567.200,00	0,66
TELEPERFORMANCE SE 5.75% 22-11-31	EUR	1.000.000	1.050.130,00	0,45
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15-04-28	EUR	148.000	155.046,28	0,07
UNIBAIL RODAMCO SE 2.875% PERP	EUR	200.000	196.722,00	0,08
UNIBAIL RODAMCO SE 3.5 24-29 11/09A	EUR	2.500.000	2.493.337,50	1,06
Großbritannien			34.243.934,62	14,52
AMVER FINCO PLC 6.625 24-29 15/07S	EUR	365.000	381.930,53	0,16
BELRON FINANCE 5.75% 15-10-29	USD	500.000	462.481,01	0,20
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	100.000	101.540,00	0,04
BRITISH TEL 1.874% 18-08-80	EUR	755.000	743.161,60	0,32
BUNZL FINANCE PLC 3.375 24-32 09/04A	EUR	2.341.000	2.313.364,50	0,98
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS 3.25% 21-03-32	EUR	607.000	603.090,92	0,26
HSBC 3.019% 15-06-27	EUR	1.000.000	998.500,00	0,42
HSBC 4.041% 13-03-28	USD	1.200.000	1.083.393,36	0,46
HSBC 6.364% 16-11-32	EUR	800.000	859.156,00	0,36
ITV PLC 4.25 24-32 19/06A	EUR	1.000.000	1.009.755,00	0,43
NATL GRID GAS FINANC 3.75 24-33 16/04A	EUR	1.174.000	1.165.740,91	0,49
NATWEST GROUP 1.75% 02-03-26	EUR	600.000	597.273,00	0,25
NGG FINANCE 1.625% 05-12-79	EUR	1.824.000	1.822.349,28	0,77
OEG FINANCE PLC 7.2500 24-29 27/09S	EUR	100.000	102.625,00	0,04
SCOTTISH HYDRO ELECT 3.375 24-32 04/09A	EUR	1.364.000	1.356.893,56	0,58
UNITED KINGDOM 0.625 20-50 22/10S	GBP	9.400.000	4.310.508,62	1,83
UNITED KINGDOM 0.875 19-29 22/10S	GBP	5.500.000	5.573.109,72	2,36

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
UNITED KINGDOM 1.25 20-41 22/10S	GBP	10.100.000	7.160.899,41	3,04
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	300.000	271.329,00	0,12
VMED O2 UK FINANCING 5.625 24-32 15/04S	EUR	200.000	200.336,00	0,08
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	563.000	523.823,64	0,22
VODAFONE GROUP 6.5% 30-08-84	EUR	400.000	437.304,00	0,19
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 17-07-29	EUR	735.000	773.649,97	0,33
ZEGONA FINANCE LC 8.625 24-29 15/07A	USD	1.425.000	1.391.719,59	0,59
Irland			4.838.681,64	2,05
CA AUTO BANK SPA IRI 3.75 24-27 12/04A	EUR	700.000	708.732,50	0,30
DOLYA HOLDCO 4.875 20-28 15/07S	GBP	400.000	442.429,99	0,19
EIRCOM FINANCE 5.75% 15-12-29	EUR	390.000	403.092,30	0,17
ENERGIA GROUP ROI HO 6.875 23-28 31/07S	EUR	780.000	817.428,30	0,35
KINGSPAN SECURITIES IRELAND DAC 3.5% 31-10-31	EUR	1.240.000	1.232.039,20	0,52
LINDE PUBLIC LIMITED 3.5 24-34 04/06A	EUR	1.000.000	1.015.210,00	0,43
PERRIGO FINANCE 5.375 24-32 30/09S	EUR	215.000	219.749,35	0,09
Italien			9.502.646,57	4,03
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	646.000	645.392,76	0,27
ASS GENERALI 5.8 22-32 06/07A	EUR	700.000	783.723,50	0,33
AUTOSTRADA PER L ITA 4.75 23-31 24/01A	EUR	2.000.000	2.101.990,00	0,89
INTE 7.75% PERP	EUR	1.200.000	1.251.072,00	0,53
INTERNATIONAL DESIGN 10.00 23-28 15/11S	EUR	167.000	180.456,86	0,08
NEOPHARMED GENT 7.1250 24-30 08/04S	EUR	185.000	194.186,17	0,08
PACHELBEL BID 7.125 24-31 17/05S	EUR	213.000	227.412,65	0,10
PIRELLI C 3.875% 02-07-29 EMTN	EUR	700.000	708.834,00	0,30
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	623.000	678.369,13	0,29
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	340.000	384.132,00	0,16
UNICREDIT 5.375% PERP	EUR	1.100.000	1.100.379,50	0,47
UNICREDIT 7.5% PERP	EUR	1.200.000	1.246.698,00	0,53
Kanada			1.596.501,40	0,68
ALIMENTATION COUCHE 4.011 24-36 12/02A	EUR	500.000	497.162,50	0,21
BANK OF NOVA SCOTIA 0.375 22-30 26/03A	EUR	1.000.000	879.560,00	0,37
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.375% 15-05-26	EUR	220.000	219.778,90	0,09
Luxemburg			6.963.704,58	2,95
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	377.000	391.870,76	0,17
CPI PROPERTY GROUP 1.7500 22-30 14/01A	EUR	100.000	84.228,00	0,04
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	300.000	266.890,50	0,11
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	200.000	180.347,00	0,08
CPI PROPERTY GROUP 6.00 24-32 27/01A	EUR	200.000	200.369,00	0,08
CPI PROPERTY GROUP 7.0% 07-05-29	EUR	300.000	319.774,50	0,14
CPI PROPERTY GROUP FL.R 21-XX 27/07A	EUR	100.000	81.840,00	0,03
LOGICOR FINANCING 1.625 19-27 15/07A/07A	EUR	900.000	857.439,00	0,36
LOGICOR FINANCING SA 4.625 24-28 25/07A	EUR	1.313.000	1.350.249,81	0,57
MOTION FINCO SARL 7.375% 15-06-30	EUR	100.000	100.112,50	0,04
ROSSINI SARL 6.75 24-29 31/12S	EUR	297.000	312.801,89	0,13
SES 5.5% 12-09-54	EUR	1.600.000	1.502.464,00	0,64
SES SA 3.5 18-24 15/07S	EUR	800.000	776.796,00	0,33
TELENET FIN LUX NOTES 5.5 17-28 01/03S	USD	600.000	538.521,62	0,23
Niederlande			36.142.038,92	15,33
ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	1.300.000	1.288.852,50	0,55
ABERTIS INFRA FIN 2.625 21-XX 26/04A	EUR	600.000	578.763,00	0,25
ABN AMRO BK 4.375% 20-10-28	EUR	500.000	521.630,00	0,22
ABN AMRO BK 4.375% PERP	EUR	500.000	496.722,50	0,21
BRENNTAG FINANCE BV 3.75 24-28 24/04A	EUR	1.200.000	1.217.250,00	0,52
BV FOR ZURICH INSURANCE 3.5% 01-10-46	EUR	800.000	801.528,00	0,34
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 18-XX 11/09S	EUR	2.800.000	2.786.252,00	1,18

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 21-27 01/12A	EUR	1.000.000	946.425,00	0,40
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.75% 02-03-32	EUR	1.400.000	1.216.691,00	0,52
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.233% 25-04-29	EUR	600.000	620.760,00	0,26
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.125% 23-03-28	EUR	2.200.000	2.196.260,00	0,93
DSV FINANCE BV 3.25% 06-11-30	EUR	2.765.000	2.775.023,13	1,18
DSV PANALPINA FINANC 3.5 24-29 26/06A	EUR	1.529.000	1.545.796,06	0,66
ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3.75% PERP	EUR	600.000	599.076,00	0,25
EXOR NV 3.75 24-33 14/02A	EUR	800.000	804.768,00	0,34
ING GROEP NV 6.5% PERP	USD	1.000.000	921.544,70	0,39
ING GROEP NV FL.R 22-27 16/02A	EUR	700.000	683.746,00	0,29
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	480.000	508.526,40	0,22
JAB HOLDINGS BV 4.375% 25-04-34	EUR	1.300.000	1.344.694,00	0,57
LKQ DUTCH BOND 4.125 24-31 13/03A	EUR	1.000.000	1.010.040,00	0,43
MSD NETHERLANDS CAPITA 3.75 24-54 30/05A	EUR	575.000	577.785,88	0,25
NATURGY FINANCE BV 3.25% 02-10-30	EUR	1.200.000	1.189.836,00	0,50
PLUXEE NV 3.5 24-28 04/09A	EUR	400.000	400.770,00	0,17
PLUXEE NV 3.75 24-32 04/09A	EUR	2.100.000	2.084.565,00	0,88
POSTNL NV 4.75 24-31 12/06A	EUR	1.511.000	1.560.258,60	0,66
QPARK HOLDING I BV 5.125 24-30 15/02S	EUR	150.000	153.514,50	0,07
SUMMER BIDCO B.V. 10.0 24-29 15/02S	EUR	102.986	108.202,24	0,05
SWISSCOM FINANCE BV 3.875 24-44 29/05A	EUR	715.000	731.584,42	0,31
TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP	EUR	200.000	194.818,00	0,08
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	100.000	100.068,00	0,04
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	1.000.000	1.057.550,00	0,45
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	900.000	991.372,50	0,42
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	EUR	350.000	395.157,00	0,17
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	EUR	200.000	238.825,00	0,10
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	200.000	199.174,00	0,08
TEVA PHARM FIN NL III 6.75 18-28 14/03S	USD	900.000	849.095,48	0,36
UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31	EUR	450.000	451.809,00	0,19
VZ VENDOR FINANCING 2.875 20-29 15/01A	EUR	200.000	183.311,00	0,08
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	900.000	807.138,00	0,34
ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32	EUR	750.000	745.845,00	0,32
ZIGGO BV 4.8750 19-30 15/01S	USD	300.000	257.011,01	0,11
Norwegen			455.110,00	0,19
DNB BANK ASA FL.R 0.25 21-29 23/02A	EUR	500.000	455.110,00	0,19
Österreich			1.238.303,86	0,53
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	156.000	161.488,86	0,07
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% 20-12-32	EUR	1.000.000	1.076.815,00	0,46
Polen			272.142,00	0,12
SYNTHOS SA 2.5 21-28 07/06S	EUR	300.000	272.142,00	0,12
Schweden			3.005.884,90	1,27
CASTELLUM AB 3.125% PERP	EUR	300.000	288.160,50	0,12
CASTELLUM AB 4.125 24-30 10/12A	EUR	616.000	616.264,88	0,26
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.248% PERP	EUR	100.000	97.549,50	0,04
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625% PERP	EUR	600.000	553.563,00	0,23
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	240.000	251.953,20	0,11
VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	EUR	300.000	299.857,50	0,13
VOLVO TREASURY AB 3.125% 26-08-29	EUR	902.000	898.536,32	0,38
Schweiz			2.475.837,50	1,05
UBS GROUP AG 0.25% 03-11-26	EUR	2.000.000	1.943.380,00	0,82
UBS GROUP AG 4.75% 17-03-32	EUR	500.000	532.457,50	0,23
Spanien			10.793.153,50	4,58
ABERTIS INFRASTRUCT 1.25 20-28 07/02A	EUR	1.000.000	939.115,00	0,40
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.375% PERP	EUR	600.000	590.958,00	0,25

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.875% 18-10-31	EUR	1.400.000	1.509.788,00	0,64
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	1.800.000	1.863.090,00	0,79
BBVA 8.375% PERP	EUR	1.600.000	1.743.248,00	0,74
BBVA FLR 24-36 08/02A	EUR	1.000.000	1.032.565,00	0,44
CELLNEX FINANCE COMP 3.625 24-29 24/01A	EUR	900.000	911.812,50	0,39
IBERDROLA FINANZAS 3.0000 24-31 30/09A	EUR	1.000.000	984.545,00	0,42
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	400.000	400.140,00	0,17
NT CONS FIN 3.75% 17-01-29	EUR	800.000	817.892,00	0,35
Vereinigte Staaten von Amerika			29.891.005,32	12,68
BANQUE INTERNATIONAL 1.625 21-31 03/11S	USD	7.000.000	5.407.212,27	2,29
BOOKING 3.625% 01-03-32	EUR	800.000	816.312,00	0,35
CARRIER GLOBAL CORPORATION 3.625% 15-01-37	EUR	1.415.000	1.397.800,68	0,59
CATERPILLAR FINANCA 3.023 24-27 03/09A	EUR	742.000	746.010,51	0,32
COCA COLA 3.75 24-53 15/08A	EUR	755.000	757.174,40	0,32
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	175.000	182.517,13	0,08
EMERALD DEBT MERGER 6.375 23-30 15/12A	EUR	100.000	104.907,50	0,04
INTERBANK FOR RECO 4.0 23-30 25/07S	USD	2.000.000	1.817.123,39	0,77
JOHN DEERE CAPITAL 3.45 24-32 16/07A	EUR	2.241.000	2.272.295,56	0,96
MC DONALD S 1.6% 15-03-31	EUR	1.000.000	903.630,00	0,38
MORGAN STANLEY 3.79% 21-03-30	EUR	973.000	989.808,58	0,42
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	131.000	135.867,96	0,06
SCIL IV LLC / S 5.3750 21-26 01/11S	USD	400.000	364.579,65	0,15
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	208.000	223.874,56	0,09
STRYKER 3.375% 11-09-32	EUR	600.000	600.453,00	0,25
TAPESTRY INC 5.35 23-25 27/11A	EUR	1.100.000	1.118.452,50	0,47
TOYOTA MOTOR CREDIT 3.625% 15-07-31	EUR	1.790.000	1.807.712,05	0,77
UNITED STATES 1.75 21-41 15/08S	USD	7.000.000	4.331.074,70	1,84
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 28-02-29	USD	6.400.000	5.914.198,88	2,51
Variabel verzinsliche Anleihen			23.726.491,67	10,06
Deutschland			4.088.480,74	1,73
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL E3R+4.75% 15-05-30	EUR	1.504.000	1.525.777,92	0,65
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	1.435.000	1.525.469,57	0,65
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG E3R+3.75% 23-10-30	EUR	560.000	561.783,60	0,24
PRESTIGEBID E3R+3.75% 01-07-29	EUR	470.000	475.449,65	0,20
Frankreich			1.589.204,46	0,67
BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS E3R+3.75% 18-07-30	EUR	220.000	221.467,40	0,09
GOLDSTORY SAS E3R+4.0% 01-02-30	EUR	729.000	734.832,00	0,31
KAPLA E3R+3.5% 31-07-30	EUR	324.000	325.632,96	0,14
NOVA ALEXANDRE III SAS E3R+5.25% 15-07-29	EUR	313.000	307.272,10	0,13
Italien			4.841.170,87	2,05
BUBBLES BID E3R+4.25% 30-09-31	EUR	342.000	341.228,79	0,14
CEME E3R+4.5% 30-09-31	EUR	290.000	286.702,70	0,12
DUOMO BID E3R+4.125% 15-07-31	EUR	130.000	131.423,50	0,06
GOLDEN GOOSE E3R+4.875% 14-05-27	EUR	400.000	404.412,00	0,17
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	493.000	497.535,60	0,21
LA DORIA E3R+4.5% 12-11-29	EUR	213.000	216.132,17	0,09
NEOPHARMED GENTILI E3R+4.25% 08-04-30	EUR	562.000	569.584,19	0,24
NW GLOBAL VENDING E3R+5.25% 09-04-29	EUR	100.000	101.065,00	0,04
PACHELBEL BID E3R+4.25% 17-05-31	EUR	780.000	788.533,20	0,33
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	320.000	320.974,40	0,14
TEAMSYSTEM E3R+3.5% 31-07-31	EUR	1.176.000	1.183.579,32	0,50
Luxemburg			3.082.941,34	1,31
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	678.000	677.959,32	0,29
MANGROVE LUXCO III E3R+5.0% 15-07-29	EUR	610.000	617.564,00	0,26
PLT VII FINANCE SA RL E3R+3.5% 15-06-31	EUR	840.000	841.953,00	0,36

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	939.000	945.465,02	0,40
Niederlande			2.478.814,75	1,05
IPD 3 BV E3R+3.375% 15-06-31	EUR	850.000	852.958,00	0,36
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV E3R+3.75% 15-08-26	EUR	500.000	501.787,50	0,21
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 01-02-29	EUR	615.000	614.163,60	0,26
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 15-02-31	EUR	510.000	509.905,65	0,22
Schweden			950.280,25	0,40
ASSEMBLIN GROUP AB E3R+3.5% 01-07-31	EUR	950.000	950.280,25	0,40
Vereinigte Staaten von Amerika			6.695.599,26	2,84
AT AND T INC FL.R 20-XX 01/05A	EUR	6.000.000	5.977.230,00	2,53
RAY FINANCING LLC E3R+3.75% 15-07-31	EUR	313.000	315.233,26	0,13
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC E3R+4.375% 01-11-26	EUR	400.000	403.136,00	0,17
Summe Wertpapiervermögen			228.054.161,90	96,72
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			6.902.812,17	2,93
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			836.266,77	0,35
Summe			235.793.240,84	100,00

ODDO BHF Algo Trend US

ODDO BHF Algo Trend US

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		202.475.593,43
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	200.137.511,78
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>159.060.237,81</i>
Bankguthaben		1.990.009,07
Forderungen aus Zeichnungen		305.332,39
Nettodividendenforderungen		42.740,19
Passiva		806.104,43
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		47.301,44
Fondsmanagementvergütung	3	472.106,29
Hauptverwaltungsvergütung	6	12.412,55
Performancegebühren	4	259.779,65
Sonstige Verbindlichkeiten		14.504,50
Nettofondsvermögen		201.669.489,00

ODDO BHF Algo Trend US

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		1.066.515,81
Nettodividenden aus Wertpapieren		994.582,00
Zinsen aus Bankguthaben		71.933,81
Aufwendungen		1.610.329,37
Fondsmanagementvergütung	3	1.149.441,15
Performancegebühren	4	259.779,65
Verwahrstellenvergütung	5	353,76
Hauptverwaltungsvergütung	6	62.009,57
Prüfungskosten		14.476,75
Rechtskosten		8.174,92
Transaktionskosten	2.11	57.216,27
Kosten der Verwaltungsrat		1.187,43
"Taxe d'abonnement"	7	48.292,26
Sonstige Aufwendungen	12	9.397,61
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-543.813,56
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	9.543.263,94
- Devisengeschäften	2.3	-236.643,05
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		8.762.807,33
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	27.800.235,27
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		36.563.042,60
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		123.477.947,07
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-32.848.467,69
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		127.192.521,98
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		74.476.967,02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		201.669.489,00

ODDO BHF Algo Trend US

Statistische Angaben

		31/10/24	31/10/23	31/10/22
Nettoteilfondsvermögen	EUR	201.669.489,00	74.476.967,02	86.992.266,78
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		14.212,40	6.060,00	7.450,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	2.325,89	1.654,11	1.622,73
Iw Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		11.795,37	10.550,00	16.161,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.758,08	1.245,16	1.222,76
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		540.340,94	243.035,18	258.473,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	224,38	160,16	158,13
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		115.686,50	75.586,73	88.553,29
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	230,24	163,95	161,14

ODDO BHF Algo Trend US

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Aktien in Umlauf zum 01/11/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/24
I Shares EUR - Capitalisation	6.060,00	12.210,73	4.058,33	14.212,40
Iw Shares EUR - Capitalisation	10.550,00	2.493,07	1.247,69	11.795,37
R Shares EUR - Capitalisation	243.035,18	361.306,36	64.000,60	540.340,94
N Shares EUR - Capitalisation	75.586,73	84.602,36	44.502,60	115.686,50

ODDO BHF Algo Trend US

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

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			200.137.511,78	99,24
Aktien			200.137.511,78	99,24
Irland			3.996.341,41	1,98
LINDE PLC	USD	8.635	3.628.107,82	1,80
TRANE TECH - REGISTERED SHS	USD	1.080	368.233,59	0,18
Schweiz			507.827,46	0,25
CHUBB - NAMEN AKT	USD	1.952	507.827,46	0,25
Vereinigte Staaten von Amerika			195.633.342,91	97,01
ABBVIE INC	USD	18.086	3.396.299,75	1,68
AFLAC INC	USD	3.334	321.807,08	0,16
ALLSTATE CORP	USD	2.093	359.587,68	0,18
ALPHABET INC -C-	USD	14.548	2.314.092,13	1,15
ALPHABET INC EUR	USD	21.245	3.348.438,22	1,66
AMAZON.COM INC	USD	25.311	4.345.756,37	2,15
AMERICAN EXPRESS	USD	13.677	3.402.463,19	1,69
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	2.385	1.121.047,76	0,56
AMPHENOL -A-	USD	35.547	2.194.408,82	1,09
APPLE INC	USD	57.691	12.004.765,63	5,95
APPLIED MATERIALS INC	USD	18.893	3.159.941,91	1,57
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	10.874	987.188,73	0,49
ARISTA NETWORKS INC	USD	4.033	1.435.557,06	0,71
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	9.945	2.575.907,52	1,28
AUTOZONE INC	USD	477	1.322.058,67	0,66
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	5.478	2.275.263,45	1,13
BLACKSTONE INC - REGISTERED SHS	USD	2.495	385.516,74	0,19
BOOKING HOLDINGS INC	USD	187	805.470,23	0,40
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	47.255	3.657.131,76	1,81
BROADCOM INC	USD	54.574	8.534.083,71	4,23
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	1.865	294.442,04	0,15
CARDINAL HEALTH	USD	3.008	300.675,32	0,15
CATERPILLAR INC	USD	2.916	1.010.453,83	0,50
CBOE HOLDINGS INC	USD	3.598	707.801,65	0,35
CENCORA INC	USD	4.243	891.395,42	0,44
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	10.254	526.749,49	0,26
CINTAS	USD	14.907	2.825.965,71	1,40
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	10.224	396.660,88	0,20
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	1.185	253.601,90	0,13
CONSTELLATION ENERGY	USD	7.327	1.774.704,48	0,88
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	6.530	5.258.043,94	2,61
DR HORTON	USD	2.232	347.448,99	0,17
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	13.394	4.090.805,07	2,03
ELI LILLY & CO	USD	7.573	5.787.888,38	2,87
ENPHASE ENERGY	USD	1.886	144.257,76	0,07
ERIE INDEMNITY CO - SHS A -	USD	1.942	802.880,56	0,40
FAIR ISAAC CORP	USD	963	1.767.940,80	0,88
FISERV INC	USD	2.190	399.208,77	0,20
GE AEROSPACE	USD	23.220	3.674.049,28	1,82
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1.406	670.577,76	0,33
HCA INC	USD	3.050	1.007.835,86	0,50
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	1.930	417.501,50	0,21
HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS	USD	25.317	2.325.437,52	1,15
HUBBELL	USD	905	355.973,06	0,18
INGERSOLL RAND INC	USD	4.766	421.439,69	0,21
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES-REG SHS	USD	15.126	2.880.160,94	1,43
IRON MOUNTAIN INC REIT	USD	64.356	7.334.562,59	3,64

ODDO BHF Algo Trend US

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
JPMORGAN CHASE CO	USD	14.883	3.042.265,33	1,51
KKR & CO -REGISTERED SHS	USD	11.494	1.463.575,33	0,73
KLA CORPORATION	USD	4.743	2.910.633,16	1,44
LAM RESEARCH CORP	USD	6.070	415.699,81	0,21
LEIDOS HOLDINGS INC	USD	4.203	709.088,09	0,35
LENNAR CORP -A-	USD	2.191	343.690,23	0,17
MARATHON PETROLEUM CORP	USD	25.445	3.409.463,59	1,69
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	7.831	1.875.573,73	0,93
MARSH MCLENNAN COS	USD	7.010	1.409.167,23	0,70
MCKESSON CORP	USD	10.758	4.960.481,94	2,46
META PLATFORMS INC A	USD	8.749	4.573.994,77	2,27
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	5.418	497.309,17	0,25
MICROSOFT CORP	USD	31.354	11.735.548,20	5,82
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	3.012	1.246.665,32	0,62
NETFLIX INC	USD	2.361	1.644.164,17	0,82
NVIDIA CORP	USD	95.393	11.665.246,33	5,78
NVR INC	USD	20	168.614,38	0,08
ONEOK INC (NEW)	USD	4.632	413.345,15	0,20
ORACLE CORP	USD	5.270	814.734,77	0,40
O REILLY AUTO	USD	955	1.014.368,07	0,50
PACCAR INC	USD	18.811	1.806.854,03	0,90
PALANTIR TCHNLG - REGISTERED SHS -A-	USD	11.954	457.613,63	0,23
PALO ALTO NETWORKS	USD	1.860	617.338,74	0,31
PARKER HANNIFIN CORP	USD	678	395.983,48	0,20
PHILLIPS 66	USD	6.703	752.138,77	0,37
PROGRESSIVE CORP	USD	10.319	2.308.076,06	1,14
PULTEGROUP	USD	14.116	1.684.194,24	0,84
QUALCOMM INC	USD	2.768	415.002,40	0,21
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	1.009	779.020,68	0,39
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	19.983	439.362,79	0,22
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	18.617	3.395.353,94	1,68
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	5.381	1.022.769,17	0,51
SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	USD	4.531	705.828,51	0,35
STEEL DYNAMICS	USD	4.704	565.441,90	0,28
STRYKER CORP	USD	772	253.348,83	0,13
TARGA RESOURCES CORP	USD	21.637	3.327.512,11	1,65
TESLA MOTORS INC	USD	5.522	1.270.825,50	0,63
TJX COS INC	USD	5.173	538.575,22	0,27
TRANSDIGM GROUP	USD	333	399.452,77	0,20
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	16.050	636.441,30	0,32
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	6.064	402.442,04	0,20
UNITED RENTALS INC	USD	2.465	1.845.486,11	0,92
VALERO ENERGY CORP	USD	21.090	2.520.737,25	1,25
VENTAS INC	USD	7.931	478.424,16	0,24
VERALTO CORPORATION	USD	8.352	786.156,57	0,39
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	2.399	1.051.790,19	0,52
VISA INC -A-	USD	2.037	543.844,19	0,27
WABTEC CORP	USD	2.443	423.004,78	0,21
WALMART INC	USD	5.467	412.675,03	0,20
WASTE MANAGEMENT	USD	4.201	835.246,95	0,41
WELLS FARGO AND CO	USD	42.573	2.545.792,07	1,26
WILLIAMS COS INC	USD	48.082	2.319.397,91	1,15
WW GRAINGER INC	USD	752	768.333,22	0,38
Summe Wertpapiervermögen			200.137.511,78	99,24

ODDO BHF Algo Trend US

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	1.990.009,07	0,99
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	-458.031,85	-0,23
Summe	201.669.489,00	100,00

ODDO BHF Global Credit Short Duration

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		115.739.964,04
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	106.591.296,43
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>104.631.587,93</i>
Bankguthaben		6.165.881,72
Termineinlagen		1.550.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		4.726,96
Nettozinsforderungen		1.428.058,93
Passiva		2.126.731,96
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		100.000,00
Pensionsgeschäfte	2.9,9	1.540.269,30
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.6	298.416,31
Fondsmanagementvergütung	3	161.943,16
Hauptverwaltungsvergütung	6	8.235,94
Performancegebühren	4	0,04
Nettozinsverbindlichkeiten		8.436,12
Sonstige Verbindlichkeiten		9.431,09
Nettofondsvermögen		113.613.232,08

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/23 bis 31/10/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		4.984.453,21
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		4.812.499,86
Zinsen aus Bankguthaben		146.145,70
Zinsen aus Termineinlagen		18.981,94
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.9	5.816,96
Sonstige Erträge		1.008,75
Aufwendungen		656.382,09
Fondsmanagementvergütung	3	477.544,81
Performancegebühren	4	0,04
Verwahrstellenvergütung	5	510,14
Hauptverwaltungsvergütung	6	52.183,76
Prüfungskosten		11.016,89
Rechtskosten		7.180,74
Kosten der Verwaltungsrat		949,27
"Taxe d'abonnement"	7	28.390,73
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		9.475,91
Zinsen aus Swapgeschäften		250,00
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.9	57.727,81
Bankkosten		621,18
Sonstige Aufwendungen	12	10.530,81
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		4.328.071,12
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	26.572,51
- Devisentermingeschäften	2.6	1.014.905,28
- Devisengeschäften	2.3	82.087,60
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		5.451.636,51
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	2.221.420,15
- Devisentermingeschäften	2.6	-381.207,44
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		7.291.849,22
Dividendenausschüttungen	10	-2.629.216,53
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		6.359.069,81
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		1.001.208,40
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-4.557.641,68
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-360.626,50
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		7.104.642,72
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		106.508.589,36
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		113.613.232,08

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Statistische Angaben

		31/10/24	31/10/23	31/10/22
Nettoteilfondsvermögen	EUR	113.613.232,08	106.508.589,36	103.593.960,12
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		6.326,79	7.452,13	7.872,34
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.106,64	1.034,93	983,41
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		58.027,92	14.999,16	7.868,89
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,39	100,83	96,18
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		12.792,13	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,37	-	-
P Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		30,00	30,00	30,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.091,34	1.019,61	967,89
Pw Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		63.080,00	62.330,00	58.058,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	920,07	902,14	885,45
Ausschüttung pro Aktie		42,1822	28,6699	29,9845
F Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		36.721,44	39.402,23	44.246,20
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.116,17	1.041,13	986,73

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Aktien in Umlauf zum 01/11/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/24
I Shares EUR - Capitalisation	7.452,13	0,00	1.125,34	6.326,79
R Shares EUR - Capitalisation	14.999,16	47.422,11	4.393,35	58.027,92
N Shares EUR - Capitalisation	0,00	12.816,99	24,86	12.792,13
P Shares EUR - Capitalisation	30,00	0,00	0,00	30,00
Pw Shares EUR - Distribution	62.330,00	1.150,00	400,00	63.080,00
F Shares EUR - Capitalisation	39.402,23	0,00	2.680,79	36.721,44

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

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			106.591.296,43	93,82
Anleihen			100.134.608,49	88,14
Belgien			490.598,59	0,43
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	278.000	287.008,59	0,25
BARRY CAL 4.0 24-29 14/06A	EUR	200.000	203.590,00	0,18
Bermudas			693.007,42	0,61
CARNIVAL HOLDINGS BER 10.37522/28 01/05S	USD	700.000	693.007,42	0,61
Britische Virgin Inseln			1.064.005,89	0,94
TSMC GLOBAL LTD 0.75 20-25 28/09S	USD	1.200.000	1.064.005,89	0,94
China			1.783.534,46	1,57
ALIBABA GROUP HLD LTD 3.60 15-24 28/11S	USD	1.000.000	919.808,41	0,81
BAIDU 3.075% 07-04-25	USD	746.000	680.844,82	0,60
BAIDU INC 15-25 30/06S	USD	200.000	182.881,23	0,16
Deutschland			5.617.783,43	4,94
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	100.000	101.234,50	0,09
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 3.5% 11-02-27	EUR	800.000	790.348,00	0,70
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	400.000	396.494,00	0,35
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 11-02-25	EUR	100.000	99.918,00	0,09
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	550.000	548.949,50	0,48
GRUENENTHAL GMBH 4.125 21-28 05/05S	EUR	200.000	200.123,00	0,18
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	230.000	233.464,95	0,21
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	100.000	87.486,00	0,08
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.5% 21-08-26	EUR	660.595	682.451,28	0,60
PROGROUP AG 5.125% 15-04-29	EUR	100.000	97.297,50	0,09
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	300.000	298.134,00	0,26
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	300.000	305.068,50	0,27
TUI CRUISES 6.25 24-29 15/04S	EUR	100.000	104.922,50	0,09
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	160.000	159.115,20	0,14
ZF FINANCE 3.0% 21-09-25 EMTN	EUR	800.000	794.552,00	0,70
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	700.000	718.224,50	0,63
Finnland			1.251.676,60	1,10
NOKIA OYJ 2.375 20-25 15/05A5A	EUR	1.257.000	1.251.676,60	1,10
Frankreich			13.406.373,33	11,80
AFFLELOU SA 6.00 24-29 25/07S	EUR	243.000	248.350,86	0,22
AIR FR KLM 1.875% 16-01-25	EUR	300.000	298.945,50	0,26
BANIJAY GROUP SAS 6.5% 01-03-26	EUR	800.000	802.300,00	0,71
BANQUE STELLANTIS FRA 3.875 23-26 19/01A	EUR	100.000	100.712,50	0,09
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	200.000	185.614,00	0,16
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	109.000	112.530,51	0,10
CROWN EUROPEAN HLDG 3.375 15-25 15/05S	EUR	1.200.000	1.199.706,00	1,06
CROWN EUROPEAN HLDG 5 23-28 15/05S	EUR	242.000	253.370,37	0,22
ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	300.000	298.435,50	0,26
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	300.000	297.499,50	0,26
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	300.000	298.120,50	0,26
EUTELSAT 9.75 24-29 13/04S	EUR	386.000	396.777,12	0,35
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	300.000	244.318,50	0,22
EUTELT 2.25% 13-07-27	EUR	300.000	268.087,50	0,24
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	405.000	424.310,40	0,37
FORVIA 3.125% 15-06-26	EUR	200.000	196.983,00	0,17
FORVIA 7.25% 15-06-26	EUR	113.000	117.083,25	0,10
GETLINK 3.5% 30-10-25	EUR	2.050.000	2.046.443,25	1,80
ILIAD HOLDING SAS 5.125% 15-10-26	EUR	1.595.000	1.615.009,27	1,42
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	200.000	203.728,00	0,18

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	EUR	400.000	417.408,00	0,37
LOXAM SAS 3.75% 15-07-26	EUR	200.000	200.091,00	0,18
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	320.000	332.918,40	0,29
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	110.000	106.841,90	0,09
NEXANS SA 5.5 23-28 05/04A	EUR	300.000	317.871,00	0,28
ORANO SA 5.375 22-27 15/05A	EUR	100.000	104.403,50	0,09
PAPREC HOLDING SA 6.50 23-27 17/11S	EUR	461.000	487.954,67	0,43
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	172.000	176.131,44	0,16
RCI BANQUE SA 3.875 24-29 12/01A	EUR	147.000	149.332,89	0,13
RENAULT 1.25% 24-06-25 EMTN	EUR	500.000	493.527,50	0,43
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	300.000	295.041,00	0,26
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	200.000	198.159,00	0,17
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	500.000	518.367,50	0,46
Großbritannien			4.851.430,95	4,27
AMVER FINCO PLC 6.625 24-29 15/07S	EUR	225.000	235.436,63	0,21
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	270.000	274.158,00	0,24
INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28	EUR	100.000	103.757,50	0,09
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	100.000	106.405,00	0,09
INTL CONSO AIRLINE 2.75 21-25 25/03A03A	EUR	900.000	898.582,50	0,79
ITHACA ENERGY NORTH SEA 8.125% 15-10-29	USD	300.000	277.252,33	0,24
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 5.875% 15-11-24	EUR	250.000	250.250,00	0,22
ROLLS ROYCE 3.625% 14-10-25	USD	300.000	272.629,30	0,24
ROLLS-ROYCE PLC 3.375 13-26 18/06A	GBP	400.000	460.766,18	0,41
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 17-07-29	EUR	1.535.000	1.615.717,97	1,42
ZEGONA FINANCE LC 8.625 24-29 15/07A	USD	365.000	356.475,54	0,31
Indonesien			551.512,00	0,49
PT TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK 4.25% 21-01-25	USD	600.000	551.512,00	0,49
Irland			2.045.348,37	1,80
DOLYA HOLDCO 4.875 20-28 15/07S	GBP	300.000	331.822,49	0,29
EIRCOM FINANCE 3.5000 19-26 15/05U	EUR	700.000	696.101,00	0,61
ENERGIA GROUP ROI HO 6.875 23-28 31/07S	EUR	750.000	785.988,75	0,69
FLUTTER TREASURY DAC 5.0% 29-04-29	EUR	225.000	231.436,13	0,20
Isle of Man			750.510,00	0,66
PLAYTECH 4.25% 07-03-26	EUR	750.000	750.510,00	0,66
Italien			4.458.851,69	3,92
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 1.875% 04-11-25	EUR	250.000	247.430,00	0,22
INTERNATIONAL DESIGN 10.00 23-28 15/11S	EUR	141.000	152.361,78	0,13
LOTTOMATICA 7.125% 01-06-28	EUR	1.271.000	1.340.059,78	1,18
SHIBA BID 4.5% 31-10-28	EUR	500.000	497.155,00	0,44
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	559.000	608.681,13	0,54
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 2.75% 15-04-25	EUR	700.000	698.026,00	0,61
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	810.000	915.138,00	0,81
Kaimaninseln			1.032.057,34	0,91
JD.COM INC 3.875 16-26 29/04S	USD	700.000	634.961,54	0,56
SA GLOBAL SUKUK LTD 1.602 21-26 17/06S	USD	454.000	397.095,80	0,35
Kanada			1.409.266,83	1,24
OPEN TEXT 3.875 20-28 15/02S	USD	200.000	174.549,81	0,15
OPEN TEXT CORP 6.9000 22-27 01/12S	USD	400.000	383.681,67	0,34
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.375% 15-05-26	EUR	620.000	619.376,90	0,55
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 8.5% 15-05-27	USD	250.000	231.658,45	0,20
Kolumbien			1.271.997,88	1,12
ECOPETROL SA 8.6250 23-29 19/01S	USD	1.300.000	1.271.997,88	1,12

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögens
Luxemburg			6.034.674,97	5,31
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	207.000	215.165,12	0,19
ARAMARK INTL FINANCE SARL 3.125% 01-04-25	EUR	900.000	897.385,50	0,79
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	300.000	306.600,00	0,27
CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	100.000	97.642,50	0,09
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	224.000	235.981,76	0,21
CIRSA FINANCE INTE 4.5 21-27 15/03A	EUR	300.000	298.744,50	0,26
CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	EUR	701.100	740.256,44	0,65
CIRS FI 7.875 23-28 07/31S	EUR	200.000	212.537,00	0,19
CONTOURGLOBAL POWER 2.75 20-26 17/12S	EUR	200.000	197.987,00	0,17
JOHN DEERE BANK 2.5 22-26 14/09A	EUR	150.000	148.896,00	0,13
LHMC FINCO 2 SARL 7.25% 02-10-25	EUR	423.390	424.287,51	0,37
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	950.000	941.687,50	0,83
MATTERHORN TELECOM 4.0% 15-11-27	EUR	310.000	310.255,75	0,27
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.75% 31-10-26	EUR	110.000	109.712,35	0,10
TELENET FIN LUX NOTES 5.5 17-28 01/03S	USD	1.000.000	897.536,04	0,79
Mexiko			1.322.389,50	1,16
PEMEX 3.625 18-25 24/11A	EUR	1.050.000	1.030.596,00	0,91
PEMEX 3.75 14-26 16/04A	EUR	300.000	291.793,50	0,26
Niederlande			9.233.188,39	8,13
DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15-05-26	EUR	1.520.000	1.518.730,80	1,34
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	910.000	964.081,30	0,85
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	200.000	197.965,00	0,17
OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	400.000	398.172,00	0,35
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	356.000	368.239,28	0,32
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25 24-29 01/06S	EUR	141.000	142.032,12	0,13
PHOENIX PIB DUTCH FIN 4.875 24-29 10/07A	EUR	200.000	207.671,00	0,18
PPF TELECOM GROUP BV 2.125% 31-01-25	EUR	1.200.000	1.195.674,00	1,05
SIEMENS FINANCIERING 2.25 22-25 10/03A	EUR	200.000	199.456,00	0,18
TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	900.000	901.138,50	0,79
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	1.500.000	1.500.292,50	1,32
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	1.000.000	995.870,00	0,88
ZIGGO BOND CO BV 6.00 16-27 15/01S	USD	700.000	643.865,89	0,57
Österreich			122.151,83	0,11
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	118.000	122.151,83	0,11
Polen			90.714,00	0,08
SYNTHOS SA 2.5 21-28 07/06S	EUR	100.000	90.714,00	0,08
Saudi-Arabien			1.246.188,92	1,10
SAUDI ARABIAN OIL COM 1.625 20-25 24/11S	USD	1.400.000	1.246.188,92	1,10
Schweden			3.368.810,85	2,97
DOMETIC GROUP AB 3 19-26 08/05A	EUR	1.100.000	1.085.656,00	0,96
VERISURE HOLDING AB 3.875% 15-07-26	EUR	700.000	698.505,50	0,61
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	320.000	335.937,60	0,30
VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	EUR	950.000	949.548,75	0,84
VOLVO CAR AB 2.0% 24-01-25	EUR	300.000	299.163,00	0,26
Schweiz			997.232,00	0,88
UBS GROUP AG 0.25% 29-01-26	EUR	400.000	397.142,00	0,35
UBS GROUP AG 3.25% 02-04-26	EUR	600.000	600.090,00	0,53
Singapur			1.001.829,32	0,88
SINGTEL GROUP TREASURY 3.25 15-25 30/06S	USD	1.100.000	1.001.829,32	0,88
Spanien			1.980.568,82	1,74
ABERTIS INFRASTRUCT 3.375 19-26 27/11A	GBP	200.000	227.584,82	0,20
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	900.000	900.315,00	0,79

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
MINOR HOTELS EUROPE AMERICAS 4.0% 02-07-26	EUR	850.000	852.669,00	0,75
Tschechische Republik			399.086,00	0,35
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	400.000	399.086,00	0,35
Vereinigte Staaten von Amerika			33.659.819,11	29,63
ALBERTSONS COS 7.5 19-26 05/02S	USD	650.000	605.455,25	0,53
AT&T INC 3.55 23-25 18/11A	EUR	596.000	600.037,90	0,53
AVANTOR FUNDING 2.625% 01-11-25	EUR	1.900.000	1.891.155,50	1,66
AXALTA COATING SYST 4.75 20-27 15/06S06S	USD	250.000	226.000,55	0,20
BALL CORP 5.25 15-25 01/07S	USD	300.000	276.026,81	0,24
BATH BODY WORKS 5.25 18-28 01/02S	USD	300.000	272.420,67	0,24
BELDEN 3.875% 15-03-28	EUR	500.000	494.392,50	0,44
BERRY GLOBAL 1.0% 15-01-25	EUR	600.000	597.273,00	0,53
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 5.125% 01-05-27	USD	1.250.000	1.129.467,37	0,99
CLEAN HARBORS I 4.8750 19-27 15/07S	USD	650.000	589.927,46	0,52
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	463.000	482.888,17	0,43
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	1.000.000	1.001.075,00	0,88
COTY INC 4.5 24-27 15/05S	EUR	237.000	241.633,35	0,21
CROWN AMERICAS LLCCROWN CAPITAL CORP VI 4.75% 01-02-26	USD	200.000	182.744,90	0,16
DARLING INGREDIENTS 5.25% 15-04-27	USD	450.000	410.844,42	0,36
ENCOMPASS HEALTH CORPORATION 4.5% 01-02-28	USD	300.000	269.067,37	0,24
FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25	EUR	916.000	916.916,00	0,81
FORD MOTOR CREDIT 4.535% 06-03-25	GBP	1.300.000	1.531.743,15	1,35
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 2.33 19-25 25/11A	EUR	250.000	247.941,25	0,22
GOODYEAR TIRE 9.5 20-25 31/05S25 31/05S	USD	312.000	288.431,52	0,25
HCA INC 5.375 15-25 01/02S	USD	2.600.000	2.395.573,16	2,11
IMS HEALTH INC 5.00 16-26 15/10S	USD	800.000	729.255,29	0,64
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-06-26	EUR	2.500.000	2.498.000,00	2,20
IQVIA 2.875% 15-09-25	EUR	800.000	796.144,00	0,70
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	791.000	776.247,85	0,68
JPM CHASE 5.546% 15-12-25	USD	1.000.000	921.291,39	0,81
LIVE NATION 5.625% 15-03-26	USD	200.000	183.701,01	0,16
LKQ CORP 5.75 23-28 15/06S	USD	300.000	281.623,91	0,25
MATCH GROUP INC 5.00 17-27 15/12S	USD	400.000	360.224,75	0,32
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	400.000	407.064,00	0,36
NEXSTAR ESCROW 5.6250 19-27 15/07S	USD	700.000	634.932,53	0,56
NUSTAR LOGISTICS LP 5.75 20-25 01/10S	USD	850.000	782.216,87	0,69
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 30/04S	EUR	550.000	531.533,75	0,47
PRIME SECURITY SERVICE 5.75 19-26 15/04S	USD	2.500.000	2.308.455,77	2,03
PRIMO WATER HOLDINGS INCORPORATION 3.875% 31-10-28	EUR	100.000	98.241,50	0,09
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.5% 31-08-26	USD	700.000	647.624,92	0,57
SCIL IV LLC / S 5.3750 21-26 01/11S	USD	400.000	364.579,65	0,32
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	508.000	546.770,56	0,48
SILGAN 3.25% 15-03-25	EUR	2.138.000	2.133.296,40	1,88
SIRIUS XM RADIO 5.00 17-27 01/08S	USD	500.000	451.664,90	0,40
SPRINT CORPORATION 7.625 15-25 15/02S	USD	500.000	460.998,02	0,41
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	EUR	600.000	580.758,00	0,51
TENET HEALTHCARE 6.25% 01-02-27	USD	200.000	184.575,14	0,16
T-MOBILE USA INC 3.5 21-25 15/04S	USD	147.000	134.446,81	0,12
UBER TECHNOLOGIES 7.5% 15-09-27	USD	748.000	702.085,83	0,62
UBER TECHNOLOGIES 8.0% 01-11-24	USD	700.000	644.775,02	0,57
US FOODS INC 6.875 23-28 15/09S	USD	700.000	665.269,19	0,59
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 4.75% 29-04-25	USD	200.000	183.026,75	0,16
Variabel verzinsliche Anleihen			6.456.687,94	5,68
Deutschland			1.072.642,62	0,94
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	695.000	738.816,27	0,65
PRESTIGEBID E3R+3.75% 01-07-29	EUR	330.000	333.826,35	0,29

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Frankreich			196.340,00	0,17
NOVA ALEXANDRE III SAS E3R+5.25% 15-07-29	EUR	200.000	196.340,00	0,17
Italien			1.875.958,49	1,65
GOLDEN GOOSE E3R+4.875% 14-05-27	EUR	250.000	252.757,50	0,22
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	443.000	447.075,60	0,39
INTL DESIGN GROUP E3R+4.25% 15-05-26	EUR	278.000	279.023,04	0,25
LA DORIA E3R+4.5% 12-11-29	EUR	160.000	162.352,80	0,14
PAGANINI BID E3R+4.25% 30-10-28	EUR	320.000	322.329,60	0,28
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	110.000	110.334,95	0,10
TEAMSYSTEM E3R+3.75% 15-02-28	EUR	300.000	302.085,00	0,27
Luxemburg			1.462.618,33	1,29
CIRSA FINANCE INTL SARL E3R+4.5% 31-07-28	EUR	615.000	622.927,35	0,55
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	617.000	616.962,98	0,54
MANGROVE LUXCO III E3R+5.0% 15-07-29	EUR	220.000	222.728,00	0,20
Niederlande			1.849.128,50	1,63
MERCEDESSENZ INTL FINANCE BV E3R+0.16% 11-06-26	EUR	800.000	799.076,00	0,70
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV E3R+3.75% 15-08-26	EUR	300.000	301.072,50	0,26
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 01-02-29	EUR	750.000	748.980,00	0,66
Summe Wertpapiervermögen			106.591.296,43	93,82
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			6.165.881,72	5,43
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			856.053,93	0,75
Summe			113.613.232,08	100,00

ODDO BHF Artificial Intelligence

ODDO BHF Artificial Intelligence

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/24

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Aktiva		560.083.148,65
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	515.659.348,13
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>470.808.453,89</i>
Bankguthaben		31.864.558,09
Variation Margin		221.118,68
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		6.147.077,68
Forderungen aus Zeichnungen		553.479,87
Nettodividendenforderungen		59.027,83
Forderungen aus Devisengeschäften		5.578.538,37
Passiva		10.245.042,84
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		221.147,59
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		1.146.444,49
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		72.855,13
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.6	792.564,01
Fondsmanagementvergütung	3	2.134.046,68
Hauptverwaltungsvergütung	6	41.051,80
Performancegebühren	4	217.910,24
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		5.573.413,10
Sonstige Verbindlichkeiten		45.609,80
Nettofondsvermögen		549.838.105,81

ODDO BHF Artificial Intelligence

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Erträge		2.567.664,14
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.541.467,03
Zinsen aus Bankguthaben		1.025.624,96
Sonstige Erträge		572,15
Aufwendungen		7.463.096,02
Fondsmanagementvergütung	3	5.504.924,94
Performancegebühren	4	218.240,01
Verwahrstellenvergütung	5	7.421,80
Hauptverwaltungsvergütung	6	237.476,51
Prüfungskosten		57.488,66
Rechtskosten		28.997,14
Transaktionskosten	2.11	1.188.096,71
Kosten der Verwaltungsrat		4.471,90
"Taxe d'abonnement"	7	166.802,22
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		13.095,85
Bankkosten		65,30
Sonstige Aufwendungen	12	36.014,98
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-4.895.431,88
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	78.710.587,91
- Devisentermingeschäften	2.6	2.751.675,45
- Devisengeschäften	2.3	-2.051.438,19
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		74.515.393,29
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	33.044.101,72
- Devisentermingeschäften	2.6	-817.589,81
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		106.741.905,20
Dividendenausschüttungen	10	-153.004,82
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		287.911.234,80
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-120.436.852,01
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-10.864.767,79
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		263.198.515,38
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		286.639.590,43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		549.838.105,81

ODDO BHF Artificial Intelligence

Statistische Angaben

		31/10/24	31/10/23	31/10/22
Nettoteilfondsvermögen	USD	549.838.105,81	286.639.590,43	224.589.982,81
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		20.324,77	7.229,58	5.077,62
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.974,65	1.518,16	1.360,39
I Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	695,22
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	1.145,86
I Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		2.245,35	2.883,77	1.670,95
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.895,75	1.411,04	1.182,37
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		48.827,35	38.606,73	32.699,86
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.512,93	1.143,90	985,26
Iw Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		26.044,94	10.553,18	10.505,79
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	2.002,22	1.485,78	1.246,86
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		1.081.029,04	709.721,15	601.987,06
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	190,76	146,71	132,55
R Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	6.219,90
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	105,06
R Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		34.707,30	12.378,23	4.873,16
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	178,98	135,12	114,18
Rw Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	597,96
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	105,19
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		371.151,63	299.667,31	277.682,08
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	197,44	150,87	135,45
N Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		7.158,98	9.315,43	8.626,38
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	165,76	125,29	107,99
N Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		50.666,36	29.393,37	20.966,19
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	170,33	126,85	106,48
Nw Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		9.285,12	2.108,00	2.558,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	176,15	130,97	110,12
P Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		31.648,00	38.653,00	52.034,80
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.410,50	1.073,33	958,97
Ausschüttung pro Aktie		3,6183	-	61,9228
P Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	0,97	0,97
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	797,42	683,95

ODDO BHF Artificial Intelligence

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Aktien in Umlauf zum 01/11/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/24
I Shares EUR - Capitalisation	7.229,58	25.603,56	12.508,37	20.324,77
I Shares USD - Capitalisation	2.883,77	1.381,57	2.019,98	2.245,35
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	38.606,73	15.832,71	5.612,09	48.827,35
Iw Shares USD - Capitalisation	10.553,18	18.145,45	2.653,69	26.044,94
R Shares EUR - Capitalisation	709.721,15	656.984,31	285.676,43	1.081.029,04
R Shares USD - Capitalisation	12.378,23	24.741,05	2.411,98	34.707,30
N Shares EUR - Capitalisation	299.667,31	162.904,42	91.420,10	371.151,63
N Shares EUR [H] - Capitalisation	9.315,43	1.654,07	3.810,51	7.158,98
N Shares USD - Capitalisation	29.393,37	25.543,99	4.271,00	50.666,36
Nw Shares USD - Capitalisation	2.108,00	7.427,12	250,00	9.285,12
P Shares EUR - Distribution	38.653,00	0,00	7.005,00	31.648,00
P Shares EUR [H] - Capitalisation	0,97	2,08	3,05	0,00

ODDO BHF Artificial Intelligence

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

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			515.659.348,13	93,78
Aktien			515.659.348,13	93,78
Deutschland			14.731.059,55	2,68
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	247.487	7.798.560,70	1,42
SAP SE	EUR	29.728	6.932.498,85	1,26
Frankreich			3.770.081,58	0,69
DASSAULT SYST.	EUR	110.383	3.770.081,58	0,69
Japan			12.828.441,40	2,33
HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	JPY	169.500	3.143.525,09	0,57
KEYENCE CORP	JPY	16.500	7.558.640,43	1,37
RENESAS ELECTRONICS	JPY	153.500	2.126.275,88	0,39
Kanada			8.466.076,08	1,54
SHOPIFY INC - CLASS A	USD	108.248	8.466.076,08	1,54
Niederlande			29.590.706,39	5,38
ADYEN	EUR	2.606	3.978.992,36	0,72
ASML HOLDING NV	EUR	19.075	12.864.290,25	2,34
ELASTIC NV	USD	158.886	12.747.423,78	2,32
Südkorea			4.791.024,04	0,87
SAMSUNG SDI CO LTD - REG SHS	KRW	20.219	4.791.024,04	0,87
Vereinigte Staaten von Amerika			441.481.959,09	80,29
ADOBE INC	USD	22.616	10.812.257,28	1,97
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	95.726	13.791.244,82	2,51
AFFIRM HOLDINGS INC	USD	87.359	3.830.692,15	0,70
ALPHABET INC EUR	USD	151.474	25.918.716,14	4,71
AMAZON.COM INC	USD	119.519	22.278.341,60	4,05
APPLE INC	USD	45.078	10.183.570,98	1,85
ATLASSIAN CORPORATION PL	USD	61.539	11.602.563,06	2,11
AVANTOR - REGISTERED SHS	USD	146.916	3.286.510,92	0,60
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	105.075	8.828.401,50	1,61
BROADCOM INC	USD	98.871	16.785.329,67	3,05
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	44.313	12.235.705,56	2,23
CBOE HOLDINGS INC	USD	31.930	6.819.290,10	1,24
CISCO SYSTEMS INC	USD	71.302	3.905.210,54	0,71
CLOUDFLARE INC	USD	91.938	8.063.881,98	1,47
CONFLUENT INC-CLASS A	USD	269.836	7.061.608,12	1,28
CORNING INC	USD	86.334	4.108.635,06	0,75
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	16.056	4.766.544,72	0,87
DATADOG INC - CLASS A	USD	139.384	17.484.328,96	3,18
DEXCOM INC	USD	81.281	5.728.684,88	1,04
ELEVANCE HEALTH	USD	19.221	7.799.112,96	1,42
ELI LILLY & CO	USD	11.885	9.861.459,90	1,79
EXACT SCIENCES CORP	USD	55.306	3.812.242,58	0,69
FIRST SOLAR INC	USD	57.524	11.187.267,52	2,03
GITLAB --- REGISTERED SHS -A-	USD	143.424	7.709.040,00	1,40
IQVIA HOLDINGS INC	USD	12.848	2.644.375,36	0,48
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	USD	137.654	11.027.461,94	2,01
MASTERCARD INC -A-	USD	13.867	6.927.814,53	1,26
MERCK & CO. INC.	USD	106.763	10.923.990,16	1,99
MICROSOFT CORP	USD	49.352	20.054.185,20	3,65
MONGODB INC	USD	53.751	14.534.270,40	2,64
NVIDIA CORP	USD	185.352	24.607.331,52	4,48
PALO ALTO NETWORKS	USD	21.539	7.761.147,87	1,41
SALESFORCE INC	USD	23.731	6.914.501,47	1,26

ODDO BHF Artificial Intelligence

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	77.646	7.793.329,02	1,42
SERVICENOW INC	USD	15.551	14.508.927,49	2,64
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	110.935	12.737.556,70	2,32
SYNOPSYS	USD	13.678	7.025.157,58	1,28
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	27.982	4.525.249,04	0,82
TESLA MOTORS INC	USD	13.096	3.272.035,60	0,60
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	USD	10.015	5.471.394,80	1,00
TWIST BIOSCIENCE CORPORATION	USD	28.212	1.138.636,32	0,21
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	15.143	8.548.223,50	1,55
VISA INC -A-	USD	38.186	11.068.212,10	2,01
WORKDAY INC -A-	USD	47.633	11.138.977,05	2,03
ZSCALER INC	USD	60.836	10.998.540,44	2,00
Summe Wertpapiervermögen			515.659.348,13	93,78
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			31.643.410,50	5,76
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			2.535.347,18	0,46
Summe			549.838.105,81	100,00

ODDO BHF Green Planet

ODDO BHF Green Planet

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/24

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Aktiva		87.945.680,64
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	80.111.273,01
<i>Anschaffungskosten</i>		69.641.307,64
Bankguthaben		7.643.705,33
Variation Margin		187,50
Forderungen aus Zeichnungen		59.677,96
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.7	93.750,00
Nettodividendenforderungen		17.918,23
Forderungen aus Devisengeschäften		19.168,61
Passiva		516.874,90
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		93.754,61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		41.236,77
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.6	6.436,33
Fondsmanagementvergütung	3	341.534,89
Hauptverwaltungsvergütung	6	6.592,85
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		19.163,89
Sonstige Verbindlichkeiten		8.155,56
Nettofondsvermögen		87.428.805,74

ODDO BHF Green Planet

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Erträge		1.056.530,26
Nettodividenden aus Wertpapieren		823.466,80
Zinsen aus Bankguthaben		233.054,23
Sonstige Erträge		9,23
Aufwendungen		1.434.998,70
Fondsmanagementvergütung	3	1.044.125,37
Verwahrstellenvergütung	5	846,82
Hauptverwaltungsvergütung	6	40.963,09
Prüfungskosten		7.932,07
Rechtskosten		6.220,97
Transaktionskosten	2.11	283.041,15
Kosten der Verwaltungsrat		764,20
"Taxe d'abonnement"	7	32.252,23
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		93,04
Sonstige Aufwendungen	12	18.759,76
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-378.468,44
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	7.794.019,41
- Devisentermingeschäften	2.6	73.189,06
- Finanzterminkontrakten	2.7	-137.662,50
- Devisengeschäften	2.3	-730.989,88
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		6.620.087,65
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	14.675.931,33
- Devisentermingeschäften	2.6	-7.798,79
- Finanzterminkontrakten	2.7	93.750,00
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		21.381.970,19
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		20.067.779,40
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-47.271.004,75
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-5.821.255,16
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		93.250.060,90
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		87.428.805,74

ODDO BHF Green Planet

Statistische Angaben

		31/10/24	31/10/23	31/10/22
Nettoteilfondsvermögen	USD	87.428.805,74	93.250.060,90	99.100.334,18
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		3.684,80	7.235,80	10.369,80
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.314,42	1.055,22	1.171,56
I Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	44,00	44,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	884,69	942,91
I Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	473,37	1.585,38
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	940,05	975,86
I Shares USD - Distribution				
Anzahl Aktien		-	-	500,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	925,77
Ausschüttung pro Aktie		-	1,9800	63,8847
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		534,17	1.397,00	2.794,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.108,00	881,93	941,52
Iw Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		20.645,44	26.017,00	32.521,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.201,55	940,49	977,84
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		271.092,81	385.119,14	268.340,87
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,68	101,75	113,92
R Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	3.055,34
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	92,14
R Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	4.528,69
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	95,41
R Shares USD - Distribution				
Anzahl Aktien		-	-	1.018,39
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	90,65
Ausschüttung pro Aktie		-	-	6,3089
Rw Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	500,24
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	92,03
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		141.388,66	155.483,16	166.489,16
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	128,56	103,41	115,03
N Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	1.908,99	2.887,99
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	87,52	93,48
N Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	3.563,00	3.269,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	93,25	96,99
Nw Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	700,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	97,53

ODDO BHF Green Planet

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/23 bis 31/10/24

	Aktien in Umlauf zum 01/11/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/24
I Shares EUR - Capitalisation	7.235,80	90,00	3.641,00	3.684,80
I Shares EUR [H] - Capitalisation	44,00	0,00	44,00	0,00
I Shares USD - Capitalisation	473,37	0,00	473,37	0,00
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	1.397,00	44,17	907,00	534,17
Iw Shares USD - Capitalisation	26.017,00	3.978,44	9.350,00	20.645,44
R Shares EUR - Capitalisation	385.119,14	77.640,56	191.666,88	271.092,81
N Shares EUR - Capitalisation	155.483,16	38.001,09	52.095,59	141.388,66
N Shares EUR [H] - Capitalisation	1.908,99	0,00	1.908,99	0,00
N Shares USD - Capitalisation	3.563,00	0,00	3.563,00	0,00

ODDO BHF Green Planet

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			80.111.273,01	91,63
Aktien			80.111.273,01	91,63
China			1.827.878,92	2,09
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	50.500	1.827.878,92	2,09
Dänemark			1.376.553,22	1,57
NOVONESIS A/S	DKK	22.008	1.376.553,22	1,57
Deutschland			3.032.345,85	3,47
AURUBIS	EUR	7.810	611.754,55	0,70
SAP SE	EUR	10.380	2.420.591,30	2,77
Finnland			750.828,67	0,86
VALMET CORPORATION	EUR	29.417	750.828,67	0,86
Frankreich			6.494.570,57	7,43
AIR LIQUIDE SA	EUR	11.312	2.022.168,52	2,31
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	33.044	2.976.842,66	3,40
DASSAULT SYST.	EUR	43.788	1.495.559,39	1,71
Großbritannien			1.873.975,67	2,14
SSE PLC	GBP	82.773	1.873.975,67	2,14
Irland			2.691.285,00	3,08
LINDE PLC	USD	5.900	2.691.285,00	3,08
Italien			2.703.685,82	3,09
PRYSMIAN SPA	EUR	38.420	2.703.685,82	3,09
Japan			4.213.883,12	4,82
CFD HITACHI --- REGSH	JPY	74.700	1.924.324,80	2,20
CFD SHIMANO INC	JPY	4.800	717.360,85	0,82
RENESAS ELECTRONICS	JPY	113.500	1.572.197,47	1,80
Kanada			8.491.592,23	9,71
HYDRO ONE LTD	CAD	37.775	1.214.852,82	1,39
NORTHLAND POWER INC	CAD	86.972	1.320.217,78	1,51
STANTEC INC	CAD	38.762	3.140.540,63	3,59
WASTE CONNECTIONS INC	USD	15.932	2.815.981,00	3,22
Spanien			920.419,27	1,05
IBERDROLA SA	EUR	62.133	920.419,27	1,05
Südkorea			1.139.997,86	1,30
SAMSUNG SDI CO LTD - REG SHS	KRW	4.811	1.139.997,86	1,30
Taiwan			2.156.178,29	2,47
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	171.000	2.156.178,29	2,47
Vereinigte Staaten von Amerika			42.438.078,52	48,54
AECOM	USD	28.357	3.028.527,60	3,46
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	10.487	1.448.359,57	1,66
ANALOG DEVICES INC	USD	5.675	1.266.149,25	1,45
ARRAY TECH PREFERENTIAL SHARE	USD	135.852	887.113,56	1,01
CATERPILLAR INC	USD	3.788	1.425.045,60	1,63
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	6.101	2.022.969,58	2,31
ECOLAB INC	USD	7.624	1.873.445,52	2,14
ENPHASE ENERGY	USD	19.129	1.588.472,16	1,82
FIRST SOLAR INC	USD	13.679	2.660.291,92	3,04
HUBBELL	USD	4.003	1.709.401,09	1,96
MICROSOFT CORP	USD	6.443	2.618.113,05	2,99
NEXTRACKER INC-CL A	USD	46.371	1.846.493,22	2,11

ODDO BHF Green Planet

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
NVIDIA CORP	USD	21.104	2.801.767,04	3,20
PTC INC	USD	11.540	2.138.708,20	2,45
QUANTA SERVICES - REGISTERED	USD	7.175	2.164.195,25	2,48
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	10.869	2.152.062,00	2,46
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	USD	123.424	667.723,84	0,76
SYNOPSIS	USD	4.993	2.564.454,73	2,93
TESLA MOTORS INC	USD	3.300	824.505,00	0,94
TETRA TECH INC	USD	49.725	2.430.558,00	2,78
WABTEC CORP	USD	10.814	2.032.815,72	2,33
XYLEM INC	USD	18.779	2.286.906,62	2,62
Summe Wertpapiervermögen			80.111.273,01	91,63
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			7.549.950,72	8,64
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-232.417,99	-0,27
Summe			87.428.805,74	100,00

**ODDO BHF Polaris Moderate F (aufgelöst am
02/09/24)**

ODDO BHF Polaris Moderate F (aufgelöst am 02/09/24)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/23 bis 02/09/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		2.379,44
Nettodividenden aus Wertpapieren		2.313,50
Zinsen aus Bankguthaben		65,94
Aufwendungen		621,88
Fondsmanagementvergütung	3	487,36
Verwahrstellenvergütung	5	2,02
Hauptverwaltungsvergütung	6	70,30
Rechtskosten		0,28
"Taxe d'abonnement"	7	61,69
Sonstige Aufwendungen	12	0,23
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		1.757,56
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	11.500,76
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		13.258,32
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	334,51
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		13.592,83
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		99,99
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-149.602,48
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-135.909,66
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		135.909,66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		-

ODDO BHF Polaris Moderate F (aufgelöst am 02/09/24)

Statistische Angaben

		02/09/24	31/10/23	31/10/22
Nettoteilfondsvermögen	EUR	-	135.909,66	1.865,96
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		-	10,00	10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	94,91	93,30
N Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		-	1.422,62	10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	94,87	93,30

ODDO BHF Polaris Moderate F (aufgelöst am 02/09/24)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/23 bis 02/09/24

	Aktien in Umlauf zum 01/11/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 02/09/24
R Shares EUR - Distribution	10,00	0,99	10,99	0,00
N Shares EUR - Distribution	1.422,62	0,00	1.422,62	0,00

**ODDO BHF Polaris Balanced F (aufgelöst am
02/09/24)**

ODDO BHF Polaris Balanced F (aufgelöst am 02/09/24)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/23 bis 02/09/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		0,91
Zinsen aus Bankguthaben		0,91
Aufwendungen		1,41
Hauptverwaltungsvergütung	6	1,23
"Taxe d'abonnement"	7	0,18
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-0,50
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	268,27
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		267,77
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	63,29
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		331,06
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		1.099,86
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-3.366,64
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-1.935,72
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		1.935,72
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		-

ODDO BHF Polaris Balanced F (aufgelöst am 02/09/24)

Statistische Angaben

		02/09/24	31/10/23	31/10/22
Nettoteilfondsvermögen	EUR	-	1.935,72	1.875,47
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		-	10,00	10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	96,79	93,77
N Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		-	10,00	10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	96,79	93,77

ODDO BHF Polaris Balanced F (aufgelöst am 02/09/24)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/23 bis 02/09/24

	Aktien in Umlauf zum 01/11/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 02/09/24
R Shares EUR - Distribution	10,00	10,51	20,51	0,00
N Shares EUR - Distribution	10,00	0,00	10,00	0,00

**ODDO BHF Polaris Flexible F (aufgelöst am
02/09/24)**

ODDO BHF Polaris Flexible F (aufgelöst am 02/09/24)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/23 bis 02/09/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		3.016,17
Zinsen aus Bankguthaben		90,09
Sonstige Erträge		2.926,08
Aufwendungen		3.243,97
Fondsmanagementvergütung	3	2.826,77
Verwahrstellenvergütung	5	3,14
Hauptverwaltungsvergütung	6	303,20
"Taxe d'abonnement"	7	58,92
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		38,04
Sonstige Aufwendungen	12	13,90
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-227,80
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	29.244,87
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		29.017,07
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	74.242,66
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		103.259,73
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-761.729,72
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-658.469,99
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		658.469,99
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		-

ODDO BHF Polaris Flexible F (aufgelöst am 02/09/24)

Statistische Angaben

		02/09/24	31/10/23	31/10/22
Nettoteilfondsvermögen	EUR	-	658.469,99	677.728,83
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		-	10,00	10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	92,50	91,97
N Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		-	7.159,46	7.343,92
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	91,84	92,16
Ausschüttung pro Aktie		-	1,0697	-

ODDO BHF Polaris Flexible F (aufgelöst am 02/09/24)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/23 bis 02/09/24

	Aktien in Umlauf zum 01/11/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 02/09/24
R Shares EUR - Distribution	10,00	0,00	10,00	0,00
N Shares EUR - Distribution	7.159,46	0,00	7.159,46	0,00

SICAV ODDO BHF

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

SICAV ODDO BHF

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Zum 31. Oktober 2024 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	85.477,00	EUR	91.118,26	15/11/24	8,14 *	Credit Agricole CIB
CHF	21.680,00	EUR	23.082,41	15/11/24	30,45 *	J.P. Morgan AG
					38,59	

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	35.655.547,58	USD	39.190.000,00	11/12/24	-387.550,50	Credit Agricole CIB
EUR	45.507.528,63	USD	50.000.000,00	11/12/24	-477.515,52	Credit Agricole CIB
EUR	1.843.214,85	USD	2.000.000,00	11/12/24	3.848,49	HSBC Continental Europe SA
EUR	1.837.668,79	USD	2.000.000,00	11/12/24	-1.706,14	HSBC Continental Europe SA
EUR	45.498.654,33	USD	50.000.000,00	11/12/24	-486.403,54	HSBC Continental Europe SA
EUR	921.839,11	USD	1.000.000,00	11/12/24	2.156,29	HSBC Continental Europe SA
EUR	9.140.505,47	USD	10.000.000,00	11/12/24	-56.443,10	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	922.224,14	USD	1.000.000,00	11/12/24	2.541,92	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	41.030.516,31	GBP	34.510.000,00	11/12/24	229.982,54	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	4.211,00	EUR	4.507,15	15/11/24	-17,82 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	15.771,00	EUR	16.774,30	15/11/24	39,02 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	72.010,00	EUR	77.074,23	15/11/24	-304,65 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	2.105,00	EUR	2.246,15	15/11/24	-2,03 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	6.316,00	EUR	6.738,19	15/11/24	-4,74 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	8.425,00	EUR	8.964,43	15/11/24	17,38 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	2.105,00	EUR	2.248,78	15/11/24	-4,66 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	62.749,44	CHF	58.885,00	15/11/24	-27,41 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	4.497,98	CHF	4.206,00	15/11/24	13,98 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	82.474,26	CHF	77.521,00	15/11/24	-170,18 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	2.242,83	CHF	2.104,00	15/11/24	-0,23 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	20.385,45	USD	22.099,00	15/11/24	39,96 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	1.121,38	CHF	1.053,00	15/11/24	-1,21 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	2.330.000,00	EUR	2.124.350,35	15/11/24	20.781,05 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	1.690.000,00	EUR	1.540.837,81	15/11/24	15.072,94 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	45.502.890,21	USD	50.000.000,00	11/12/24	-482.161,12	J.P. Morgan AG
EUR	36.395.363,19	USD	40.000.000,00	11/12/24	-392.688,61	J.P. Morgan AG
CHF	1.686.000,00	EUR	1.795.061,66	15/11/24	2.368,82 *	J.P. Morgan AG
CHF	6.872.000,00	EUR	7.316.526,55	15/11/24	9.655,12 *	J.P. Morgan AG
EUR	2.241.982,27	CHF	2.100.000,00	11/12/24	-623,29	Société Générale SA
EUR	45.502.583,77	USD	50.000.000,00	11/12/24	-482.468,03	Société Générale SA
EUR	45.500.306,35	USD	50.000.000,00	11/12/24	-484.748,97	Société Générale SA
					-2.966.324,24	

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
AUD	607.000,00	USD	402.803,26	29/11/24	-4.702,14	Barclays Bank PLC
HKD	4.777.000,00	USD	615.134,05	29/11/24	-315,92	Barclays Bank PLC
USD	614.876,51	HKD	4.775.000,00	29/11/24	315,79	Barclays Bank PLC
USD	404.130,45	AUD	609.000,00	29/11/24	4.717,63	Barclays Bank PLC
GBP	215.000,00	USD	279.062,35	29/11/24	-2.453,23	Chase Manhattan Bank
SGD	365.000,00	USD	277.050,34	29/11/24	-760,96	Chase Manhattan Bank
USD	279.062,35	GBP	215.000,00	29/11/24	2.453,23	Chase Manhattan Bank
USD	191.591,07	EUR	177.000,00	29/11/24	-706,01	Chase Manhattan Bank
USD	52.154,27	CHF	45.000,00	29/11/24	-27,36	Chase Manhattan Bank
USD	277.050,34	SGD	365.000,00	29/11/24	760,96	Chase Manhattan Bank
EUR	45.007.000,00	USD	48.793.033,85	29/11/24	109.644,62	Deutsche Bank AG London
USD	415.218,34	EUR	383.000,00	29/11/24	-933,05	Deutsche Bank AG London
CAD	175.000,00	USD	126.498,65	29/11/24	-789,42	Standard Chartered Bank Ldn
USD	126.498,65	CAD	175.000,00	29/11/24	789,42	Standard Chartered Bank Ldn
EUR	334.000,00	USD	362.977,84	29/11/24	1,80	State Street Bank and Trust Co Boston
USD	243.434,24	EUR	224.000,00	29/11/24	-1,21	State Street Bank and Trust Co Boston
JPY	181.082.000,00	USD	1.195.673,49	29/11/24	-2.807,24	WESPAC SYDNEY
USD	3.790.087,27	JPY	574.000.000,00	29/11/24	8.898,49	WESPAC SYDNEY
					114.085,40	

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	33.747,85	CHF	31.659,00	15/11/24	-3,58 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	59.130,54	CHF	55.489,00	15/11/24	-25,86 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	10.780.000,00	EUR	11.477.321,91	15/11/24	15.145,84 *	J.P. Morgan AG
					15.116,40	

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	735.431,61	USD	800.000,00	11/12/24	-317,80	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	29.346.234,15	USD	32.250.000,00	11/12/24	-314.128,79	Société Générale SA
EUR	2.699.807,78	GBP	2.270.000,00	11/12/24	16.030,28	Société Générale SA
					-298.416,31	

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
EUR	74.260.000,00	USD	81.441.268,74	15/11/24	-781.115,75 *	Credit Agricole CIB
EUR	1.205.000,00	USD	1.321.528,80	15/11/24	-12.674,98 *	Credit Agricole CIB
EUR	4.396,00	USD	4.765,38	15/11/24	9,49 *	Credit Agricole CIB
EUR	434,00	USD	469,80	15/11/24	1,60 *	Credit Agricole CIB
USD	9.520,93	EUR	8.780,00	15/11/24	-15,78 *	Credit Agricole CIB
EUR	47.533,00	USD	51.649,05	15/11/24	-19,38 *	Société Générale SA
USD	272.891,41	EUR	251.207,00	15/11/24	33,95 *	Société Générale SA
USD	49.493,28	EUR	45.711,00	15/11/24	-157,36 *	Société Générale SA
USD	32.899,35	EUR	30.141,00	15/11/24	160,63 *	Société Générale SA
USD	9.404,52	EUR	8.615,00	15/11/24	47,03 *	Société Générale SA
USD	132.260,61	EUR	120.687,00	15/11/24	1.172,11 *	Société Générale SA
USD	1.083,87	EUR	1.003,00	15/11/24	-5,57 *	Société Générale SA
					-792.564,01	

ODDO BHF Green Planet

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	605.000,00	USD	663.578,70	15/11/24	-6.436,33 *	Credit Agricole CIB
					-6.436,33	

The contracts that are marked with * relate specifically to foreign exchange risk hedging of shares.

SICAV ODDO BHF

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Zum 31. Oktober 2024 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					
40,00	EUR/GBP (CME) 12/24	GBP	4.995.792,84	-12.145,48	CACEIS Bank, Paris
40,00	EUR/USD (CME) 12/24	USD	5.012.500,79	-94.966,15	CACEIS Bank, Paris
Anleihetermingeschäfte					
75,00	EURO BOBL FUTURE 12/24	EUR	6.685.725,00	-103.500,00	CACEIS Bank, Paris
-50,00	EURO BUND FUTURE 12/24	EUR	4.930.750,00	148.000,00	CACEIS Bank, Paris
-14,00	EURO BUXL FUTURE 12/24	EUR	690.760,00	84.920,00	CACEIS Bank, Paris
510,00	EURO SCHATZ 12/24	EUR	48.842.700,00	-226.550,00	CACEIS Bank, Paris
				-204.241,63	

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Anleihetermingeschäfte					
50,00	EURO BUND FUTURE 12/24	EUR	4.930.750,00	-104.500,00	CACEIS Bank, Paris
				-104.500,00	

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
153,00	EUR/GBP (CME) 12/24	GBP	19.108.907,62	-42.224,23	CACEIS Bank, Paris
231,00	EUR/USD (CME) 12/24	USD	28.947.192,08	-467.093,45	CACEIS Bank, Paris
Anleihetermingeschäfte					
420,00	EURO BOBL FUTURE 12/24	EUR	37.440.060,00	-473.800,00	CACEIS Bank, Paris
-19,00	EURO BUXL FUTURE 12/24	EUR	937.460,00	57.760,00	CACEIS Bank, Paris
Zinstermingeschäfte					
-48,00	XEUR FEU3 EURIBOR 3M 12/24	EUR	48.000.000,00	-9.700,00	CACEIS Bank, Paris
				-935.057,68	

ODDO BHF Green Planet

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
-30,00	EUR/USD (CME) 12/24	USD	4.081.366,11	93.750,00	CACEIS Bank, Paris
				93.750,00	

SICAV ODDO BHF

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps ("CDS")

Zum 31. Oktober 2024 lauten die offenen Positionen zu "Credit Default Swaps" wie folgt:

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Bezeichnung/ZugrundeliegendGegenpartei e Aktiva	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Spread	Nicht realisierter (in EUR)
CDS auf Indexen						
ITRX XOVER CDSI S42 5Y Newedge Paris	18.000.000	20/12/29	EUR	Buy	5,00	-1.554.034,00
						-1.554.034,00

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Bezeichnung/ZugrundeliegendGegenpartei e Aktiva	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Spread	Nicht realisierter (in EUR)
CDS auf Indexen						
ITRX XOVER CDSI S42 5Y Newedge Paris	12.000.000	20/12/29	EUR	Sell	5,00	1.036.022,67
						1.036.022,67

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Bezeichnung/ZugrundeliegendGegenpartei e Aktiva	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Spread	Nicht realisierter (in EUR)
CDS auf Indexen						
ITRX XOVER CDSI S42 5Y Newedge Paris	12.000.000	20/12/29	EUR	Buy	5,00	-1.036.022,67
						-1.036.022,67

SICAV ODDO BHF

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

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 eingetragen 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 2024 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 Sustainable Credit Opportunities
ODDO BHF Algo Trend US
ODDO BHF Global Credit Short Duration
ODDO BHF Artificial Intelligence
ODDO BHF Green Planet

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

Der Teilfonds Oddo BHF Algo Trend Eurozone wurde mit Wirkung zum 14. Februar 2024 mit dem Oddo BHF Métropole Euro SRI, einem Teilfonds der französischen SICAV ODDO BHF, verschmolzen.

Die Teilfonds Polaris Moderate F, Polaris Balanced F und Polaris Flexible F wurden mit Wirkung zum 2. September 2024 aufgelöst.

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 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.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.2 - Bewertung des Wertpapierbestandes

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.

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 2024 verwendeten Wechselkurse sind folgende:

1 EUR =	1,65745	AUD	1 EUR =	1,51335	CAD	1 EUR =	0,93875	CHF
1 EUR =	7,73835	CNH	1 EUR =	7,45835	DKK	1 EUR =	0,84445	GBP
1 EUR =	8,4403	HKD	1 EUR =	165,37165	JPY	1 EUR =	1.498,19705	KRW
1 EUR =	11,9752	NOK	1 EUR =	11,6165	SEK	1 EUR =	1,4362	SGD
1 EUR =	34,78425	TWD	1 EUR =	1,08565	USD	1 EUR =	19,1943	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. Zum 31. Oktober 2024 besteht kein ausstehender Optionskontrakt.

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 2024 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 2024 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 2024 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. Das Ergebnis dieser Neubewertungen, zusammen mit etwaigen Zinsforderungen bzw. -verbindlichkeiten in Bezug auf Credit Default Swaps, zum 31. Oktober 2024 ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften“ oder unter „Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften“ 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 Swapgeschäften“ und „Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus Swapgeschäften“ ausgewiesen.

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 2024 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. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften“ oder unter „Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften“ 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 Swapgeschäften“ und „Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus Swapgeschäften“ ausgewiesen.

Es gibt zum 31. Oktober 2024 keine ausstehenden Total Return Swaps.

2.9 - Pensionsgeschäfte / Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte sind mit Wertpapierleihgeschäften gleichwertig und sind durch Basiswerte besichert, die im Wertpapierportfolio des Teilfonds ausgewiesen sind und weiterhin dem Marktrisiko ausgesetzt sind. Umgekehrte Pensionsgeschäfte sind gleichwertig mit dem Übernehmen von Wertpapieren.

In diesem Fall unterliegt der Teilfonds nicht dem Risiko eines Wertverlustes des Basiswerts. Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte werden jeweils als Ausleihen und Verleihen für den erhaltenen und/oder gezahlten 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.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.10 - Dividenden- und Zinserträge

Wertpapiertransaktionen werden am Handelstag erfasst. Dividendenerträge werden am Ex-Dividende-Tag abzüglich Quellensteuer verbucht. 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	0,00
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
	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

SICAV ODDO BHF

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	R Shares EUR - Capitalisation	LU1486845537	0,80
	R Shares EUR - Distribution	LU0628638974	0,80
ODDO BHF Algo Trend Eurozone (fuzioniert am 14/02/24)			-
ODDO BHF Convertibles Global	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1493433426	0,70
	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 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 - Distribution	LU2209778385	0,50
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1919842267	1,60
	R Shares USD - Capitalisation	LU1833932780	1,60
ODDO BHF Green Planet	Iw Shares USD - Capitalisation	LU1833933325	0,95
	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 Polaris Moderate F (aufgelöst am 02/09/24)			-
ODDO BHF Polaris Balanced F (aufgelöst am 02/09/24)			-
ODDO BHF Polaris Flexible F (aufgelöst am 02/09/24)			-

Für die Teilfonds ODDO BHF Algo Trend Eurozone, ODDO BHF Polaris Moderate F, ODDO BHF Polaris Balanced F und ODDO BHF Polaris Flexible F werden keine Verwaltungsgebühren erhoben.

SICAV ODDO BHF

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Performancegebühren

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

Für das Geschäftsjahr zum 31 Oktober 2024 unterliegt der Teilfonds Algo Trend Eurozone (fuzioniert am 14/02/24) einer Performancegebühr von maximal 10 % - inklusive Steuern - der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Vergleichsindex, dem STOXX Europe 600 (Net Return) bei Wiederanlage der Dividenden, vorausgesetzt, die Performance des Teilfonds im Performance-Zeitraum ist positiv.

Der Sustainable Credit Opportunities zahlt eine Performancegebühr von maximal 10 %, einschließlich Steuern, der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem EONIA-Index +3 % (kapitalisiert), vorausgesetzt der Teilfonds verzeichnet während des Performance-Zeitraums eine positive Wertentwicklung. Dabei ist zu beachten, dass die Anteilklassen mit dem Buchstaben „w“ in ihrer Bezeichnung keine Performancegebühren zahlen.

Der Algo Trend US zahlt eine Performancegebühr von maximal 10 %, einschließlich Steuern, der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem S&P 500 als Benchmark, vorausgesetzt der Teilfonds verzeichnet während des Performance-Zeitraums eine positive Wertentwicklung. Dabei ist zu beachten, dass die Anteilklassen mit dem Buchstaben „w“ in ihrer Bezeichnung keine Performancegebühren zahlen.

Der Global Credit Short Duration zahlt ebenfalls eine Performancegebühr von maximal 10 %, einschließlich Steuern, der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem EONIA-Index +1,5% (kapitalisiert), vorausgesetzt der Teilfonds verzeichnet während des Performance-Zeitraums eine positive Wertentwicklung. Dabei ist zu beachten, dass die Anteilklassen mit dem Buchstaben „w“ in ihrer Bezeichnung keine Performancegebühren zahlen.

Der Artificial Intelligence zahlt eine Performancegebühr von maximal 20%, einschließlich Steuern, der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem MSCI World NR USD als Benchmark, vorausgesetzt der Teilfonds verzeichnet während des Performance-Zeitraums eine positive Wertentwicklung. Dabei ist zu beachten, dass die Anteilklassen mit dem Buchstaben „w“ in ihrer Bezeichnung keine Performancegebühren zahlen.

Der Teilfonds Green Planet zahlt eine Performancegebühr von maximal 20 %, einschließlich Steuern, der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem MSCI ACWI NR USD Index als Benchmark, vorausgesetzt der Teilfonds verzeichnet während des Performance-Zeitraums eine positive Wertentwicklung. Dabei ist zu beachten, dass die Anteilklassen mit dem Buchstaben „w“ in ihrer Bezeichnung keine Performancegebühren zahlen.

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.

Teilfonds	Anteilklasse	Wertpapierkennnummer (ISIN)	Teilfonds währung	Höhe der Performancegebühren am 31/12/24 (in Teilfondswährung)	Durchschnittlicher NIW der Anteilklasse (in Teilfondswährung)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilklasse
ODDO BHF Algo Trend US	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833929307	EUR	122,967.00	26,281,088.19	0.47
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833929216	EUR	83,763.95	20,782,720.05	0.40
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833929729	EUR	53,048.70	59,925,179.71	0.09
				259,779.65		
ODDO BHF Global Credit Short Duration	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833930651	EUR	0.04	520,931.26	0.00
				0.04		
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833932434	USD	27,777.44	34,692,459.94	0.08
	I Shares USD - Capitalisation	LU1833932517	USD	5,243.67	4,190,127.33	0.13
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1919842267	USD	144,158.63	185,913,674.81	0.08
	R Shares USD - Capitalisation	LU1833932780	USD	1,352.87	4,771,455.82	0.03
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1919842424	USD	38,647.02	71,132,627.21	0.05
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932863	USD	145.44	1,485,540.71	0.01
	N Shares USD - Capitalisation	LU1919842697	USD	585.17	7,124,158.81	0.01
				217,910.24		

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 Anteilklassen 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.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

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")

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.

Anteile, die bereits der Zeichnungssteuer unterliegen, sind befreit.

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.

9 - Pensionsgeschäfte

Zum 31. Oktober 2024 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
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	362.880,00	15/03/28	361.341,75	ODDO AND CIE PARIS
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	310.170,00	15/03/28	309.721,50	ODDO AND CIE PARIS
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	118.008,00	15/05/28	113.870,35	ODDO AND CIE PARIS
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	100.498,00	01/02/28	101.159,63	ODDO AND CIE PARIS
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	621.756,80	01/02/28	628.303,39	ODDO AND CIE PARIS
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	204.714,00	01/02/28	206.959,61	ODDO AND CIE PARIS
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	202.347,60	01/02/28	202.319,26	ODDO AND CIE PARIS
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL E3R+4.75% 15-05-30	EUR	1.220.400,00	15/05/30	1.217.376,00	ODDO AND CIE PARIS
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL E3R+4.75% 15-05-30	EUR	718.480,00	15/05/30	710.136,00	ODDO AND CIE PARIS
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL E3R+4.75% 15-05-30	EUR	695.431,80	15/05/30	688.831,92	ODDO AND CIE PARIS
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL E3R+4.75% 15-05-30	EUR	511.450,00	15/05/30	507.240,00	ODDO AND CIE PARIS
CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	374.438,40	31/03/28	374.947,20	ODDO AND CIE PARIS
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	631.380,00	15/03/29	652.110,31	ODDO AND CIE PARIS
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	391.790,00	15/03/29	406.647,14	ODDO AND CIE PARIS
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	188.233,20	15/03/29	183.307,26	ODDO AND CIE PARIS
CITYCON OYJ 3.625% PERP	EUR	336.600,00	31/12/49	340.780,00	ODDO AND CIE PARIS
CTEC II GMBH 5.2500 22-30 15/02S	EUR	744.800,00	15/02/30	740.148,00	ODDO AND CIE PARIS
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	301.380,00	15/10/31	302.155,50	ODDO AND CIE PARIS
EDF 5.625% PERP EMTN	EUR	1.642.720,00	31/12/49	1.639.872,00	ODDO AND CIE PARIS
EIRCOM FINANCE 5.75% 15-12-29	EUR	104.660,00	14/12/29	103.357,00	ODDO AND CIE PARIS
EUTELSAT 9.75 24-29 13/04S	EUR	1.387.368,30	13/04/29	1.405.166,64	ODDO AND CIE PARIS
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	324.280,00	13/10/28	325.758,00	ODDO AND CIE PARIS
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	165.480,00	13/10/28	162.879,00	ODDO AND CIE PARIS
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	220.200,00	13/10/28	244.318,50	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
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	298.000,00	13/10/28	325.758,00	ODDO AND CIE PARIS
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	82.600,00	13/10/28	81.439,50	ODDO AND CIE PARIS
EUTELT 2.25% 13-07-27	EUR	765.630,01	13/07/27	804.262,50	ODDO AND CIE PARIS
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	300.160,80	30/03/29	295.445,76	ODDO AND CIE PARIS
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	551.678,40	15/06/29	545.849,85	ODDO AND CIE PARIS
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	201.308,40	15/06/29	198.945,28	ODDO AND CIE PARIS
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	207.121,20	15/06/29	203.943,90	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS E3R+4.0% 01-02-30	EUR	505.500,00	01/02/30	504.000,00	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS E3R+4.0% 01-02-30	EUR	404.400,00	01/02/30	403.200,00	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD HOLDING S 6.8750 24-31 15/04A	EUR	555.568,00	15/04/31	554.330,40	ODDO AND CIE PARIS
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	112.761,00	13/04/29	111.012,00	ODDO AND CIE PARIS
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	420.697,20	13/04/29	420.549,01	ODDO AND CIE PARIS
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30	EUR	562.770,00	15/04/30	562.306,58	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN 10.00 23-28 15/11S	EUR	224.456,70	15/11/28	217.196,58	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN 10.00 23-28 15/11S	EUR	146.929,60	15/11/28	141.555,98	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN 10.00 23-28 15/11S	EUR	221.401,50	15/11/28	217.196,58	ODDO AND CIE PARIS
LOTTOMATICA 5.375% 01-06-30	EUR	868.560,00	31/05/30	854.992,87	ODDO AND CIE PARIS
LOTTOMATICA E3R+3.25% 01-06-31	EUR	304.770,00	30/05/31	302.322,00	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 4.5 22-27 15/02S	EUR	490.666,70	15/02/27	503.461,06	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	189.006,10	15/05/28	186.226,23	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	173.220,10	15/05/28	169.580,31	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	381.852,00	15/05/28	374.533,20	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	115.899,70	15/05/28	113.400,33	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	203.712,00	15/05/28	199.751,04	ODDO AND CIE PARIS
MATTERHORN TELECOM 4.0% 15-11-27	EUR	294.317,60	15/11/27	289.238,43	ODDO AND CIE PARIS
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	154.960,00	14/07/28	155.406,40	ODDO AND CIE PARIS
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	101.060,40	14/07/28	102.956,74	ODDO AND CIE PARIS
NEMAK SAB DE CV 2.25 21-28 20/07A	EUR	204.584,40	20/07/28	204.303,96	ODDO AND CIE PARIS
NEOPHARMED GENT 7.1250 24-30 08/04S	EUR	1.475.460,00	08/04/30	1.469.517,00	ODDO AND CIE PARIS
NEOPHARMED GENT 7.1250 24-30 08/04S	EUR	1.407.536,00	08/04/30	1.406.537,70	ODDO AND CIE PARIS
NOVA ALEXANDRE III SAS E3R+5.25% 15-07-29	EUR	1.695.585,50	13/07/29	1.642.384,10	ODDO AND CIE PARIS
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	122.885,20	15/05/28	122.056,84	ODDO AND CIE PARIS
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	324.298,80	15/05/28	316.520,28	ODDO AND CIE PARIS
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	226.519,00	15/05/28	221.357,32	ODDO AND CIE PARIS
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 30/04S	EUR	299.160,40	28/04/28	297.658,90	ODDO AND CIE PARIS
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	279.786,90	29/06/29	275.461,38	ODDO AND CIE PARIS
PRESTIGEBID E3R+3.75% 01-07-29	EUR	491.660,00	29/06/29	493.658,36	ODDO AND CIE PARIS
PROGROUP AG 5.125% 15-04-29	EUR	341.353,20	13/04/29	338.595,30	ODDO AND CIE PARIS
RCS & RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	577.500,01	04/02/28	578.358,00	ODDO AND CIE PARIS
SAIPEM FINANCE INTERN 4.875 24-30 30/05A	EUR	523.400,00	30/05/30	514.950,00	ODDO AND CIE PARIS
SES 5.5% 12-09-54	EUR	283.500,00	31/12/49	281.712,00	ODDO AND CIE PARIS
SES 5.5% 12-09-54	EUR	1.448.700,00	31/12/49	1.408.560,00	ODDO AND CIE PARIS
SES 5.5% 12-09-54	EUR	972.500,00	31/12/49	939.040,00	ODDO AND CIE PARIS
SES 5.5% 12-09-54	EUR	934.800,00	31/12/49	939.040,00	ODDO AND CIE PARIS
SIGMA HOLDCO BV 5.75% 15-05-26	EUR	304.320,00	15/05/26	297.066,00	ODDO AND CIE PARIS
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	206.640,00	28/05/27	207.347,00	ODDO AND CIE PARIS
VERTICAL HOLD 6.625% 15-07-28	EUR	2.818.195,20	14/07/28	2.780.746,96	ODDO AND CIE PARIS
VERTICAL HOLD 6.625% 15-07-28	EUR	664.974,80	14/07/28	659.125,18	ODDO AND CIE PARIS
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	821.700,01	15/07/30	813.987,00	ODDO AND CIE PARIS
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	326.360,00	15/07/30	361.772,00	ODDO AND CIE PARIS
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	EUR	4.187.600,00	31/12/49	2.585.853,00	ODDO AND CIE PARIS
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	1.809.600,00	28/02/30	1.793.640,00	ODDO AND CIE PARIS
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	2.233.579,00	28/02/30	2.223.216,78	ODDO AND CIE PARIS
		45.700.671,93		43.940.031,55	

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
AT&T INC 3.55 23-25 18/11A	EUR	312.270,00	31/12/49	302.032,50	ODDO AND CIE PARIS
AUTOSTRADA ITALIA SPA 4.375 10-25 16/09A	EUR	708.330,01	31/12/49	707.290,50	ODDO AND CIE PARIS
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	283.514,00	31/12/49	272.253,66	ODDO AND CIE PARIS
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	311.112,00	31/12/49	300.203,65	ODDO AND CIE PARIS
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	254.286,00	31/12/49	257.075,39	ODDO AND CIE PARIS
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	524.433,00	31/12/49	511.366,57	ODDO AND CIE PARIS
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	260.926,00	31/12/49	262.643,81	ODDO AND CIE PARIS
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	1.568.627,20	31/12/49	1.585.143,56	ODDO AND CIE PARIS
CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	480.724,30	31/12/49	481.377,53	ODDO AND CIE PARIS
CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	756.000,00	31/03/28	781.140,00	ODDO AND CIE PARIS
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	352.666,80	31/12/49	343.437,74	ODDO AND CIE PARIS
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	1.187.280,00	15/03/29	1.226.262,36	ODDO AND CIE PARIS
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	738.920,00	15/03/29	766.940,72	ODDO AND CIE PARIS
DAIMLER TRUCK INT 1.25 22-25 06/04A	EUR	595.920,00	31/12/49	594.960,00	ODDO AND CIE PARIS
DAIMLER TRUCK INT 1.25 22-25 06/04A	EUR	594.240,01	31/12/49	594.960,00	ODDO AND CIE PARIS
DEUTSCHE TEL INTL FIN 0.625 17-24 13/12A	EUR	2.097.270,02	31/12/49	2.094.225,00	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB 3 19-26 08/05A	EUR	125.269,20	31/12/49	124.356,96	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB 3 19-26 08/05A	EUR	138.768,00	31/12/49	138.174,40	ODDO AND CIE PARIS
ELIS SA 4.125 22-27 24/05A	EUR	98.480,00	31/12/49	102.357,00	ODDO AND CIE PARIS
EUTELSAT 9.75 24-29 13/04S	EUR	1.657.331,70	31/12/49	1.678.593,36	ODDO AND CIE PARIS
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	247.800,00	31/12/49	244.318,50	ODDO AND CIE PARIS
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	496.440,00	31/12/49	488.637,00	ODDO AND CIE PARIS
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	243.210,00	13/10/28	244.318,50	ODDO AND CIE PARIS
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	745.000,00	13/10/28	814.395,00	ODDO AND CIE PARIS
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	440.400,00	13/10/28	488.637,00	ODDO AND CIE PARIS
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	810.008,40	31/12/49	797.284,48	ODDO AND CIE PARIS
FORVIA 7.25% 15-06-26	EUR	162.654,80	31/12/49	159.564,79	ODDO AND CIE PARIS
GOLDEN GOOSE E3R+4.875% 14-05-27	EUR	221.947,60	31/12/49	219.393,51	ODDO AND CIE PARIS
GOLDEN GOOSE E3R+4.875% 14-05-27	EUR	325.020,10	31/12/49	320.496,51	ODDO AND CIE PARIS
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	182.467,80	31/12/49	179.637,60	ODDO AND CIE PARIS
INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28	EUR	732.900,00	31/12/49	726.302,50	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN 10.00 23-28 15/11S	EUR	329.348,50	31/12/49	323.093,42	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN 10.00 23-28 15/11S	EUR	189.550,40	31/12/49	182.618,02	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN 10.00 23-28 15/11S	EUR	333.893,30	31/12/49	323.093,42	ODDO AND CIE PARIS
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-06-26	EUR	414.365,50	31/12/49	414.668,00	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 2.875% 15-04-26	EUR	241.615,40	31/12/49	245.666,20	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 4.5 22-27 15/02S	EUR	670.610,60	15/02/27	688.097,08	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	843.280,00	31/12/49	832.296,00	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	358.129,90	31/12/49	350.604,69	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	433.949,00	31/12/49	425.511,33	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	550.123,90	31/12/49	542.032,77	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	240.305,80	31/12/49	235.123,62	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	784.918,00	31/12/49	769.873,80	ODDO AND CIE PARIS
MATTERHORN TELECOM 4.0% 15-11-27	EUR	308.575,20	31/12/49	303.249,98	ODDO AND CIE PARIS
MATTERHORN TELECOM 4.0% 15-11-27	EUR	191.496,80	31/12/49	188.155,10	ODDO AND CIE PARIS
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	244.070,40	31/12/49	248.650,24	ODDO AND CIE PARIS
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	374.809,50	31/12/49	375.889,23	ODDO AND CIE PARIS
NOVA ALEXANDRE III SAS E3R+5.25% 15-07-29	EUR	1.724.977,00	31/12/49	1.670.853,40	ODDO AND CIE PARIS
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	1.179.557,40	31/12/49	1.151.264,94	ODDO AND CIE PARIS
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	726.131,00	31/12/49	709.584,68	ODDO AND CIE PARIS
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	384.276,60	15/05/28	381.686,22	ODDO AND CIE PARIS
ORANGE 1.0% 12-09-25 EMTN	EUR	289.920,00	31/12/49	295.254,00	ODDO AND CIE PARIS
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 30/04S	EUR	391.433,90	31/12/49	389.469,28	ODDO AND CIE PARIS
PEMEX 3.75 14-26 16/04A	EUR	196.400,00	31/12/49	194.529,00	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
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	344.273,10	31/12/49	338.950,62	ODDO AND CIE PARIS
PRESTIGE BID E3R+3.75% 01-07-29	EUR	856.375,00	31/12/49	859.855,75	ODDO AND CIE PARIS
PROGROUP AG 5.125% 15-04-29	EUR	431.596,00	31/12/49	428.109,00	ODDO AND CIE PARIS
RCI BANQUE SA 3.875 24-29 12/01A	EUR	208.880,00	31/12/49	203.174,00	ODDO AND CIE PARIS
RCI BANQUE SA 3.875 24-29 12/01A	EUR	314.760,00	31/12/49	304.761,00	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC E3R+4.375% 01-11-26	EUR	101.640,00	31/12/49	100.784,00	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC E3R+4.375% 01-11-26	EUR	255.300,00	31/12/49	251.960,00	ODDO AND CIE PARIS
TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	EUR	493.700,00	31/12/49	494.500,00	ODDO AND CIE PARIS
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 0.0% 27-10-25	EUR	360.914,80	31/12/49	362.705,20	ODDO AND CIE PARIS
TUI CRUISES 6.5% 15-05-26	EUR	104.000,00	31/12/49	101.484,00	ODDO AND CIE PARIS
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	206.640,00	31/12/49	207.347,00	ODDO AND CIE PARIS
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	484.472,00	31/12/49	479.333,80	ODDO AND CIE PARIS
		33.218.505,94		33.182.008,89	

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Bezeichnung der zugrunde liegenden Wertpapiere	Währung	Geliehene Beträge	Fälligkeit	Marktwert (in EUR)	Gegenpartei
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	138.931,20	15/03/28	138.342,27	ODDO AND CIE PARIS
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	120.360,00	15/03/29	124.311,82	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB 3 19-26 08/05A	EUR	330.069,60	08/05/26	328.657,68	ODDO AND CIE PARIS
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	82.740,00	13/10/28	81.439,50	ODDO AND CIE PARIS
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	75.140,00	13/10/28	81.439,50	ODDO AND CIE PARIS
EUTELT 2.25% 13-07-27	EUR	170.140,00	13/07/27	178.725,00	ODDO AND CIE PARIS
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-06-26	EUR	141.803,70	15/06/26	140.887,20	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	172.111,70	15/05/28	169.580,31	ODDO AND CIE PARIS
NOVA ALEXANDRE III SAS E3R+5.25% 15-07-29	EUR	126.687,50	13/07/29	122.712,50	ODDO AND CIE PARIS
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	182.285,60	15/05/28	177.913,36	ODDO AND CIE PARIS
		1.540.269,30		1.544.009,14	

10 - Dividenden-Ausschüttung

Der Fonds hat im Geschäftsjahr bis zum 31 Oktober 2024 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0145975149	EUR	0,2000	27/11/23	30/11/23
	R Shares EUR - Distribution	LU1815136756	EUR	1,2300	27/11/23	30/11/23
	P Shares EUR - Distribution	LU0456625358	EUR	0,2000	27/11/23	30/11/23
ODDO BHF Euro High Yield Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0115293481	EUR	0,4100	27/11/23	30/11/23
	R Shares EUR - Distribution	LU0243919577	EUR	0,2900	27/11/23	30/11/23
	P Shares EUR - Distribution	LU0456627214	EUR	0,4500	27/11/23	30/11/23
	DP15 Shares EUR - Distribution	LU0456627487	EUR	0,4300	27/11/23	30/11/23
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	I Shares EUR - Distribution	LU1486846261	EUR	28,1500	27/11/23	30/11/23
	R Shares EUR - Distribution	LU0628638974	EUR	0,2300	27/11/23	30/11/23
	P Shares EUR - Distribution	LU0628638388	EUR	0,2600	27/11/23	30/11/23
ODDO BHF Objectifs Revenus	I Shares EUR - Distribution	LU1493433772	EUR	2.015,4900	20/12/23	22/12/23
				405,0800	20/03/24	22/03/24
				81,6100	19/06/24	21/06/24

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	16,5000	18/09/24	20/09/24
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	I Shares EUR - Distribution	LU1785344166	EUR	25,9100	27/11/23	30/11/23
	R Shares EUR - Distribution	LU1785344083	EUR	2,0300	27/11/23	30/11/23
	P Shares EUR - Distribution	LU1785343861	EUR	25,3800	27/11/23	30/11/23
ODDO BHF Global Credit Short Duration	Pw Shares EUR - Distribution	LU1833931113	EUR	42,1800	27/11/23	30/11/23
ODDO BHF Artificial Intelligence	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385	EUR	3,6200	27/11/23	30/11/23

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.oddobhf.com> (Teil "Regulatorische Informationen") einsehen.

Im Berichtszeitraum 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 Convertibles Global
- ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities
- ODDO BHF Algo Trend US

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

Die Aktionäre werden darüber informiert, dass die frühere Maßnahme, die darin bestand, dass der Swing-Faktor in der Regel 2 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds nicht übersteigt, es sei denn, es treten außergewöhnliche Marktbedingungen auf, gestrichen wurde und nicht mehr anwendbar ist.

12 - Sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen umfassen vorwiegend Zahlstellengebühren, Übersetzungsgebühren, sonstige Verwaltungsgebühren, Berichterstattungsgebühren, KID-Gebühren 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 2024 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 2024 endende Jahr.

14 - Liquidation der Teilfonds

Am 31. Oktober 2024 wiesen die Teilfonds Oddo BHF Polaris Moderate F, Oddo BHF Polaris Balanced F und Oddo BHF Polaris Flexible F (die alle am 02.09.24 liquidiert wurden) jeweils offene Beträge in Höhe von 129,25 EUR, 0,36 EUR und 703,20 EUR auf.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

15 - Veränderungen des Wertpapierbestandes

Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand für die am 31. Oktober 2024 endende Geschäftsperiode ist kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds sowie bei den Zahl- und Informationsstellen der Gesellschaft erhältlich.

16 - 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 2024 gezahlten Vergütung	16.536.314	10.618.457	219

(*) Für das Jahr 2024 gewährte, aber erst 2025 und in den Folgejahren ausgezahlte variable Vergütung

(**) Als Begünstigte gelten alle Beschäftigten von OBAM, die 2024 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 2024 gezahlten Vergütung (fest und variabel*)	3.557.026	6	14.349.128	49

(*) Auf das Jahr 2024 bezogene, aber erst 2025 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 Flaggschifffonds 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).

Die Vergütungspolitik wurde bezüglich der Höhe des Betrags, ab dem eine zeitlich versetzte Auszahlung erfolgt, geändert. 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 01.11.2023 bis 31.10.2024) wie folgt:

- Geringste Nutzung:	2,26%
- Höchste Nutzung:	3,78%
- Durchschnittliche Nutzung:	3,01%

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 43,2%.

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

PENSIONSGESCHÄFTE	Euro High Yield Bond	Euro Credit Short Duration
Verwendete Vermögenswerte	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Absoluten Werten	43.940.031,55	33.182.008,89
In % des Nettoinventarwerts	5,55	1,65
Transaktionen nach Restlaufzeit	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Weniger als 1 Tag	-	-
Von 1 Tag bis zu 1 Woche	-	-
Von 1 Woche bis zu 1 Monat	-	-
Von 1 Monat bis zu 3 Monaten	-	2.094.225,00
Von 3 Monaten bis zu 1 Jahr	-	2.555.169,70
Über 1 Jahr	43.940.031,55	28.532.614,19
Offene Laufzeit	-	-
Die 10 größten Gegenparteien	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Name	ODDO & CIE	ODDO & CIE
Bruttovolumen offener Geschäfte	43.940.031,55	33.182.008,89
1. Sitzland	France	France
Erhaltene Sicherheiten*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Typ:		
Kassen	-45.700.671,93	-33.218.505,94
Renten	-	-
Währung:		
EUR		
Klassifizierung nach Restlaufzeit:		
Weniger als 1 Tag	-	-
Von 1 Tag bis zu 1 Woche	-	-
Von 1 Woche bis zu 1 Monat	-	-
Von 1 Monat bis zu 3 Monaten	-	-
Von 3 Monaten bis zu 1 Jahr	-	-
Über 1 Jahr	-45.700.671,93	-33.218.505,94
Offene Laufzeit	-	-
Die 10 größten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Name	CACEIS	CACEIS
Betrag	-45.700.671,93	-33.218.505,94
Ertragskomponenten	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Ertragskomponenten des Fonds:		
Absoluter Betrag	1.927.102,43	1.646.374,47
In % des Bruttoertrags	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 2024 wurde für die einzelnen Aktienklassen folgende TER berechnet:

Teilfonds	Anteilklassen	ISIN Code	TER Ohne Aufführungs- gebühren (in %)	Aufführungs- gebühren (in %)
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Capitalisation	LU0145975065	0.54	0.00
	I Shares EUR - Distribution	LU0145975149	0.54	0.00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU0145975222	1.02	0.00
	R Shares EUR - Distribution	LU1815136756	1.02	0.00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752464104	0.77	0.00
	P Shares EUR - Distribution	LU0456625358	0.38	0.00
	oN Shares EUR - Capitalisation	LU2291339005	0.12	0.00
	X Shares EUR - Capitalisation	LU2469852946	0.28	0.00
ODDO BHF Euro High Yield Bond	N Shares CHF H - Capitalisation	LU1486847236	k, A	0.00
	I Shares EUR - Capitalisation	LU0115288721	0.78	0.00
	I Shares EUR - Distribution	LU0115293481	0.78	0.00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU0115290974	1.52	0.00
	R Shares EUR - Distribution	LU0243919577	1.53	0.00
	R Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486847319	k, A	0.00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486847152	1.13	0.00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU0456627131	0.53	0.00
	P Shares EUR - Distribution	LU0456627214	0.53	0.00
	DP15 Shares EUR - Distribution	LU0456627487	k, A	0.00
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1551630038	0.83	0.00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	I Shares EUR - Capitalisation	LU0628638032	0.58	0.00
	I Shares EUR - Distribution	LU1486846261	0.58	0.00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1486845537	0.93	0.00
	R Shares EUR - Distribution	LU0628638974	0.92	0.00
	R Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486845701	k, A	0.00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486845883	0.73	0.00
	N Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486845966	0.72	0.00
	N Shares USD [H] - Capitalisation	LU1752465093	0.72	0.00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU0628638206	0.48	0.00
	P Shares EUR - Distribution	LU0628638388	0.48	0.00
	P Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486846428	0.48	0.00
	P Shares USD [H] - Capitalisation	LU1486846774	0.48	0.00
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752464799	0.62	0.00
ODDO BHF Algo Trend Eurozone (fuzioniert am 14/02/24)	R Shares EUR - Capitalisation	LU1361561100	k, A	0.00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752465929	k, A	0.00

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Total Expense Ratios ("TER")

ODDO BHF Convertibles Global	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493432618	0.80	0.00
	I Shares CHF - Capitalisation	LU1493432964	k, A	0.00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1493433004	1.54	0.00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752466141	1.18	0.00
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1493433426	0.84	0.00
ODDO BHF Objectifs Revenus	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493433699	0.64	0.00
	I Shares EUR - Distribution	LU1493433772	0.68	0.00
ODDO BHF 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
	I Shares USD [H] - Capitalisation	LU2270288405	k, A	0.00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1752460292	1.13	0.00
	R Shares EUR - Distribution	LU1785344083	1.13	0.00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752460706	0.82	0.00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU1752461183	0.48	0.00
	P Shares EUR - Distribution	LU1785343861	k, A	0.00
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752461696	0.63	0.00
	Xw Shares EUR - Capitalisation	LU1752462587	0.52	0.00
ODDO BHF Algo Trend US	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833929307	1.15	0.47
	Iw Shares EUR - Capitalisation	LU1833929992	0.78	0.00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833929729	1.41	0.09
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833929216	1.28	0.40
ODDO BHF Global Credit Short Duration	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833930578	0.64	0.00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833930495	1.02	0.00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833930651	0.73	0.00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU1833930735	k, A	0.00
	Pw Shares EUR - Distribution	LU1833931113	0.64	0.00
	F Shares EUR - Capitalisation	LU1833930222	0.38	0.00
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833932434	0.97	0.08
	I Shares USD - Capitalisation	LU1833932517	1.01	0.13
	Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932947	1.04	0.00
	Iw Shares USD - Capitalisation	LU1833933325	1.03	0.00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1919842267	1.80	0.08
	R Shares USD - Capitalisation	LU1833932780	1.75	0.03
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1919842424	1.13	0.05
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932863	1.09	0.01
	N Shares USD - Capitalisation	LU1919842697	1.05	0.01
	Nw Shares USD - Capitalisation	LU1919842937	1.23	0.00
	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385	0.59	0.00
	P Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2209755847	k, A	0.00
ODDO BHF Green Planet	I Shares EUR - Capitalisation	LU2189930287	0.90	0.00
	I Shares USD - Capitalisation	LU2189929941	k, A	0.00
	Iw Shares USD - Capitalisation	LU2189930527	1.04	0.00
	R Shares - EUR - Capitalisation	LU2189930105	1.74	0.00
	R Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929438	k, A	0.00
	Rw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929602	1.06	0.00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU2189930360	1.10	0.00
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929784	k, A	0.00
	N Shares USD - Capitalisation	LU2189930444	k, A	0.00

Sonstige Angaben

Total Expense Ratios ("TER")

k, A, TER nicht berechnet, da nicht repräsentativ (Anteilsklasse, die im Laufe des Jahres aufgelegt wurde oder deren Gesamtaufwendungen weniger als 500 betragen).

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Performance

JÄHRLICHE PERFORMANCE NACH AKTIENKLASSE (IN %)							
FESTVERZINSLICHE ANLAGEN	ISIN-Code	Auflegungsdatum	Aktie	Währung	Geschäfts-jahr 2021–2022	Geschäfts-jahr 2022–2023	Geschäfts-jahr 2023–2024
GESAMTERTRAG							
MULTI ASSET CREDIT							
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	LU2270288314	09.02.2021	CI-CHF [H]	CHF	-8,46%	0,18%	6,91%
	LU1752459799	07.09.2018	CI-EUR	EUR	-8,23%	2,05%	9,78%
	LU1752460706	07.09.2018	CN-EUR	EUR	-8,45%	1,81%	9,52%
	LU1752461183	06.04.2021	CP-EUR	EUR	-8,14%	2,16%	9,89%
	LU1752460292	07.09.2018	CR-EUR	EUR	-8,73%	1,51%	9,18%
	LU1752462587	07.09.2018	CXw-EUR	EUR	-8,16%	2,14%	9,85%
	LU1785344166	07.09.2018	DI-EUR	EUR	-8,09%	2,05%	9,78%
	LU1785344083	07.09.2018	DR-EUR	EUR	-8,62%	1,51%	9,19%
	LU1752461696	07.09.2018	GC-EUR	EUR	-8,27%	2,01%	9,73%
UNTERNEHMENSANLEIHEN							
KURZE DURATION WELTWEIT							
ODDO BHF Global Credit Short Duration	LU1833930222	22.10.2018	CF-EUR	EUR	-5,12%	5,51%	7,21%
	LU1833930578	27.11.2018	CI-EUR	EUR	-5,37%	5,24%	6,93%
	LU1833930735	19.06.2019	CP-EUR	EUR	-5,27%	5,34%	7,04%
	LU1833930495	07.11.2018	CR-EUR	EUR	-5,72%	4,83%	6,51%
	LU1833931113	23.10.2018	DPw-EUR	EUR	-5,22%	5,24%	6,93%
KURZE DURATION							
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	LU0628638032	24.08.2011	CI-EUR	EUR	-3,58%	5,77%	6,89%
	LU1486845966	03.01.2017	CN-CHF [H]	CHF	-3,94%	3,69%	4,07%
	LU1486845883	21.08.2017	CN-EUR	EUR	-3,72%	5,62%	6,73%
	LU1752465093	22.09.2022	CR-USD [H]	USD	-	8,02%	8,40%
	LU1486846428	01.02.2017	CP-CHF [H]	CHF	-3,71%	3,99%	4,30%
	LU0628638206	04.10.2013	CP-EUR	EUR	-3,49%	5,88%	6,99%
	LU1486846774	17.10.2016	CP-USD [H]	USD	-1,81%	8,32%	8,67%
	LU1486845537	11.10.2016	CR-EUR	EUR	-3,92%	5,41%	6,52%
	LU1486846261	02.02.2017	DI-EUR	EUR	-3,50%	5,77%	6,88%
	LU0628638388	01.06.2011	DP-EUR	EUR	-3,35%	5,87%	6,99%
	LU0628638974	24.08.2011	DR-EUR	EUR	-3,90%	5,40%	6,52%
	LU1752464799	24.05.2018	GC-EUR	EUR	-3,62%	5,72%	6,84%
EURO HIGH YIELD							
ODDO BHF Euro High Yield Bond	LU0115288721	30.06.2000	CI-EUR	EUR	-10,16%	9,05%	11,70%
	LU1486847236	15.06.2023	CN-CHF [H]	CHF	-	-	8,47%
	LU1486847152	16.05.2018	CN-EUR	EUR	-10,47%	8,68%	11,31%
	LU0456627131	19.07.2013	CP-EUR	EUR	-9,94%	9,32%	11,98%
	LU0115290974	14.08.2000	CR-EUR	EUR	-10,83%	8,24%	10,87%
	LU0115293481	01.07.2002	DI-EUR	EUR	-9,88%	9,06%	11,70%
	LU0456627214	26.10.2009	DP-EUR	EUR	-9,60%	9,32%	11,98%
	LU0243919577	24.02.2006	DR-EUR	EUR	-10,65%	8,25%	10,88%
	LU1551630038	01.02.2017	GC-EUR	EUR	-10,20%	9,00%	11,65%
INVESTMENT GRADE							
EUROZONE							
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	LU0145975065	13.03.2002	CI-EUR	EUR	-14,70%	3,68%	9,20%
	LU1752464104	18.03.2019	CN-EUR	EUR	-14,90%	3,43%	8,94%
	LU0145975222	19.03.2002	CR-EUR	EUR	-15,12%	3,16%	8,67%
	LU0145975149	01.07.2002	DI-EUR	EUR	-14,55%	3,69%	9,21%
	LU0456625358	26.10.2009	DP-EUR	EUR	-14,38%	3,83%	9,37%
	LU1815136756	31.08.2018	DR-EUR	EUR	-15,03%	3,17%	8,67%
	LU2291339005	05.02.2021	oCN-EUR	EUR	-14,35%	4,11%	9,65%
	LU2469852946	21.06.2022	X-EUR	EUR	-	3,94%	9,48%
WANDELANLEIHEN							
WELTWEIT							
ODDO BHF Convertibles Global	LU1493432618	31.12.2013	CI-EUR	EUR	-18,93%	-1,35%	12,75%
	LU1752466141	28.07.2020	CN-EUR	EUR	-19,25%	-1,73%	12,30%
	LU1493433004	31.12.2013	CR-EUR	EUR	-19,54%	-2,08%	11,92%
	LU1493433426	15.12.2016	GC-EUR	EUR	-18,96%	-1,39%	12,70%

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Performance

GELDMARKT	ISIN-Code	Auflegungs- datum	Aktie	Währung	Geschäfts-jahr 2021–2022	Geschäfts-jahr 2022–2023	Geschäfts-jahr 2023–2024
ODDO BHF Objectifs Revenus	LU1493433699	15.12.2016	CI-EUR	EUR	-2,60%	2,07%	3,53%
	LU1493433772	15.12.2016	DI-EUR	EUR	-2,59%	2,09%	3,55%

THEMATISCHE AKTIEN	ISIN-Code	Auflegungs- datum	Aktie	Währung	Geschäfts-jahr 2021–2022	Geschäfts-jahr 2022–2023	Geschäfts-jahr 2023–2024
KÜNSTLICHE INTELLIGENZ							
WELTWEIT							
ODDO BHF Artificial Intelligence	LU1833932434	14.01.2019	CI-EUR	EUR	-18,76%	11,60%	30,07%
	LU1833932517	14.01.2019	CI-USD	USD	-30,62%	19,34%	34,35%
	LU1833932947	09.09.2019	CIw-EUR [H]	EUR	-32,73%	16,10%	32,26%
	LU1833933325	19.12.2018	CIw-USD	USD	-30,73%	19,16%	34,76%
	LU1919842424	14.01.2019	CN-EUR	EUR	-18,92%	11,38%	30,87%
	LU1833932863	14.01.2019	CN-EUR [H]	EUR	-32,85%	16,02%	32,30%
	LU1919842697	29.03.2019	CN-USD	USD	-30,74%	19,13%	34,28%
	LU1919842937	11.06.2019	CNw-USD	USD	-30,85%	18,94%	34,49%
	LU1919842267	14.01.2019	CR-EUR	EUR	-19,45%	10,68%	30,03%
	LU1833932780	14.01.2019	CR-USD	USD	-31,20%	18,34%	32,46%
	LU2209778385	25.11.2020	DP-EUR	EUR	-17,57%	11,93%	31,83%
ÖKOLOGIE							
WELTWEIT							
ODDO BHF Green Planet	LU2189930287	26.10.2020	CI-EUR	EUR	-10,48%	-9,93%	24,56%
	LU2189929602	26.10.2020	CIw-EUR [H]	EUR	-25,68%	-6,33%	25,63%
	LU2189930527	26.10.2020	CIw-USD	USD	-23,69%	-3,82%	27,76%
	LU2189930360	26.10.2020	CN-EUR	EUR	-10,66%	-10,10%	24,32%
	LU2189930105	26.10.2020	CR-EUR	EUR	-11,24%	-10,68%	23,52%

QUANTITATIV- BASIERTE AKTIENSTRATEGIEN	ISIN-Code	Auflegungs- datum	Aktie	Währung	Geschäfts-jahr 2021–2022	Geschäfts-jahr 2022–2023	Geschäfts-jahr 2023–2024
MOMENTUM							
USA							
ODDO BHF Algo Trend US	LU1833929307	16.07.2018	CI-EUR	EUR	-3,68%	1,93%	40,61%
	LU1833929992	12.02.2020	CIw-EUR	EUR	-3,77%	1,83%	41,19%
	LU1833929216	16.07.2018	CN-EUR	EUR	-3,85%	1,74%	40,43%
	LU1833929729	16.07.2018	CR-EUR	EUR	-4,29%	1,28%	40,10%

Sonstige Angaben

SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*)

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:
47U0WTOORVIPRCTR8T92

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, Verfahrenswesen 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 62,8% 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 bezogen werden, wird in den Ratingprozess einbezogen 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, konventionelle Waffen, GVO, Glücksspiel und die Kernkraftsektoren aus allen Investitionen aus.

Einzelheiten zur Ausschlusspolitik des Anlageverwalters und zum Europäischen SRI-Transparenzkodex, der weitere Einzelheiten zur ESG-Integration und zu Ausschlussschwellen enthält, sind unter „am.oddo-bhf.com“ zu finden.

- Zweite Stufe: In dieser Phase wird einer großen Mehrheit von Unternehmen im Anlageuniversum ein ESG-Rating zugewiesen. Dabei werden zwei Ansätze kombiniert:

- 1) „Best-in-Universe“: Das Managementteam des Anlageverwalters bevorzugt Emittenten mit dem höchsten Rating, unabhängig von Größe und Wirtschaftszweig.
- 2) „Best Effort“: Das Managementteam des Anlageverwalters fördert durch direkten Dialog den Fortschritt der Emittenten im Laufe der Zeit.

Durch die Kombination von externen und internen Ratingverfahren wird das Anlageuniversum des Teilfonds weiter verringert, um das zulässige Universum zu bestimmen:

1. Unternehmen, die weder vom internen Modell des Anlageverwalters noch vom externen Anbieter nicht-finanzieller Daten des Anlageverwalters verfolgt werden, werden systematisch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen;
2. Unternehmen, die nicht vom internen Modell des Anlageverwalters 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 Anlageuniversum ausgeschlossen;
3. Schlussendlich werden Unternehmen, die auf unserer internen Ratingskala in den Bereichen „Umwelt“ und/oder „Humankapital“ und/oder „Corporate Governance“ mit 1 von 5 bewertet werden, ebenfalls systematisch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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 90% 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 mithilfe folgender Maßnahmen 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).
- Der braune Anteil der Anlagen des Teilfonds (Engagement in Branchen mit fossilen Brennstoffen gemäß ESG-Research von MSCI).
- Der grüne Anteil der Anlagen des Teilfonds (Engagement in grünen Lösungen gemäß ESG-Research von MSCI).

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 31.10.2024 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 6,0% waren EU-taxonomiekonform.

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.

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 IBoxx € Corporates (TR) als Benchmarkindex.

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

31.10.2024		
	Fonds	Abdeckung
Internes ESG-Rating*	3,5	95,4
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,7	95,4
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	95,4
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,6	95,4
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	97,7	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	62,8	94,8
Taxonomiekonforme Investitionen (%) umsatz Erlöse	6,0	22,4
Taxonomiekonforme Investitionen (%) CapEx	10,1	23,6
Taxonomiekonforme Investitionen (%) OpEx	7,4	20,2
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	6,2	6,2
Engagement in grünen Lösungen (%)***	32,5	32,7

* 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.

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

31.10.2023		
	Fonds	Abdeckung
Internes ESG-Rating*	3,6	96,9
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,7	96,9
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	96,9
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,7	96,9
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	94,8	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	43,0	96,9
Taxonomiekonforme Investitionen (%) umsatz Erlöse	4,1	16,3
Taxonomiekonforme Investitionen (%) CapEx	-	-
Taxonomiekonforme Investitionen (%) OpEx	-	-
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	4,9	5,0
Engagement in grünen Lösungen (%)***	31,6	31,8

* 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:

1. EU-Taxonomie: Beitrag zur Anpassung an den Klimawandel und zum Klimaschutz sowie zu den vier anderen Umweltzielen der EU-Taxonomie. Dieser Beitrag wird durch die Summe der taxonomiekonformen Einnahmen für jede Investition des Portfolios je nach Gewichtung und auf Grundlage der Daten bestimmt, die von den Unternehmen, in die investiert wird, veröffentlicht wurden. Liegen keine solchen Daten der Unternehmen, in die investiert wird, vor, kann das von MSCI durchgeführte Research herangezogen werden.
2. Umwelt: Der Beitrag zur Umwelt im Sinne der Definition von MSCI ESG Research im Bereich „nachhaltige Wirkung“ im Zusammenhang mit den ökologischen Zielen. Dies betrifft folgende Kategorien: Alternative Energien, Energieeffizienz, ökologisches Bauen, nachhaltige Wasserwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft.

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 62,8% nachhaltige Investitionen und 6,0% taxonomiekonforme Investitionen.

Da der Fonds verpflichtet ist, mindestens 10,0% nachhaltige Investitionen und 0,5% taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen, hat er sein nachhaltiges Investitionsziel erreicht.

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

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

Dieser Grundsatz, dem das nachhaltige Investitionsziel des Fonds unterliegt, wurde 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, konventionelle Waffen, GVO, Glücksspiel und die Kernkraftsektoren 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	31.10.23	Abdeckung	31.10.24	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	16.717,7	81,0%	22.256,1	77,5%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	4.298,5	81,0%	4.187,7	77,5%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	199.008,1	81,0%	224.610,2	77,5%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂ e)	220.043,9	81,0%	254.120,7	77,5%
3. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ e pro investierter Million EUR)	472,3	81,0%	547,6	77,5%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (t pro Million EUR Umsatz)	850,7	94,5%	906,2	91,5%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	11,5	94,5%	13,7	90,8%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	56,8	68,4%	66,1	88,6%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	5,4	1,5%	4,4	2,2%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	0,0	94,5%	0,1	90,8%
9. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	0,4%	0,0	0,4%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,9	24,8%	0,6	76,8%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	0,0	94,5%	0,0	91,5%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	14,6	94,5%	1,4	90,8%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	21,7	35,6%	14,8	68,5%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	37,5	94,5%	40,0	90,6%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)(%)	0,0	94,5%	0,0	91,5%



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: 01.11.2023 – 31.10.2024

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Bnp Paribas Sa E3M 01/2027	Bankwesen	1,06%	Frankreich
Bp Capital Markets Plc 1.23% 05/2031	Energie	1,04%	Vereinigtes Königreich
Abertis Finance Bv Eusa5 11/2025	Transport	1,03%	Niederlande
Banco Santander Sa E3M 03/2027	Bankwesen	1,00%	Spanien
Ing Groep Nv E3M 02/2027	Bankwesen	0,98%	Niederlande
Coöperatieve Rabobank Ua E3M 12/2027	Bankwesen	0,91%	Niederlande
Toyota Finance Australia Ltd. 0,44% 01/2028	Nicht-Basiskonsumgüter	0,81%	Australien
Iss Global A/S 0.88% 06/2026	Nicht-Basiskonsumgüter	0,74%	Dänemark
Government Of United Kingdom 4,75% 10/2043	Staatsanleihen	0,69%	Vereinigtes Königreich
At&T Inc Euamdb05 03/2025	Kommunikation	0,69%	USA
Bank Of America Corp. E3M 10/2026	Bankwesen	0,67%	USA
Bnp Paribas Sa E3M 07/2028	Bankwesen	0,60%	Frankreich
Sika Capital Bv 3,75% 05/2030	Investitionsgüter	0,60%	Niederlande
Banco Santander Sa 4,875% 10/2031	Bankwesen	0,59%	Spanien
Jpmorgan Chase & Co. E3M 11/2031	Bankwesen	0,58%	USA

* Zum 31.10.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 6,2%, bei einer Abdeckung von 6,2%.

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

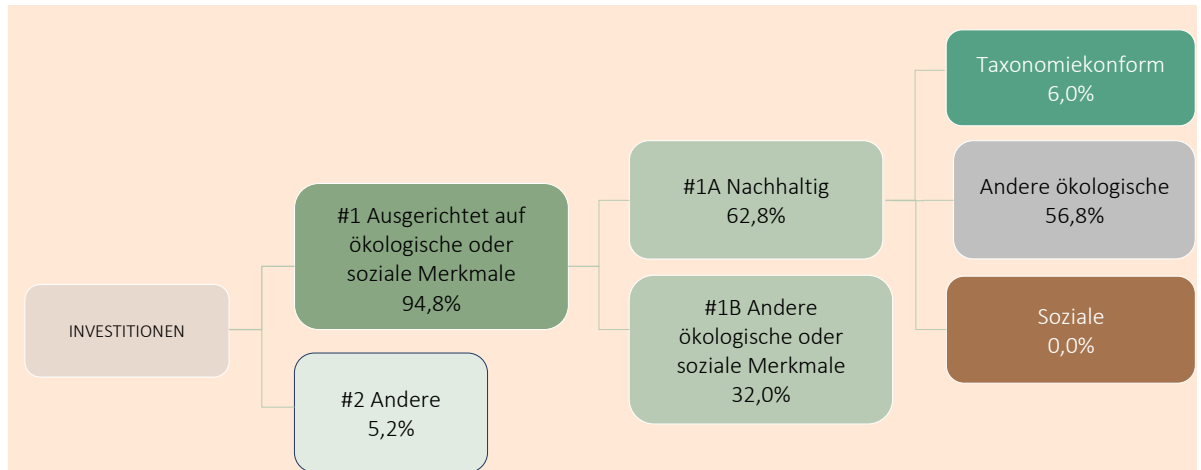


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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 62,8% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 6,0% EU-taxonomiekonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 96,1% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 43,0% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 4,1% 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 1,0% Barmittel, -0,4% Derivate und 4,6% 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	FY2022	FY 2023	FY2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	95,5%	96,1%	94,8%
#2 Andere	4,5%	3,9%	5,2%
#1A Nachhaltig	35,7%	43,0%	62,8%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	59,8%	53,1%	32,0%
Taxonomiekonform	0,0%	4,1%	6,0%
Andere ökologische	35,7%	38,9%	56,8%
Soziale	0,0%	0,0%	0,0%

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2024
Bankwesen	33,6%
Nicht-Basiskonsumgüter	13,4%
Basiskonsumgüter	7,3%
Investitionsgüter	6,1%
Strom	5,8%
Energie	5,3%
Transport	5,3%
Erdgas	4,2%
Versicherung	3,9%
Kommunikation	3,9%
Grundstoffindustrie	2,8%
Immobilien	2,1%
Finanzwesen sonstige	2,0%
Finanzunternehmen	1,4%
Technologie	1,2%
Staatsanleihen	0,9%
Versorger	0,4%
Zins-Future	0,0%
Devisen-Future	0,0%
Barmittel	1,0%
CDS	-0,3%

* Zum 31.10.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 6,2%, bei einer Abdeckung von 6,2%.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel 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 auch:

- Unternehmen auf den Ausschlusslisten für PAI 7 (Ausschlussliste Biodiversität), 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 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.

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 in Einklang bringen. 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>.

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.

	31.10.2024	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	5,4	20,5
Anpassung an den Klimawandel	0,0	2,0
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,0	0,7
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,0	1,0
Vermeidung und Kontrolle von Umweltverschmutzung Prozentsatz	0,0	0,0
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,0	0,0

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 6,0% aus, und zwar unabhängig davon, ob man Staatsanleihen, supranationale Anleihen und Anleihen von Zentralbanken einschließt oder nicht.

Es wurde weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem sonstigen Dritten überprüft, ob diese Investitionen die in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Anforderungen einhalten.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

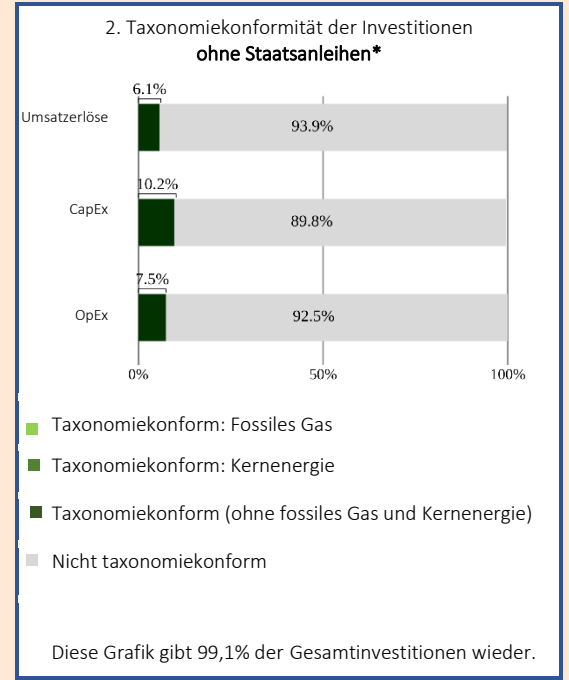
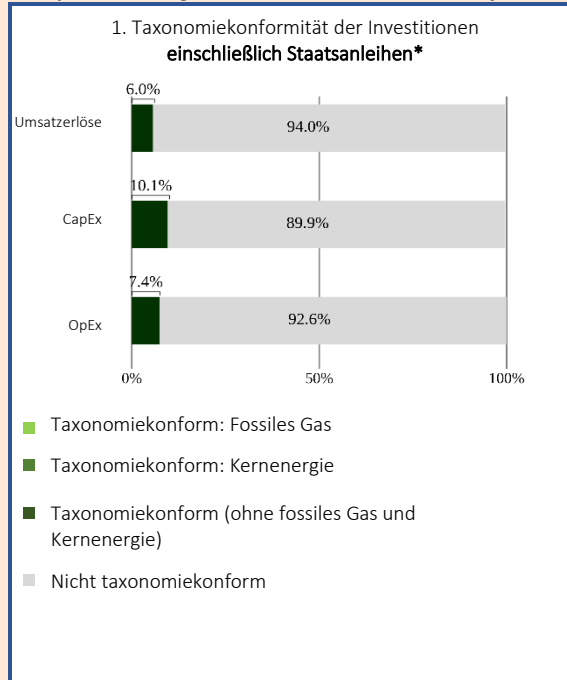
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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?

Der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen betrug 6,0% im Vergleich zu 4,1% am Ende des vorhergehenden Geschäftsjahres.



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 56,8%, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 9,5% betrug, wobei der Fonds sich nur zu einem Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0,5% verpflichtet hat.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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?

2024 haben wir verschiedene Maßnahmen ergriffen:

Wir haben mit den Unternehmen einen aktiven Dialog hauptsächlich über ihre E-, S- und G-Praktiken geführt. Am Ende des Berichtszeitraums hatten wir Dialoge mit insgesamt 18 Unternehmen angestoßen.

Wir stärkten unsere Ausschlusspolitik, indem wir im Einklang mit unserem Bekenntnis zum Ausstieg aus fossilen Brennstoffen unsere Vorgaben für die Kohleverstromung verschärfen (15% statt 20%).

Beim sozialen Thema Tabakerzeugung haben wir nun eine Null-Toleranz, statt bisher 5%. Diese Verschärfungen tragen dazu bei, unsere Auswirkungen auf die Gesellschaft zu verbessern.

Aus Umweltsicht waren wir in den Bereichen Klima und Biodiversität aktiv. So haben wir unsere Anlageteams mit den verschiedenen Indikatoren für die Ausrichtung auf das Klima vertraut gemacht (CO₂-Emissionen, impliziter Temperaturanstieg, SBTi usw.)

und bei einigen unserer größten Fonds eine Dekarbonisierungsstrategie gestartet. Im Bereich Biodiversität haben wir einen eigenen Plan zur Mitwirkung von Unternehmen aus verschiedenen Sektoren lanciert, in die wir investieren und die negative Auswirkungen auf die biologische Vielfalt haben.

Die oben genannten Maßnahmen führten zusammen zum Ausschluss von über 20% der Unternehmen aus dem Anlageuniversum.



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.

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 Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

	31.10.2024			
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
Internes ESG-Rating	3,5	95,4	3,4	82,7
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,7	95,4	3,6	82,7
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	95,4	3,0	82,7
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,6	95,4	3,6	82,7
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	97,7	100,0	111,2	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	62,8	94,8	63,1	82,7
Taxonomiekonforme Investitionen (%) Umsatzerlöse	6,0	22,4	6,9	27,6
Taxonomiekonforme Investitionen (%) CapEx	10,1	23,6	11,5	32,2
Taxonomiekonforme Investitionen (%) OpEx	7,4	20,2	9,1	26,4
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	6,2	6,2	6,1	6,1
Engagement in grünen Lösungen (%)	32,5	32,7	35,4	35,4

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:
E1BBUNTIB1P10L18SD26

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 39,1% 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.

- Zweite Stufe: In dieser Phase wird einer großen Mehrheit von Unternehmen im Anlageuniversum ein ESG-Rating zugewiesen. Dabei werden zwei Ansätze kombiniert:

1) „Best-in-Universe“: Das Managementteam des Anlageverwalters bevorzugt Emittenten mit dem höchsten Rating, unabhängig von Größe und Wirtschaftszweig.

2) „Best Effort“: Das Managementteam des Anlageverwalters fördert durch direkten Dialog den Fortschritt der Emittenten im Laufe der Zeit.

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 mithilfe folgender Maßnahmen 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).
- Der braune Anteil der Anlagen des Teilfonds (Engagement in Branchen mit fossilen Brennstoffen gemäß ESG-Research von MSCI).
- Der grüne Anteil der Anlagen des Teilfonds (Engagement in grünen Lösungen gemäß ESG-Research von MSCI).

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.

96,1% der Fondsanlagen waren am 31.10.2024 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 3,6% 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.

	31.10.2024	
	Fonds	Abdeckung
Internes ESG-Rating*	3,3	98,5
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,1	98,5
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,1	98,5
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	98,5
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	142,7	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	39,1	96,1
Taxonomiekonforme Investitionen (%) umsatzenerlöse	3,6	18,7
Taxonomiekonforme Investitionen (%) CapEx	5,2	20,1
Taxonomiekonforme Investitionen (%) OpEx	4,6	16,0
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	3,6	3,6
Engagement in grünen Lösungen (%)***	25,5	25,7

* 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.

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

	31.10.2023	
	Fonds	Abdeckung
Internes ESG-Rating*	3,2	99,4
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,1	99,4
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	99,4
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	99,4
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	178,0	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	32,5	100,0
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	2,6	16,8
Taxonomiekonforme Investitionen (%) CapEx	--	--
Taxonomiekonforme Investitionen (%) OpEx	--	--
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	6,7	7,0
Engagement in grünen Lösungen (%)***	30,4	31,6

* 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:

1. EU-Taxonomie: Beitrag zur Anpassung an den Klimawandel und zum Klimaschutz sowie zu den vier anderen Umweltzielen der EU-Taxonomie. Dieser Beitrag wird durch die Summe der taxonomiekonformen Einnahmen für jede Investition des Portfolios je nach Gewichtung und auf Grundlage der Daten bestimmt, die von den Unternehmen, in die investiert wird, veröffentlicht wurden. Liegen keine solchen Daten der Unternehmen, in die investiert wird, vor, kann das von MSCI durchgeführte Research herangezogen werden.
2. Umwelt: Der Beitrag zur Umwelt im Sinne der Definition von MSCI ESG Research im Bereich „nachhaltige Wirkung“ im Zusammenhang mit den ökologischen Zielen. Dies betrifft folgende Kategorien: Alternative Energien, Energieeffizienz, grünes Bauen, nachhaltige Wasserwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft.

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 39,1% nachhaltige Investitionen und 3,6% taxonomiekonforme Investitionen.

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

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

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

Dieser Grundsatz, dem das nachhaltige Investitionsziel des Fonds unterliegt, wurde 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?

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

Wir 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	31.10.23	Abdeckung	31.10.24	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	65.618,3	45,1%	66.539,2	33,7%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	8.763,8	45,1%	12.010,2	33,7%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	330.882,0	45,1%	451.653,9	33,7%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂ e)	405.498,3	45,1%	527.063,9	33,7%
3. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ e pro investierter Million EUR)	828,5	45,1%	672,5	33,7%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (t pro Million EUR Umsatz)	1.152,0	53,2%	877,2	48,0%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	4,8	55,3%	4,7	40,9%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	72,2	39,7%	68,2	40,4%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	6,0	1,7%	4,5	1,4%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	0,0	55,3%	0,1	41,3%
9. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	0,0%	0,0	0,3%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	2,4	25,4%	0,8	31,8%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	1,4	54,4%	1,5	47,1%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	18,3	55,3%	2,0	40,9%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	12,3	12,7%	11,0	34,9%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	35,4	54,4%	35,9	43,8%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)(%)	0,0	55,3%	0,0	47,4%



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: 01.11.2023 – 31.10.2024

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Électricité De France Sa Eusa5 09/2028	Strom	2,22%	Frankreich
Lorca Telecom Bondco 4.00% 09/2027	Kommunikation	2,19%	Spanien
Iliad Holding Sas 5,63% 10/2028	Kommunikation	2,08%	Frankreich
Wp/Ap Telecom Holdings 5,50% 01/2030	Kommunikation	1,59%	Niederlande
Cirsa Finance International Sa 10,38% 11/2027	Nicht-Basiskonsumgüter	1,57%	Luxemburg
Verisure Midholding Ab 5,25% 02/2029	Nicht-Basiskonsumgüter	1,48%	Schweden
Petróleos Mexicanos Sa 3,63% 11/2025	Energie	1,46%	Mexiko
Telecom Italia Spa 6,88% 02/2028	Kommunikation	1,40%	Italien
Telefonica Europe Bv Eusa6 08/2028	Kommunikation	1,14%	Niederlande
Vodafone Group Plc Eusa5 10/2075	Kommunikation	1,10%	Vereinigtes Königreich
Iliad Holding Sas 5,13% 10/2026	Kommunikation	1,06%	Frankreich
Zegona Communications Plc 6,75% 07/2029	Kommunikation	1,06%	Vereinigtes Königreich
Telecom Italia Spa 7,875% 07/2028	Kommunikation	1,04%	Italien
Bk Lc Finco 1 Sarl 5,25% 04/2029	Nicht-Basiskonsumgüter	0,97%	Luxemburg
Teva Pharmaceutical Finance Ne 7,38% 09/2029	Basiskonsumgüter	0,95%	Niederlande

* Zum 31.10.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 3,6%, bei einer Abdeckung von 3,6%.

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

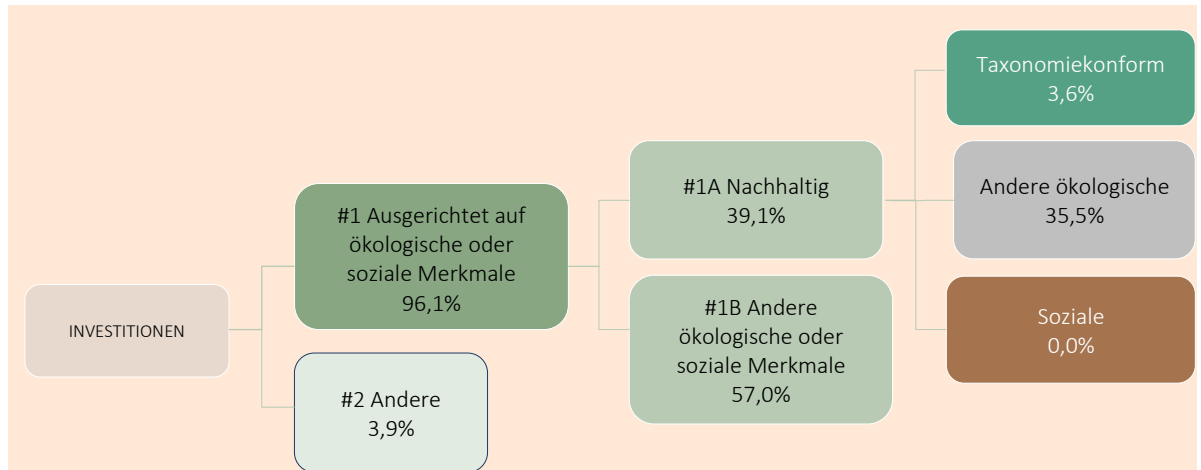


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

96,1% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, davon waren 39,1% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 3,6% EU-taxonomeikonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 100% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 32,5% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 2,6% 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 0,5% Barmittel, 0,1% Derivate und 3,3% 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	FY2022	FY 2023	FY2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	94,8%	100,0%	96,1%
#2 Andere	5,2%	0,0%	3,9%
#1A Nachhaltig	19,6%	32,5%	39,1%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	75,2%	67,5%	57,0%
Taxonomeikonform	0,0%	2,6%	3,6%
Andere ökologische	19,6%	29,9%	35,5%
Soziale	0,0%	0,0%	0,0%

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2024
Kommunikation	32,0%
Nicht-Basiskonsumgüter	21,2%
Basiskonsumgüter	16,9%
Investitionsgüter	5,4%
Strom	5,0%
Grundstoffindustrie	4,5%
Energie	3,9%
Finanzwesen sonstige	3,1%
Transport	2,6%
Technologie	2,0%
Finanzunternehmen	1,0%
Immobilien	0,9%
Industrie sonstige	0,7%
Barmittel	0,5%
Kreditindex	0,1%

* Zum 31.10.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 3,6%, bei einer Abdeckung von 3,6%.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel 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 7 (Ausschlussliste Biodiversität), 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 in Einklang bringen. 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>.

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.

	31.10.2024	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	3,6	15,9
Anpassung an den Klimawandel	0,0	2,8
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,0	0,0
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,0	0,0
Vermeidung und Kontrolle von Umweltverschmutzung Prozentsatz	0,0	0,0
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,0	0,0

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 3,6% aus, und zwar unabhängig davon, ob man Staatsanleihen, supranationale Anleihen und Anleihen von Zentralbanken einschließt oder nicht.

Es wurde weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem sonstigen Dritten überprüft, ob diese Investitionen die in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Anforderungen einhalten.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

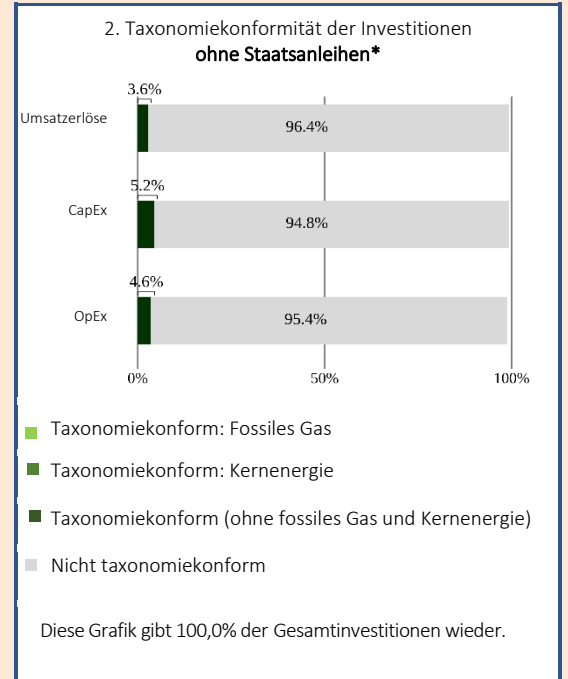
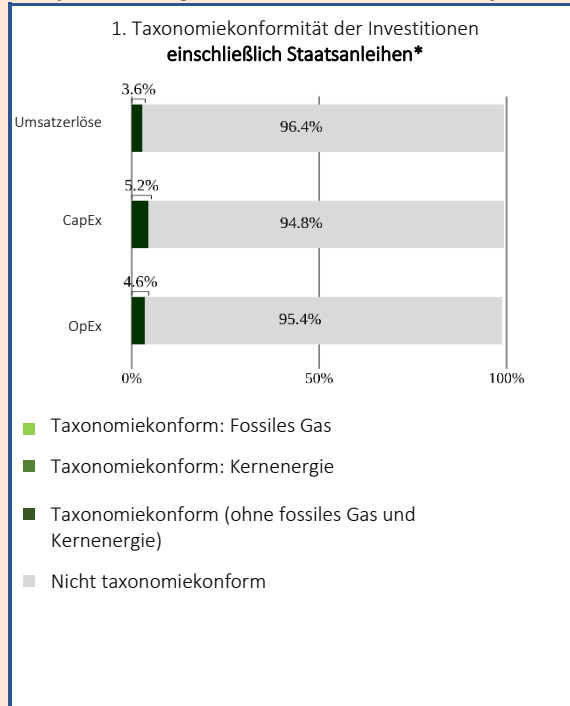
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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?

Der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen betrug 3,6% im Vergleich zu 2,6% am Ende des vorhergehenden Geschäftsjahres.



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 35,5%, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 1,8% betrug, wobei der Fonds sich nur zu einem Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0,2% verpflichtet hat.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Der Fonds strebt nur Anlagen in Investitionen an, die ökologische und soziale Merkmale bewerten. 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?

2024 haben wir verschiedene Maßnahmen ergriffen:

Wir haben mit den Unternehmen einen aktiven Dialog hauptsächlich über ihre E-, S- und G-Praktiken geführt. Am Ende des Berichtszeitraums hatten wir Dialoge mit insgesamt 7 Unternehmen angestoßen.

Wir stärkten unsere Ausschlusspolitik, indem wir im Einklang mit unserem Bekenntnis zum Ausstieg aus fossilen Brennstoffen unsere Vorgaben für die Kohleverstromung verschärfen (15% statt 20%).

Beim sozialen Thema Tabakerzeugung haben wir nun eine Null-Toleranz, statt bisher 5%. Diese Verschärfungen tragen dazu bei, unsere Auswirkungen auf die Gesellschaft zu verbessern.

Aus Umweltsicht waren wir in den Bereichen Klima und Biodiversität aktiv. So haben wir unsere Anlageteams mit den verschiedenen Indikatoren für die Ausrichtung auf das Klima vertraut gemacht (CO₂-Emissionen, impliziter Temperaturanstieg, SBTi usw.)

und bei einigen unserer größten Fonds eine Dekarbonisierungsstrategie gestartet. Im Bereich Biodiversität haben wir einen eigenen Plan zur Mitwirkung von Unternehmen aus verschiedenen Sektoren lanciert, in die wir investieren und die negative Auswirkungen auf die biologische Vielfalt haben.

Die oben genannten Maßnahmen führten zusammen zum Ausschluss von über 3% der Unternehmen aus dem Anlageuniversum.



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 ESG-Merkmale widerspiegelt.

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

31.10.2024				
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
Internes ESG-Rating	3,3	98,5	3,1	84,3
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,1	98,5	3,2	84,3
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,1	98,5	2,9	84,3
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	98,5	3,3	84,3
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	142,7	100,0	178,7	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	39,1	96,1	47,7	84,3
Taxonomiekonforme Investitionen (%) Umsatzerlöse	3,6	18,7	5,5	23,2
Taxonomiekonforme Investitionen (%) CapEx	5,2	20,1	7,5	26,9
Taxonomiekonforme Investitionen (%) OpEx	4,6	16,0	6,4	20,9
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	3,6	3,6	4,8	4,8
Engagement in grünen Lösungen (%)	25,5	25,7	31,6	31,6

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 46,6% 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.

- Zweite Stufe: In dieser Phase wird einer großen Mehrheit von Unternehmen im Anlageuniversum ein ESG-Rating zugewiesen. Dabei werden zwei Ansätze kombiniert:

1) „Best-in-Universe“: Das Managementteam des Anlageverwalters bevorzugt Emittenten mit dem höchsten Rating, unabhängig von Größe und Wirtschaftszweig.

2) „Best Effort“: Das Managementteam des Anlageverwalters fördert durch direkten Dialog den Fortschritt der Emittenten im Laufe der Zeit.

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 mithilfe folgender Maßnahmen 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).
- Der braune Anteil der Anlagen des Teilfonds (Engagement in Branchen mit fossilen Brennstoffen gemäß ESG-Research von MSCI).
- Der grüne Anteil der Anlagen des Teilfonds (Engagement in grünen Lösungen gemäß ESG-Research von MSCI).

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.

88,5% der Fondsanlagen waren am 31.10.2024 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 3,8% 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% 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.

	31.10.2024	
	Fonds	Abdeckung
Internes ESG-Rating*	3,2	92,3
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,2	92,3
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	92,3
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	92,3
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	109,6	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	46,6	88,5
Taxonomiekonforme Investitionen (%) Umsatzerlöse	3,8	16,4
Taxonomiekonforme Investitionen (%) CapEx	4,1	18,7
Taxonomiekonforme Investitionen (%) OpEx	2,2	13,6
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	2,0	2,1
Engagement in grünen Lösungen (%)***	22,9	23,6

* 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.

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

	31.10.2023	
	Fonds	Abdeckung
Internes ESG-Rating*	3,2	96,9
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,2	96,9
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	96,9
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	96,9
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	118,9	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	26,8	97,0
Taxonomiekonforme Investitionen (%) Umsatzerlöse	2,5	12,2
Taxonomiekonforme Investitionen (%) CapEx	-	-
Taxonomiekonforme Investitionen (%) OpEx	-	-
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	1,6	1,6
Engagement in grünen Lösungen (%)***	27,7	28,2

* 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:

1. EU-Taxonomie: Beitrag zur Anpassung an den Klimawandel und zum Klimaschutz sowie zu den vier anderen Umweltzielen der EU-Taxonomie. Dieser Beitrag wird durch die Summe der taxonomiekonformen Einnahmen für jede Investition des Portfolios je nach Gewichtung und auf Grundlage der Daten bestimmt, die von den Unternehmen, in die investiert wird, veröffentlicht wurden. Liegen keine solchen Daten der Unternehmen, in die investiert wird, vor, kann das von MSCI durchgeführte Research herangezogen werden.
2. Umwelt: Der Beitrag zur Umwelt im Sinne der Definition von MSCI ESG Research im Bereich „nachhaltige Wirkung“ im Zusammenhang mit den ökologischen Zielen. Dies betrifft folgende Kategorien: Alternative Energien, Energieeffizienz, grünes Bauen, nachhaltige Wasserwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft.

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 46,6% nachhaltige Investitionen und 3,8% taxonomiekonforme Investitionen.

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

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

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

Dieser Grundsatz, dem das nachhaltige Investitionsziel des Fonds unterliegt, wurde 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?

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

Wir 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	31.10.23	Abdeckung	31.10.24	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO2e)	128.460,5	59,7%	128.531,7	54,2%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO2e)	27.959,5	59,7%	29.280,8	54,2%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO2e)	1.035.532,3	59,7%	876.331,4	54,2%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO2e)	1.192.996,0	59,7%	1.026.356,6	54,2%
3. CO2-Fußabdruck (Tonnen CO2e pro investierter Million EUR)	808,7	59,7%	522,7	54,2%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (t pro Million EUR Umsatz)	1.028,3	68,4%	850,1	68,8%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	1,7	70,6%	2,4%	63,6%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	73,9	46,2%	68,5%	62,8%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	7,3	2,3%	3,1	2,1%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	0,0	70,6%	0,1	63,4%
9. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	0,0%	0,0	0,3%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	1,6	23,7%	0,7	53,4%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	0,0	69,8%	1,1	68,3%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	26,1	70,6%	3,0	63,6%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	14,2	11,9%	13,8	48,2%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	33,8	69,8%	34,0	64,2%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)(%)	0,0	70,6%	0,0	68,5%



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: 01.11.2023 – 31.10.2024

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Groupe Eurotunnel Sa 3.50% 10/2025	Transport	2,28%	Frankreich
Ppf Arena 1 Bv 2.13% 01/2025	Kommunikation	2,23%	Niederlande
Hca Inc 5.38% 02/2025	Basiskonsumgüter	1,93%	USA
Iliad Holding Sas 5,13% 10/2026	Kommunikation	1,76%	Frankreich
Telecom Italia Spa 2,75% 04/2025	Kommunikation	1,69%	Italien
Netflix Inc 3.00% 06/2025	Kommunikation	1,45%	USA
Zf Finance Gmbh 3.00% 09/2025	Nicht-Basiskonsumgüter	1,39%	Deutschland
Elis Sa 1.00% 04/2025	Nicht-Basiskonsumgüter	1,29%	Frankreich
Sprint Corp 7.625% 02/2025	Kommunikation	1,27%	USA
Lorca Telecom Bondco 4.00% 09/2027	Kommunikation	1,25%	Spanien
Cco Holdings Llc 5,125% 05/2027	Kommunikation	1,20%	USA
Silgan Holdings Inc 3.25% 03/2025	Investitionsgüter	1,19%	USA
Teva Pharmaceutical Finance Ne 1,13% 10/2024	Basiskonsumgüter	1,03%	Niederlande
Jaguar Land Rover Automo 5.88% 11/2024	Nicht-Basiskonsumgüter	0,95%	Vereinigtes Königreich
Uber Technologies Inc 7,50% 09/2027	Nicht-Basiskonsumgüter	0,95%	USA

* Zum 31.10.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 2,0%, bei einer Abdeckung von 2,1%.

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

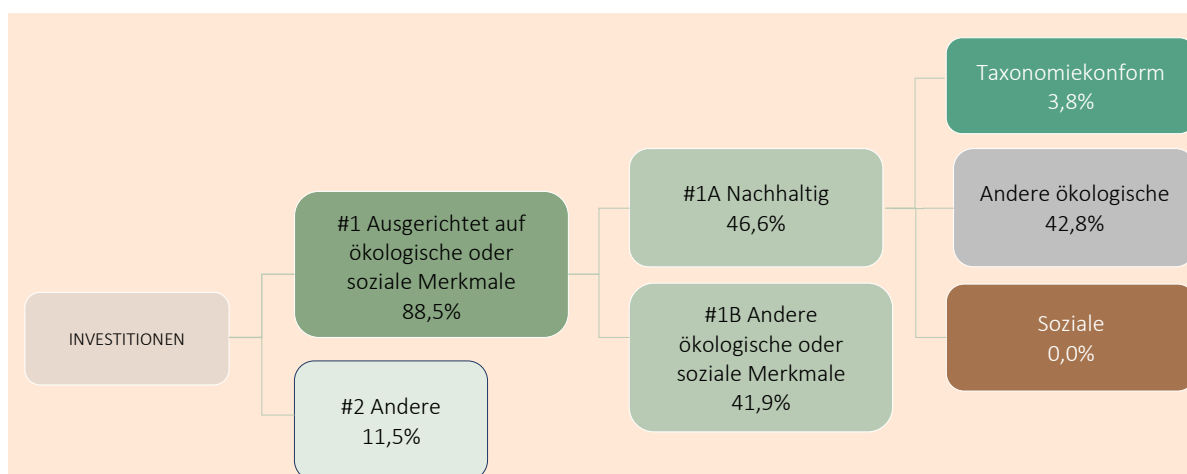


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

88,5% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, davon waren 46,6% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 3,8% EU-taxonomeikonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 97,0% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 26,8% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 2,5% EU-taxonomeikonform 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 3,1% Barmittel, 0,0% Derivate und 8,4% 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	FY2022	FY 2023	FY2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,2%	97,0%	88,5%
#2 Andere	2,8%	3,0%	11,5%
#1A Nachhaltig	19,5%	26,8%	46,6%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	77,7%	70,2%	41,9%
Taxonomeikonform	0,0%	2,5%	3,8%
Andere ökologische	19,5%	24,3%	42,8%
Soziale	0,0%	0,0%	0,0%

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2024
Nicht-Basiskonsumgüter	28,2%
Kommunikation	25,6%
Basiskonsumgüter	16,0%
Investitionsgüter	8,7%
Transport	5,8%
Bankwesen	4,8%
Grundstoffindustrie	3,3%
Technologie	2,0%
Energie	1,2%
Strom	0,9%
Finanzunternehmen	0,3%
Industrie sonstige	0,1%
Barmittel	3,1%

* Zum 31.10.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 2,0%, bei einer Abdeckung von 2,1%.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel 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 auch:

- Unternehmen auf den Ausschlusslisten für PAI 7 (Ausschlussliste Biodiversität), 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 in Einklang bringen. 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>.

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.

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.

	31.10.2024	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	3,8	12,7
Anpassung an den Klimawandel	0,0	3,8
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,0	0,2
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,0	0,5
Vermeidung und Kontrolle von Umweltverschmutzung Prozentsatz	0,0	0,0
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,0	0,0

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 3,8% aus, und zwar unabhängig davon, ob man Staatsanleihen, supranationale Anleihen und Anleihen von Zentralbanken einschließt oder nicht.

Es wurde weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem sonstigen Dritten überprüft, ob diese Investitionen die in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Anforderungen einhalten.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

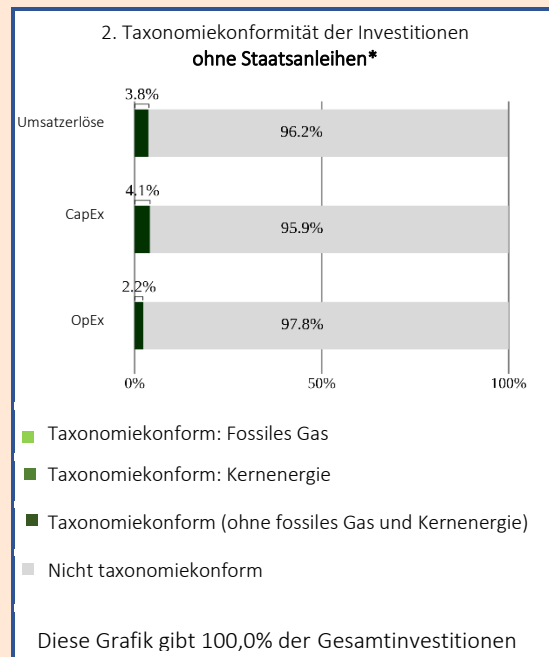
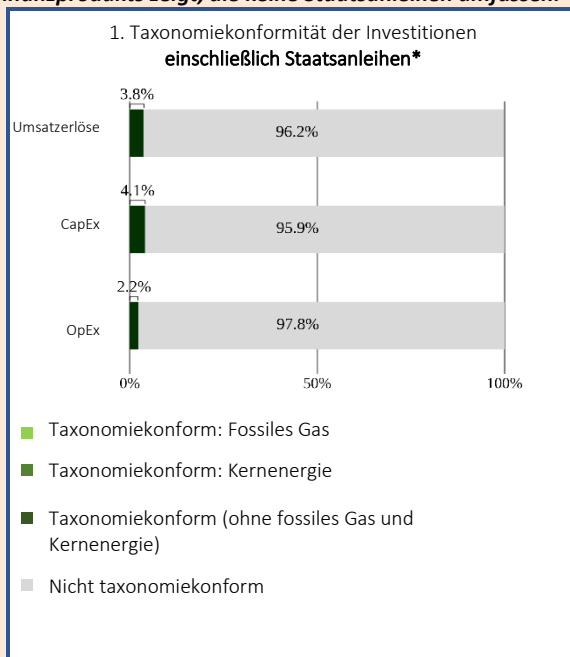
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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?

Der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen betrug 3,8% im Vergleich zu 2,5% am Ende des vorhergehenden Geschäftsjahres.



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 42,8%, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 1,8% 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 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?

2024 haben wir verschiedene Maßnahmen ergriffen:

Wir haben mit den Unternehmen einen aktiven Dialog hauptsächlich über ihre E-, S- und G-Praktiken geführt. Am Ende des Berichtszeitraums hatten wir Dialoge mit insgesamt 9 Unternehmen angestoßen.

Wir stärkten unsere Ausschlusspolitik, indem wir im Einklang mit unserem Bekenntnis zum Ausstieg aus fossilen Brennstoffen unsere Vorgaben für die Kohleverstromung verschärften (15% statt 20%).

Beim sozialen Thema Tabakerzeugung haben wir nun eine Null-Toleranz, statt bisher 5%. Diese Verschärfungen tragen dazu bei, unsere Auswirkungen auf die Gesellschaft zu verbessern.

Aus Umweltsicht waren wir in den Bereichen Klima und Biodiversität aktiv. So haben wir unsere Anlageteams mit den verschiedenen Indikatoren für die Ausrichtung auf das Klima vertraut gemacht (CO₂-Emissionen, impliziter Temperaturanstieg, SBTi usw.)

und bei einigen unserer größten Fonds eine Dekarbonisierungsstrategie gestartet. Im Bereich Biodiversität haben wir einen eigenen Plan zur Mitwirkung von Unternehmen aus verschiedenen Sektoren lanciert, in die wir investieren und die negative Auswirkungen auf die biologische Vielfalt haben.

Die oben genannten Maßnahmen führten zusammen zum Ausschluss von über 5% der Unternehmen aus dem Anlageuniversum.



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 ESG-Merkmale widerspiegelt.

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

	31.10.2024			
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
Internes ESG-Rating	3,2	92,3	3,1	78,0
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,2	92,3	3,2	78,0
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	92,3	3,0	78,0
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	92,3	3,2	78,0
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	109,6	100,0	138,8	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	46,6	88,5	55,9	78,0
Taxonomiekonforme Investitionen (%) umsatz Erlöse	3,8	16,4	5,6	23,7
Taxonomiekonforme Investitionen (%) CapEx	4,1	18,7	7,7	28,8
Taxonomiekonforme Investitionen (%) OpEx	2,2	13,6	6,1	21,4
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	2,0	2,1	3,2	3,2
Engagement in grünen Lösungen (%)	22,9	23,6	31,7	31,8

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

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 Sustainable Credit Opportunities

Unternehmenskennung:

5493006MVL1X779UVS34

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 49,20% 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 (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) sowie anderer [fondsspezifischer Ausschlüsse](#).

- Zweite Stufe: In dieser Phase wird einer großen Mehrheit von Unternehmen im Anlageuniversum ein ESG-Rating zugewiesen. Dabei werden zwei Ansätze kombiniert:

1) „Best-in-Universe“: Das Managementteam des Anlageverwalters bevorzugt Emittenten mit dem höchsten Rating, unabhängig von Größe und Wirtschaftszweig.

2) „Best Effort“: Das Managementteam des Anlageverwalters fördert durch direkten Dialog den Fortschritt der Emittenten im Laufe der Zeit.

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 mindestens 90% des Nettovermögens des Teilfonds einem internen ESG-Rating unterzogen werden. (unter Berücksichtigung der Gewichtung jedes Wertpapiers). 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 mithilfe folgender Maßnahmen 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).
- Der braune Anteil der Anlagen des Teilfonds (Engagement in Branchen mit fossilen Brennstoffen gemäß ESG-Research von MSCI).
- Der grüne Anteil der Anlagen des Teilfonds (Engagement in grünen Lösungen gemäß ESG-Research von MSCI).

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.

89,4% der Fondsanlagen waren am 31.10.2024 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 2,8% 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 20,90% BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constr + 6,10% BofAML Contingent Capital ICE + 5,10% ESTER + 14,50% ICE BofA Euro Large Cap Excluding Corp Index + 6,20% ICE BofA Non-Finan US Emerg Markets Liquid Corpor als Benchmarkindizes.

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

	31.10.2024	
	Fonds	Abdeckung
Internes ESG-Rating*	3,5	92,3
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,5	92,3
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,2	92,3
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,5	92,3
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	73,4	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	49,2	89,4
Taxonomiekonforme Investitionen (%) Umsatzerlöse	2,8	12,8
Taxonomiekonforme Investitionen (%) CapEx	4,9	13,9
Taxonomiekonforme Investitionen (%) OpEx	3,5	10,3
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	1,9	2,0
Engagement in grünen Lösungen (%)***	18,7	19,1

* 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?**

	31.10.2023	
	Fonds	Abdeckung
Internes ESG-Rating*	3,9	92,8
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,8	92,8
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	2,9	92,8
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,8	92,8
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	65,5	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	29,8	90,4
Taxonomiekonforme Investitionen (%) Umsatzerlöse	1,6	8,5
Taxonomiekonforme Investitionen (%) CapEx	--	--
Taxonomiekonforme Investitionen (%) OpEx	--	--
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	1,8	1,9
Engagement in grünen Lösungen (%)***	13,4	13,7

* 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:

1. EU-Taxonomie: Beitrag zur Anpassung an den Klimawandel und zum Klimaschutz sowie zu den vier anderen Umweltzielen der EU-Taxonomie. Dieser Beitrag wird durch die Summe der taxonomiekonformen Einnahmen für jede Investition des Portfolios je nach Gewichtung und auf Grundlage der Daten bestimmt, die von den Unternehmen, in die investiert wird, veröffentlicht wurden. Liegen keine solchen Daten der Unternehmen, in die investiert wird, vor, kann das von MSCI durchgeführte Research herangezogen werden.
2. Umwelt: Der Beitrag zur Umwelt im Sinne der Definition von MSCI ESG Research im Bereich „nachhaltige Wirkung“ im Zusammenhang mit den ökologischen Zielen. Dies betrifft folgende Kategorien: Alternative Energien, Energieeffizienz, ökologisches Bauen, nachhaltige Wasserwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie waren am Datum des Berichts nur zwei der Umweltkriterien definiert und nur sehr wenige Tätigkeiten geeignet, um anhand der technischen Bewertungskriterien der EU bewertet zu werden. 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 49,2% nachhaltige Investitionen und 2,8% taxonomiekonforme Investitionen.

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

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

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

- 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?

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

Wir 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	31.10.23	Abdeckung	31.10.24	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	3.305,6	43,6%	4.795,8	51,3%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	1.418,8	43,6%	1.681,5	51,3%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	39.900,1	43,6%	57.847,6	51,3%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂ e)	44.624,5	43,6%	64.385,3	51,3%
3. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ pro investierter Million EUR)	305,0	43,6%	328,8	51,3%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (t pro Million EUR Umsatz)	734,0	57,4%	719,1	63,7%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	3,1	57,7%	4,1	61,6%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	52,2	43,1%	60,6	60,3%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	14,6	0,4%	5,0	1,0%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	0,0	57,7%	0,0	62,8%
9. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	0,0%	0,0	0,0%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	1,5	16,0%	0,3	50,9%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	0,0	58,2%	0,0	63,7%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	11,4	57,7%	1,2	61,6%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	22,6	20,0%	14,0	47,1%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	37,3	52,8%	38,1	62,2%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)(%)	0,0	58,2%	0,0	63,7%



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: 01.11.2023 – 31.10.2024

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
At&T Inc Euamdb05 03/2025	Kommunikation	2,6%	USA
International Bank For Reconst 1,63% 11/2031	Supranational	2,5%	USA
Government Of The United State 4,25% 02/2029	Staatsanleihen	2,4%	USA
Government Of United Kingdom 1,25% 10/2041	Treasuries	2,0%	Vereinigtes Königreich
Government Of United Kingdom 0,63% 10/2050	Treasuries	1,9%	Vereinigtes Königreich
International Bank For Reconst 4% 07/2030	Staatlich garantiert	1,3%	USA
Cooperatieve Rabobank Ua Eusa5 12/2025	Bankwesen	1,3%	Niederlande
Kfw 4,125% 07/2033	Staatlich garantiert	1,3%	Deutschland
Government Of Germany 2.10% 11/2029	Treasuries	1,2%	Deutschland
European Investment Bank 3,75% 02/2033	Staatlich garantiert	1,2%	Luxemburg
Vodafone Group Plc Ussw5 10/2075	Kommunikation	1,1%	Vereinigtes Königreich
Bertelsmann Ag Eusa5 04/2075	Kommunikation	1,1%	Deutschland
Commerzbank Ag Eusa5 10/2025	Bankwesen	1,0%	Deutschland
Government Of The United State 1,125% 01/2033	Staatsanleihen	0,9%	USA
Government Of Finland 2,75% 04/2038	Treasuries	0,9%	Finnland

* Zum 31.10.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 1,9%, bei einer Abdeckung von 2,0%.

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

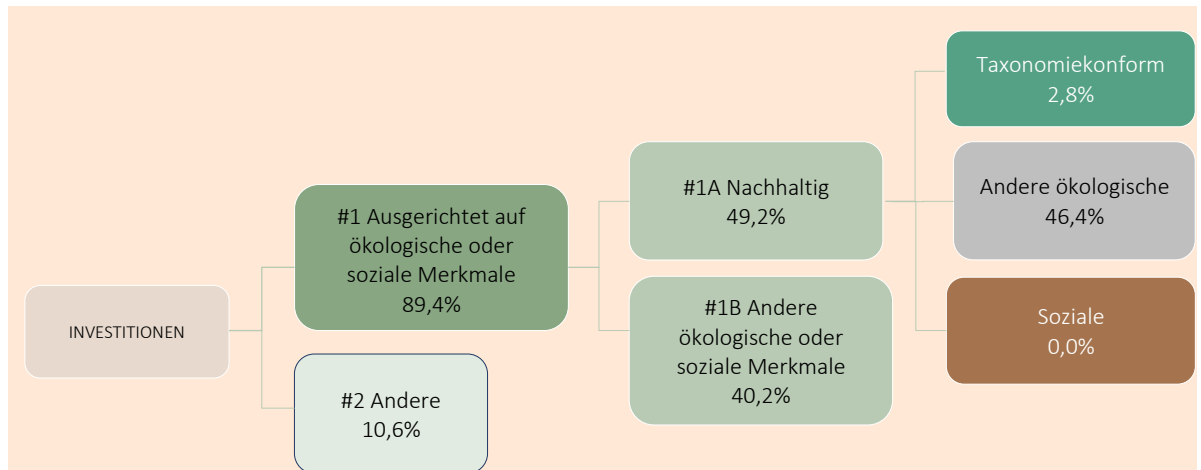


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

89,4% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, davon waren 49,2% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 2,8% EU-taxonomeikonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 90,4% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 29,8% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 1,6% EU-taxonomeikonform 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 2,9% Barmittel, -0,9% Derivate und 8,7% 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	FY2022	FY 2023	FY2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	88,4%	90,4%	89,4%
#2 Andere	11,6%	9,6%	10,6%
#1A Nachhaltig	22,5%	29,8%	49,2%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	65,9%	60,6%	40,2%
Taxonomeikonform	0,0%	1,6%	2,8%
Andere ökologische	22,5%	28,2%	46,4%
Soziale	0,0%	0,0%	0,0%

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2024
Bankwesen	20,8%
Kommunikation	13,7%
Nicht-Basiskonsumgüter	9,9%
Treasuries	9,1%
Basiskonsumgüter	7,0%
Transport	5,2%
Investitionsgüter	4,8%
Versicherung	3,3%
Grundstoffindustrie	3,2%
Staatsanleihen	2,5%
Finanzwesen sonstige	2,3%
Supranational	2,3%
Technologie	2,2%
Strom	2,1%
Finanzunternehmen	2,1%
Staatlich garantiert	1,6%
Hypothekendarlehen	1,6%
Erdgas	1,4%
Immobilien	1,2%
Hybrid	0,9%
Versorger	0,4%
Energie	0,4%
Industrie sonstige	0,1%
Zins-Future	-0,2%
Devisen-Future	-0,2%
Barmittel	2,8%
Kreditindex	-0,5%
Devisen-Forward	0,0%

* Zum 31.10.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 1,9%, bei einer Abdeckung von 2,0%.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel 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.

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.

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 7 (Ausschlussliste Biodiversität), 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 in Einklang bringen. 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>.

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.

	31.10.2024	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	2.5	11.4
Anpassung an den Klimawandel	0.0	1.0
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0.0	0.4
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.0	0.4
Vermeidung und Kontrolle von Umweltverschmutzung Prozentsatz	0.0	0.0
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0.0	0.0

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 2,8% aus, und zwar unabhängig davon, ob man Staatsanleihen, supranationale Anleihen und Anleihen von Zentralbanken einschließt oder nicht.

Es wurde weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem sonstigen Dritten überprüft, ob diese Investitionen die in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Anforderungen einhalten.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

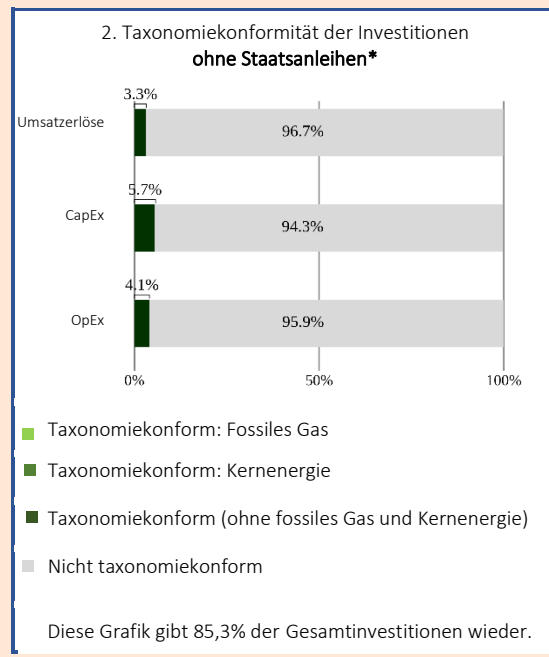
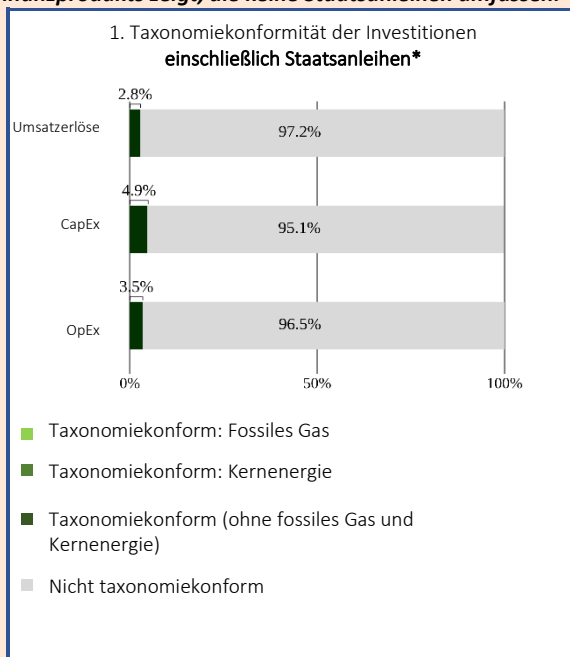
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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?

Der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen betrug 2,8% im Vergleich zu 1,6% am Ende des vorhergehenden Geschäftsjahres.



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 46,4%, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 4,5% 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 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.

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.



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

2024 haben wir verschiedene Maßnahmen ergriffen:

Wir haben mit den Unternehmen einen aktiven Dialog hauptsächlich über ihre E-, S- und G-Praktiken geführt. Am Ende des Berichtszeitraums hatten wir Dialoge mit insgesamt 9 Unternehmen angestoßen.

Wir stärkten unsere Ausschlusspolitik, indem wir im Einklang mit unserem Bekenntnis zum Ausstieg aus fossilen Brennstoffen unsere Vorgaben für die Kohleverstromung verschärfen (15% statt 20%).

Beim sozialen Thema Tabakerzeugung haben wir nun eine Null-Toleranz, statt bisher 5%. Diese Verschärfungen tragen dazu bei, unsere Auswirkungen auf die Gesellschaft zu verbessern.

Aus Umweltsicht waren wir in den Bereichen Klima und Biodiversität aktiv. So haben wir unsere Anlageteams mit den verschiedenen Indikatoren für die Ausrichtung auf das Klima vertraut gemacht (CO₂-Emissionen, impliziter Temperaturanstieg, SBTi usw.) und bei einigen unserer größten Fonds eine Dekarbonisierungsstrategie gestartet. Im Bereich Biodiversität haben wir einen eigenen Plan zur Mitwirkung von Unternehmen aus verschiedenen Sektoren lanciert, in die wir investieren und die negative Auswirkungen auf die biologische Vielfalt haben.

Die oben genannten Maßnahmen führten zusammen zum Ausschluss von über 27% der Unternehmen aus dem Anlageuniversum.



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 20,90% BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constr + 6,10% BofAML Contingent Capital ICE + 5,10% ESTER + 14,50% ICE BofA Euro Large Cap Excluding Corp Index + 6,20% ICE BofA Non-Finan US Emerg Markets Liquid Corpor als Benchmarkindizes.

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 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.

	31.10.2024			
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
Internes ESG-Rating	3,5	92,3	3,4	81,1
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,5	92,3	3,6	81,1
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,2	92,3	2,9	81,1
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,5	92,3	3,5	81,1
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	73,4	100,0	154,5	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	49,2	89,4	44,4	81,1
Taxonomiekonforme Investitionen (%) umsatzrelöse	2,8	12,8	4,8	20,8
Taxonomiekonforme Investitionen (%) CapEx	4,9	13,9	8,5	23,4
Taxonomiekonforme Investitionen (%) OpEx	3,5	10,3	6,5	20,0
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	1,9	2,0	6,6	7,0
Engagement in grünen Lösungen (%)	18,7	19,1	27,7	29,3

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

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

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:
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 45,40% 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.

Dieses ESG-Punktesystem beeinflusst die Portfoliostruktur, indem das Engagement in Emittenten, die eine geringere Punkteanzahl in Bezug auf die ESG-Kriterien aufweisen, begrenzt wird, und wird zur Sicherstellung einer bestimmten Gesamtqualität des Portfolios in Bezug auf ESG-Kriterien genutzt. 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, erfolgt unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre und der Marktbedingungen die Wiederherstellung eines durchschnittlichen Ratings, das mindestens dem der Benchmark entspricht. 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 mithilfe folgender Maßnahmen erfüllt:

- Das gewichtete ESG-Rating für das Portfolio zur Beurteilung der Erreichung der ökologischen, sozialen und auf die Unternehmensführung bezogenen Merkmale.
- Der gewichtete MSCI-Score zur Bewertung der Qualität der Unternehmensführung.
- - Der gewichtete MSCI-Score zur Bewertung des Humankapitals
- Die CO₂-Intensität des Teilfonds (CO₂-Gesamtemissionen, Scope 1 und Scope 2, geteilt durch den Gesamtumsatz der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert).
- Der braune Anteil der Anlagen des Teilfonds (Engagement in Branchen mit fossilen Brennstoffen gemäß ESG-Research von MSCI).
- Der grüne Anteil der Anlagen des Teilfonds (Engagement in grünen Lösungen gemäß ESG-Research von MSCI).

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.

95,1% der Fondsanlagen waren am 31.10.2024 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 2,3% 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 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.

	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
Taxoniekonforme Investitionen (%) Umsatzerlöse	2,3	10,4
Taxoniekonforme Investitionen (%) CapEx	2,5	10,6
Taxoniekonforme Investitionen (%) OpEx	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.

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:

1. Umwelt: Der Beitrag zu den Umweltauswirkungen wie von MSCI ESG Research im Bereich „Nachhaltige Wirkung“ in Bezug auf die Umweltziele definiert. Dies umfasst Auswirkungen auf die folgenden Kategorien: Alternative Energien, Energieeffizienz, grünes Bauen, nachhaltige Wasserwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft.
2. Soziale den Beitrag zu den sozialen Auswirkungen wie von MSCI ESG Research im Bereich „nachhaltige Wirkung“ in Bezug auf die sozialen Ziele definiert. Dies beinhaltet Auswirkungen auf die folgenden Kategorien: Ernährung, Behandlung bedeutender Krankheiten, bezahlbarer Wohnraum, Finanzierung von KMU, Bildung und Anbindung ans Kommunikationsnetz/Internet.

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 45,4% nachhaltige Investitionen und 2,3% taxonomiekonforme Investitionen.

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

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

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

Dieser Grundsatz, dem das nachhaltige Investitionsziel des Fonds unterliegt, wurde 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).

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	31.10.24	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	6.394,3	63,3%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	1.902,0	63,3%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	52.026,5	63,3%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂ e)	59.966,9	63,3%
3. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ e pro investierter Million EUR)	553,7	63,3%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (t pro Million EUR Umsatz)	956,6	72,1%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	5,8	69,5%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	79,5	66,8%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	3,0	2,6%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	0,1	68,8%
9. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	0,3%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	1,0	62,7%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	1,2	71,9%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	3,6	69,5%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	13,7	54,6%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	33,6	70,0%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)(%)	0,0	72,0%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Hca Inc 5.38% 02/2025	Basiskonsumgüter	1,83%	USA
Silgan Holdings Inc 3.25% 03/2025	Investitionsgüter	1,78%	USA
International Game Tech 3.50% 06/2026	Nicht-Basiskonsumgüter	1,77%	Vereinigtes Königreich
Avantor Funding Inc 2.63% 11/2025	Basiskonsumgüter	1,67%	USA
Prime Secsrvc Brw/Financ 5.75% 04/2026	Nicht-Basiskonsumgüter	1,60%	USA
Iliad Holding Sas 5,13% 10/2026	Kommunikation	1,49%	Frankreich
Teva Pharmaceutical Finance Ne 6,00% 01/25	Basiskonsumgüter	1,40%	Niederlande
Ecopetrol Sa 5.38% 06/2026	Unbesicherte Staatsanleihen	1,24%	Kolumbien
Saudi Arabian Oil Co 1,63% 11/2025	Energie	1,14%	Saudi-Arabien
Darling Global Finance 3.63% 05/2026	Basiskonsumgüter	1,13%	Niederlande
Nokia Oyj 2,38% 05/2025	Technologie	0,99%	Finnland
Cco Holdings Llc 5,125% 05/2027	Kommunikation	0,98%	USA
Gold Fields Orogen Hold 5.13% 05/2024	Grundstoffindustrie	0,97%	Jungferninseln
Tsmc Global Ltd 0.75% 09/2025	Energie	0,97%	Jungferninseln
Ppf Arena 1 Bv 2.13% 01/2025	Kommunikation	0,96%	Niederlande

* Zum 31.10.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 4,8%, bei einer Abdeckung von 5,1%.

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2023 – 31.10.2024

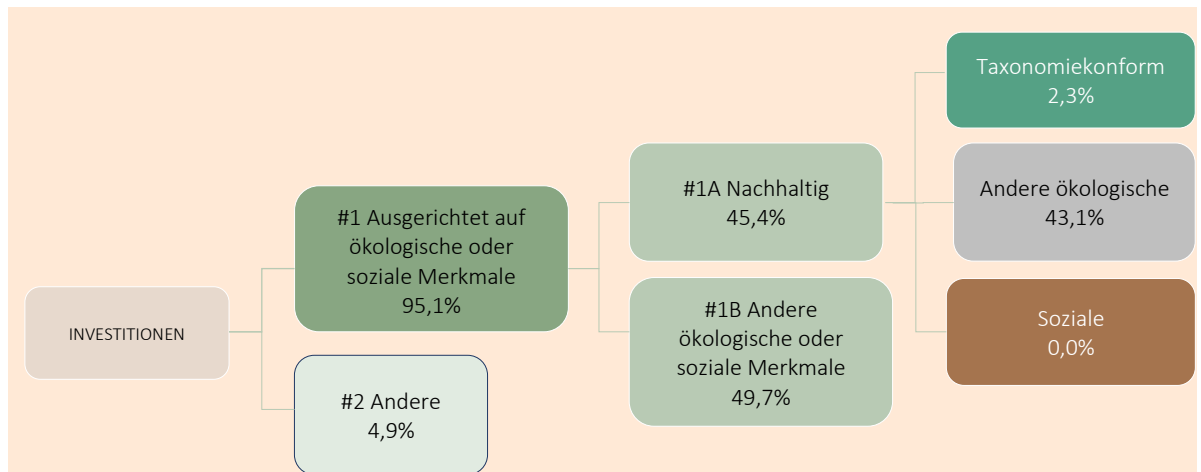


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

95,1% der Fondsanlagen waren am Ende des Geschäftsjahres auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet. Davon waren 45,4% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 2,3% 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 4,9% Barmittel, 0,0% Derivate und 0,0% 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	FY2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	95,1%
#2 Andere	4,9%
#1A Nachhaltig	45,4%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	49,7%
Taxonmiekonform	2,3%
Andere ökologische	43,1%
Soziale	0,0%

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2024
Nicht-Basiskonsumgüter	27,7%
Basiskonsumgüter	20,3%
Kommunikation	18,4%
Investitionsgüter	9,8%
Energie	5,7%
Transport	4,1%
Technologie	3,5%
Grundstoffindustrie	2,3%
Bankwesen	1,7%
Strom	0,9%
Industrie sonstige	0,4%
Finanzunternehmen	0,3%
Barmittel	4,9%

* Zum 31.10.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 4,8%, bei einer Abdeckung von 5,1%.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel 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 7 (Ausschlussliste Biodiversität), 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 in Einklang bringen. 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>.

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.

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.

	31.10.2024	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	2,3	8,4
Anpassung an den Klimawandel	0,0	2,1
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,0	0,0
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,0	0,0
Vermeidung und Kontrolle von Umweltverschmutzung Prozentsatz	0,0	0,0
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,0	0,0

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 2,3% aus, und zwar unabhängig davon, ob man Staatsanleihen, supranationale Anleihen und Anleihen von Zentralbanken einschließt oder nicht.

Es wurde weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem sonstigen Dritten überprüft, ob diese Investitionen die in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Anforderungen einhalten.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

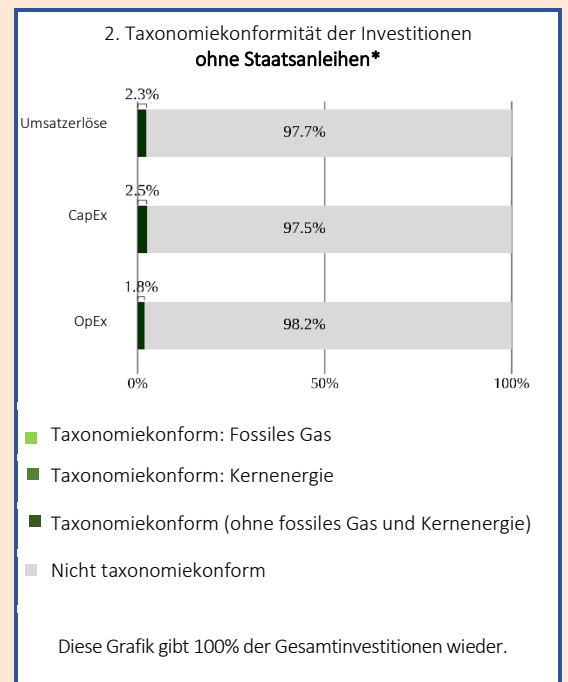
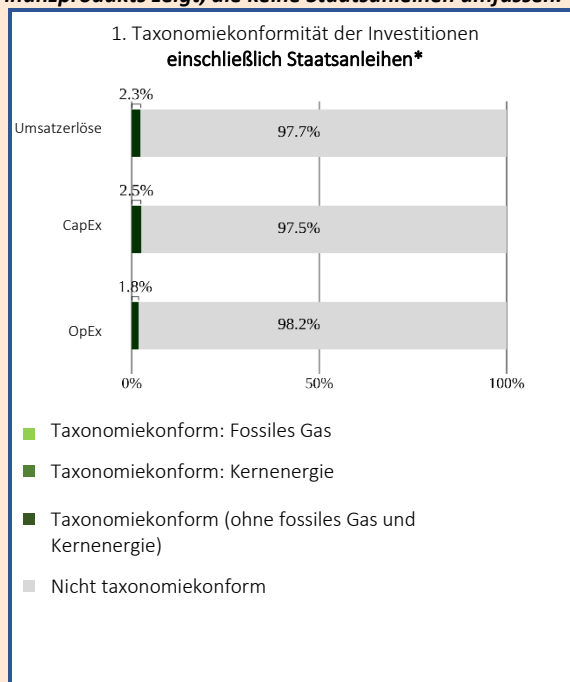
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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-taxonmiekonformen 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-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

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

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

Nicht zutreffend



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 43,1%, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 1,8% 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 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?

2024 haben wir verschiedene Maßnahmen ergriffen:

Wir haben mit den Unternehmen einen aktiven Dialog hauptsächlich über ihre E-, S- und G-Praktiken geführt. Am Ende des Berichtszeitraums hatten wir Dialoge mit insgesamt 4 Unternehmen angestoßen.

Wir stärkten unsere Ausschlusspolitik, indem wir im Einklang mit unserem Bekenntnis zum Ausstieg aus fossilen Brennstoffen unsere Vorgaben für die Kohleverstromung verschärften (15% statt 20%).

Beim sozialen Thema Tabakerzeugung haben wir nun eine Null-Toleranz, statt bisher 5%. Diese Verschärfungen tragen dazu bei, unsere Auswirkungen auf die Gesellschaft zu verbessern.

Aus Umweltsicht waren wir in den Bereichen Klima und Biodiversität aktiv. So haben wir unsere Anlageteams mit den verschiedenen Indikatoren für die Ausrichtung auf das Klima vertraut gemacht (CO₂-Emissionen, impliziter Temperaturanstieg, SBTi usw.)

und bei einigen unserer größten Fonds eine Dekarbonisierungsstrategie gestartet. Im Bereich Biodiversität haben wir einen eigenen Plan zur Mitwirkung von Unternehmen aus verschiedenen Sektoren lanciert, in die wir investieren und die negative Auswirkungen auf die biologische Vielfalt haben.

Die oben genannten Maßnahmen führten zusammen zum Ausschluss von über 7% der Unternehmen aus dem Anlageuniversum.



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 ESG-Merkmale widerspiegelt.

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

	31.10.2024			
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
MSCI-ESG-Rating*	A	77,4	BBB	74,9
ESG-Qualitätsscore	6,0	77,4	5,6	74,9
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	6,9	77,4	5,7	74,9
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	4,8	77,4	5,0	74,9
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	5,4	77,4	5,6	74,9
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	135,8	100,0	339,8	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	45,4	95,1	36,3	74,9
Taxonomiekonforme Investitionen (%) Umsatzerlöse	2,3	10,4	1,6	6,0
Taxonomiekonforme Investitionen (%) CapEx	2,5	10,6	2,04	7,5
Taxonomiekonforme Investitionen (%) OpEx	1,1	7,9	1,81	5,6
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	4,8	5,1	7,7	7,7
Engagement in grünen Lösungen (%)***	25,0	26,3	23,8	23,9

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 Artificial Intelligence

Unternehmenskennung:
549300JBBFN3XZYK2J67

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☐ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 93,8%

☒ 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**.

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

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



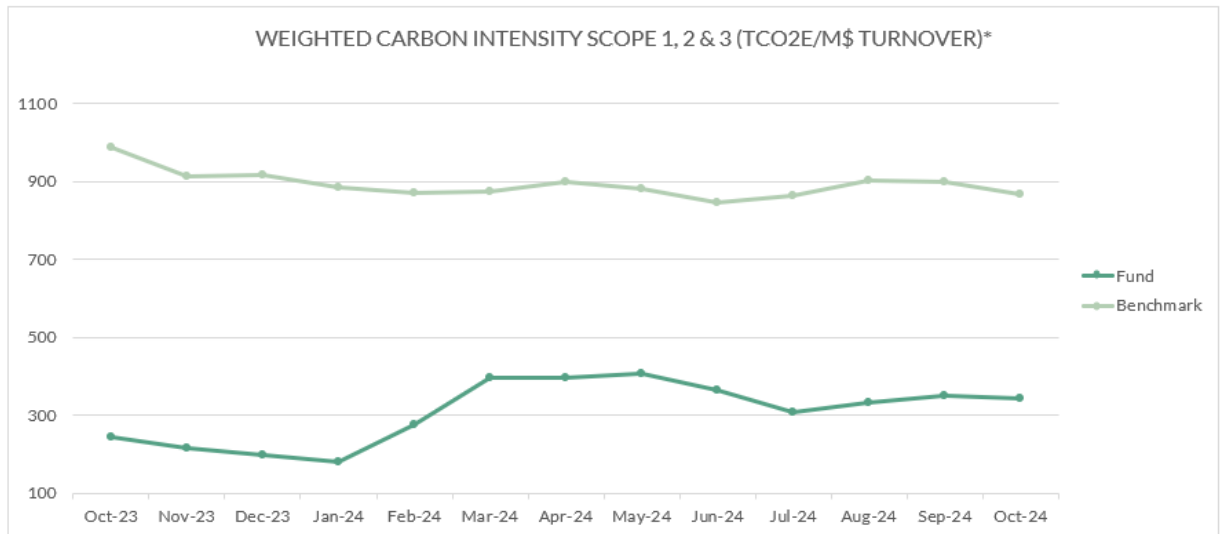
Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Teilfonds strebt Kapitalwachstum durch Anlagen in internationalen börsennotierten Aktien von Unternehmen an, die vom globalen Megatrend „Künstliche Intelligenz“ („Artificial Intelligence“) profitieren, und investiert hierzu in eine Auswahl verwandter Anlagethemen. Der Teilfonds verfolgt ein nachhaltiges Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 Absatz 3 der SFDR. Es besteht darin, zur Verringerung der CO₂-Emissionen beizutragen und Gelegenheiten zu nutzen, die sich aus dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft zur Verwirklichung der langfristigen Ziele des Pariser Klimaschutzabkommens vom 12. Dezember 2015 zur Begrenzung der globalen Erwärmung ergeben.

Um dieses Ziel zu erreichen:

- Der Teilfonds wird CO₂-Emissionen erreichen, 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, Ausrichtung der Umsätze an der EU-Taxonomie und Steigerung des grünen Anteils der Unternehmensaktivitäten.

Ende Oktober lagen die Benchmark-Ergebnisse absolut um 522,9 (152,6%) über dem Fonds.



• MSCI Source

Die Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomieverordnung“) legt die Kriterien fest, die verwendet werden, um zu bestimmen, ob eine Wirtschaftstätigkeit als ökologisch nachhaltig einzustufen ist. Der Fonds kann 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.

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

93,8% der Fondsanlagen waren am 31.10.2024 konform mit nachhaltigen Investitionen 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 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 ESG-Merkmale widerspiegelt.

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

	31.10.2024	
	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	93,8%	71,5%
Nicht nachhaltige Investitionen (Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen)	6,2%	28,5%
MSCI-ESG-Rating	AA	A
ESG-Abdeckung	100,0%	99,9%
CO ₂ -Intensität Scope 1, 2 & 3 (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. USD Umsatz)	342,7	865,6
Abdeckung CO ₂ -Intensität	87,1%	92,7%

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	31.10.2023	
	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	93,7%	39,8%
Nicht nachhaltige Investitionen (Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen)	6,3%	60,2%
MSCI-ESG-Rating	AA	A
ESG-Abdeckung	98,7%	99,9%
CO ₂ -Intensität Scope 1, 2 & 3 (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. USD Umsatz)	167.8	982.6
Abdeckung CO ₂ -Intensität	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. Nachgewiesene Verstöße gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und/oder die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte führten ebenfalls zu Ausschlüssen.



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	31.10.23	Abdeckung	31.10.24	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	448,5	92,5%	582,5	92,1%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	973,4	92,5%	1.576,1	92,1%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	15.292,1	92,5%	22.777,4	92,1%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂ e)	16.706,2	92,5%	24.240,0	92,1%
3. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ e pro investierter Million EUR)	61,9	92,5%	47,5	92,1%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (t pro Million EUR Umsatz)	293,6	92,5%	327,7	92,1%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	0,0	92,5%	0,0	92,1%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	52,1	51,6%	59,1	92,1%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	0,2	3,2%	0,2	4,5%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	0,0	92,5%	0,0	91,5%
9. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	0,0%	0,0	0,0%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,6	22,9%	0,1	87,7%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	0,0	92,5%	0,0	92,1%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	58,0	92,5%	4,0	92,1%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	11,6	23,5%	14,6	82,0%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	32,4	92,5%	33,3	92,1%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (%)	0,0	92,5%	0,0	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: 01.11.2023 – 31.10.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nvidia Corp	Informationstechnologie	4,72%	USA
Microsoft Corp	Informationstechnologie	4,42%	USA
Amazon.Com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	4,18%	USA
Alphabet Inc-Cl A	Kommunikationsdienstleistungen	3,69%	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	3,26%	USA
Servicenow Inc	Informationstechnologie	3,15%	USA
Workday Inc-Class A	Informationstechnologie	2,84%	USA
Datadog Inc - Class A	Informationstechnologie	2,67%	USA
Elastic Nv	Informationstechnologie	2,60%	Niederlande
Zscaler Inc	Informationstechnologie	2,44%	USA
Mongodb Inc	Informationstechnologie	2,44%	USA
Asml Holding NV	Informationstechnologie	2,41%	Niederlande
Snowflake Inc-Class A	Informationstechnologie	2,41%	USA
Salesforce.Com Inc	Informationstechnologie	2,40%	USA
Apple, Inc.	Informationstechnologie	2,32%	USA

* Zum 31.10.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 6,3%, bei einer Abdeckung von 6,3%.

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

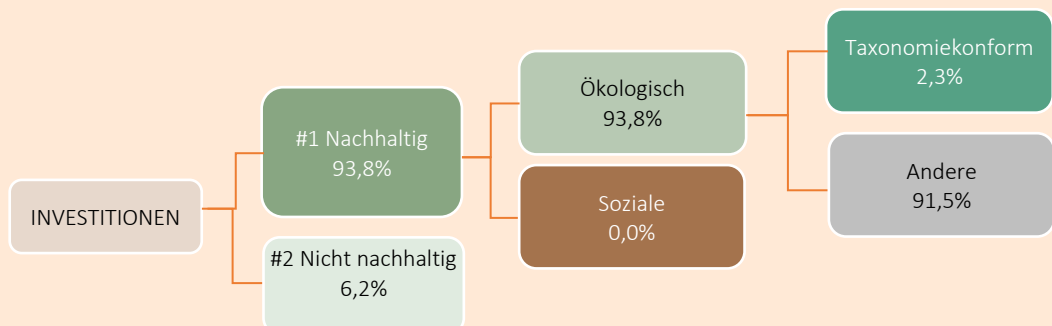


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

93,8% der Fondsanlagen waren am 31.10.2024 konform mit nachhaltigen Investitionen und 2,3% waren EU-taxonomekonform. Am 31.10.2023 waren 93,7% der Fondsanlagen konform mit nachhaltigen Investitionen und 9,7% waren EU-taxonomekonform.

Wie sah die Vermögensallokation aus?*

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



#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 6,2% Barmittel, 0,0% Derivate und 0,0% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonomekonform: Veröffentlichte Daten.

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

Historische Vergleiche der Vermögensallokation für Artikel 9	FY2022	FY 2023	FY2024
#1 Nachhaltig	93,1%	93,7%	93,8%
#2 Nicht nachhaltig	6,9%	6,3%	6,2%
Ökologisch	38,3%	93,7%	93,8%
Soziale	0,0%	0,0%	0,0%
Taxonomiekonform	0,0%	9,7%	2,3%
Andere	38,3%	84,0%	91,5%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektoren*	In % der Vermögenswerte**
Anwendungssoftware	19,6%
Halbleiter	15,9%
Systemsoftware	12,0%
Internetdienste & -Infrastruktur	8,0%
Barmittel	6,2%
Interaktive Medien & Dienste	4,7%
Einzelhandel ohne Spezialisierung	4,1%
Transaktions- & Zahlungsabwicklungsdienste	4,0%
Pharma	3,8%
Hardware-Technologie, Speicherung und Peripheriegeräte	3,3%
Verwaltete Gesundheitsfürsorge	3,0%
Gesundheitswesen: Ausstattung	2,6%
Halbleitermaterialien & -ausrüstung	2,3%
Biowissenschaften: Hilfsmittel & Dienstleistungen	2,1%
Elektronische Komponenten	1,6%
Elektronische Geräte & Instrumente	1,4%
Börsen & Daten	1,2%
Biotechnologie	0,9%
Interaktives Home Entertainment	0,8%
Kommunikationsgeräte	0,7%
Datenverarbeitung & ausgelagerte Dienstleistungen	0,7%
Hersteller von Kraftfahrzeugen	0,6%
Industriemaschinen, Ersatzteile, Komponenten	0,6%
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe	0,0%

* Zum 31.10.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 6,3%, bei einer Abdeckung von 6,3%.

** Berechnungsmethode: basierend auf Kontrollen zum Ende des Geschäftsjahres.

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.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel 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 7 (Ausschlussliste Biodiversität), 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 in Einklang bringen. 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>.

Aufgrund seines nachhaltigen Ziels 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.

	31.10.2024	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	0,2	0,7
Anpassung an den Klimawandel	0,0	0,0
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,0	0,0
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,0	0,0
Vermeidung und Kontrolle von Umweltverschmutzung Prozentsatz	0,0	0,0
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,0	0,0

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 2,3% 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

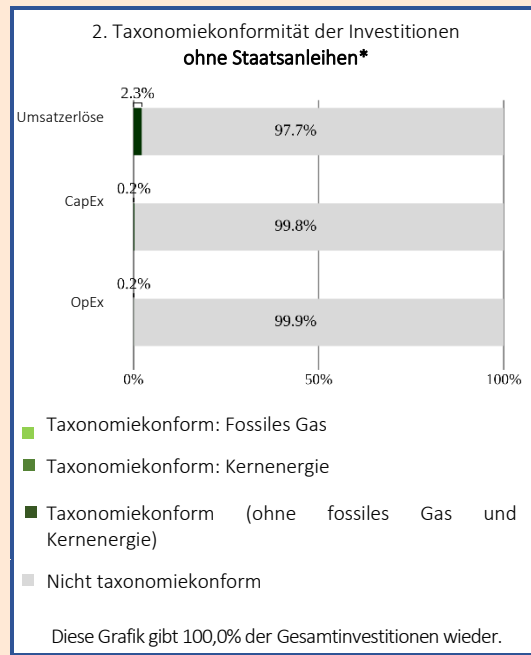
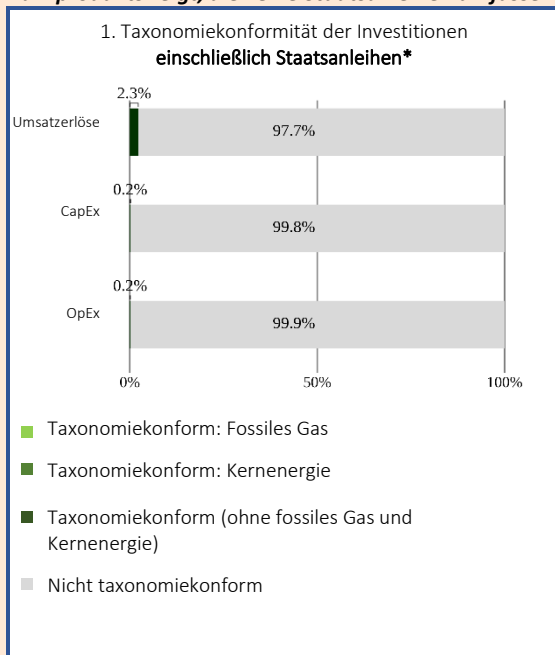
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 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 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?

Der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen betrug 2,3% im Vergleich zu 9,7% am Ende des vorhergehenden Geschäftsjahres.



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 91,5%.

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.

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.



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?

2024 haben wir verschiedene Maßnahmen ergriffen:

Wir haben mit den Unternehmen einen aktiven Dialog hauptsächlich über ihre E-, S- und G-Praktiken geführt. Am Ende des Berichtszeitraums hatten wir Dialoge mit insgesamt 2 Unternehmen angestoßen.

Wir stärkten unsere Ausschlusspolitik, indem wir im Einklang mit unserem Bekenntnis zum Ausstieg aus fossilen Brennstoffen unsere Vorgaben für die Kohleverstromung verschärfen (15% statt 20%).

Beim sozialen Thema Tabakerzeugung haben wir nun eine Null-Toleranz, statt bisher 5%. Diese Verschärfungen tragen dazu bei, unsere Auswirkungen auf die Gesellschaft zu verbessern.

Aus Umweltsicht waren wir in den Bereichen Klima und Biodiversität aktiv. So haben wir unsere Anlageteams mit den verschiedenen Indikatoren für die Ausrichtung auf das Klima vertraut gemacht (CO₂-Emissionen, impliziter Temperaturanstieg, SBTi usw.)

und bei einigen unserer größten Fonds eine Dekarbonisierungsstrategie gestartet. Im Bereich Biodiversität haben wir einen eigenen Plan zur Mitwirkung von Unternehmen aus verschiedenen Sektoren lanciert, in die wir investieren und die negative Auswirkungen auf die biologische Vielfalt haben.

Die oben genannten Maßnahmen führten zusammen zum Ausschluss von über 25% der Unternehmen aus dem Anlageuniversum.



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 ESG-Merkmale widerspiegelt.

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?

	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	93,8%	71,5%
MSCI-ESG-Rating	AA	A
ESG-Abdeckung	100,0%	99,9%
CO ₂ -Intensität Scope 1, 2 & 3 (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. USD Umsatz)	342,7%	865,6%
Abdeckung CO ₂ -Intensität	87,1%	92,7%

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

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

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.

Name des Produkts:
ODDO BHF Green Planet

Unternehmenskennung:
549300XKOCFKWWDCFC63

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☐ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 91,6%

☒ 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**.

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



Inwieweit 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.

	31.10.2024	
	Fonds*	Benchmark*
Energieeffizienz	16.025,6 USD	6.066,3 USD
Nachhaltige Mobilität	19.401,2 USD	6.927,0 USD
Saubere Energie	46.912,1 USD	4.153,7 USD
Schutz natürlicher Ressourcen	11.845,0 USD	2.000,7 USD

*Generierte Erträge bei einer Anlage von 1 Mio. USD im Portfolio ggü. einer Anlage der gleichen Höhe in der Benchmark

Der Nachhaltigkeitsindikator, mit dem das Erreichen des nachhaltigen Investitionsziels gemessen wurde, war der Anteil des Teilfonds, der auf der Grundlage der von MSCI bereitgestellten Daten im Bereich „Nachhaltige Wirkung“ und der von der Verwaltungsgesellschaft verwendeten Berechnungsmethode als nachhaltig gilt. In diesem Zusammenhang wurden alle Investitionen als nachhaltig angesehen, deren Umsätze aus nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen laut MSCI über 5% lagen und die den Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („Do no significant harm“, DNSH) des Anlageverwalters beachteten. Unternehmen, die keine nachhaltigen Umsätze erzielten oder deren Daten nicht konsistent waren, wurden vom ESG-Team des Anlageverwalters auf der Grundlage der Ausrichtung ihrer Umsätze auf die nachhaltigen Investitionszielen des Teilfonds berücksichtigt, sofern sie den DNSH-Ansatz des Anlageverwalters beachteten.

Die Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomieverordnung“) legt die Kriterien fest, die verwendet werden, um zu bestimmen, ob eine Wirtschaftstätigkeit als ökologisch nachhaltig einzustufen ist. Der Fonds kann 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.

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

91,6% der Fondsanlagen waren am 31.10.2024 konform mit nachhaltigen Investitionen und 6,2% waren EU-taxonomeikonform.

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.

	31.10.2024	
	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	91,6%	67,1%
Nicht nachhaltige Investitionen (Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen)	8,4%	32,9%
Grüner Anteil*	84,8%	40,9%

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?**

	31.10.2023	
	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	95,2%	47,8%
Nicht nachhaltige Investitionen (Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen)	4,8%	52,2%
Grüner Anteil*	87,5%	45,9%

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.oddobhf.com bereitsteht.

Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab.

- Andere angewendete Ausschlüsse:

- in Bezug auf energiebezogene Aktivitäten (Kernenergie, konventionelles Öl und Gas, Kohle, unkonventionelles Öl und Gas (Schieferöl, Schiefergas, Ölsande und Teersande)): siehe Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft.
- in Bezug auf die übrigen Aktivitäten (konventionelle Waffen, Tabak, Erwachsenenunterhaltung, GVO, Alkohol und Glücksspiel) werden Unternehmen ausgeschlossen, deren Beteiligung 5% ihres Umsatzes übersteigt.
- 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 nachhaltigen Anlagen, jedoch scharfen Kontroversen wurden aus der Berechnung der nachhaltigen Anlagen ausgeschlossen. Mithilfe der MSCI-Controversies-Bewertung wurden 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.

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	31.10.23	Abdeckung	31.10.24	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	4.543,3	94,4%	2.717,9	91,1%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	2.159,1	94,4%	1.651,7	91,1%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂ e)	25.260,4	94,4%	19.721,4	89,6%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂ e)	32.062,3	94,4%	23.577,4	89,6%
3. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ e pro investierter Million EUR)	361,8	94,4%	293,7	89,6%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (t pro einer Million EUR Umsatz)	918,2	94,4%	790,6	89,6%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	6,7	94,4%	3,2	91,1%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	72,2	68,7%	79,0%	91,1%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	6,9	6,7%	3,6	7,3%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	0,0	94,4%	0,2	88,7%
9. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	0,0%	0,0	0,0%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,4	29,3%	0,8	87,9%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	0,0	94,4%	0,0	91,1%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	39,5	94,4%	2,1	91,1%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	3,4	12,9%	15,4	79,7%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	34,2	94,4%	36,2	91,1%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)(%)	0,0	94,4%	0,0	91,1%



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: 01.11.2023 – 31.10.2024

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Microsoft Corp	Informationstechnologie	3,41%	USA
First Solar Inc	Informationstechnologie	3,10%	USA
Linde Plc	Grundstoffe	3,07%	Irland
Prysmian SpA	Industrie	3,06%	Italien
Waste Connections Inc	Industrie	3,02%	USA
Aecom	Industrie	2,94%	USA
Compagnie De Saint Gobain	Industrie	2,90%	Frankreich
Quanta Services Inc	Industrie	2,82%	USA
Stantec Inc	Industrie	2,80%	Kanada
Air Liquide Sa	Grundstoffe	2,62%	Frankreich
Nvidia Corp	Informationstechnologie	2,56%	USA
Sse Plc	Versorger	2,56%	Vereinigtes Königreich
Nextracker Inc-Cl A	Industrie	2,51%	USA
Eaton Corp Plc	Industrie	2,44%	USA
Tetra Tech Inc	Industrie	2,42%	USA

* Zum 31.10.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 0,0%, bei einer Abdeckung von 0,0%.

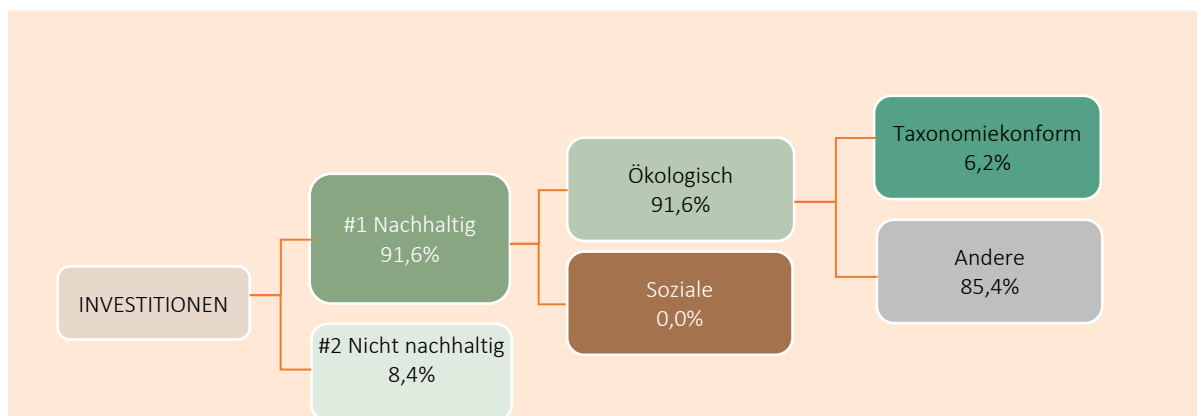
** Berechnungsmethode: Durchschnitt der Investitionen basierend auf vier Kontrollen, die den Bezugszeitraum abdecken (drei Monate rollierend).



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

91,6% der Fondsanlagen waren am 31.10.2024 konform mit nachhaltigen Investitionen und 6,2% waren EU-taxonomiekonform. Am 31.10.2023 waren 95,2% der Fondsanlagen konform mit nachhaltigen Investitionen und 2,3% waren EU-taxonomiekonform.

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 8,3% Barmittel, 0,1% Derivate und 0,0% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch 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 9	FY2022	FY 2023	FY2024
#1 Nachhaltig	90,3%	95,2%	91,6%
#2 Nicht nachhaltig	9,7%	4,8%	8,4%
Ökologisch	90,3%	95,2%	91,6%
Soziale	0,0%	0,0%	0,0%
Taxonomiekonform	0,0%	2,3%	6,2%
Andere	90,3%	92,9%	85,4%

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte**
Elektrische Bauteile & Ausrüstung	11,3%
Anwendungssoftware	9,9%
Bau- & Ingenieurwesen	9,5%
Halbleiter	9,5%
Umwelt- & Anlagentechnik	8,5%
Barmittel	8,4%
Industriegase	5,4%
Stromversorger	4,6%
Baumaschinen & Schwertransportausrüstung	4,0%
Elektronische Komponenten	3,8%
Spezialchemikalien	3,7%
Industriemaschinen, Ersatzteile, Komponenten	3,5%
Baumaterialien	3,4%
Hersteller von Kraftfahrzeugen	3,0%
Systemsoftware	3,0%
Industriekonglomerate	2,2%
Halbleitermaterialien & -ausrüstung	1,8%
Wasserversorger	1,7%
Erneuerbare Elektrizität	1,5%
Freizeitartikel	0,8%
Kupfer	0,7%
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe	0,0%

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 Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

* Zum 31.10.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 0,0%, bei einer Abdeckung von 0,0%.

** Berechnungsmethode: basierend auf Kontrollen zum Ende des Geschäftsjahres.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel 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 7 (Ausschlussliste Biodiversität), 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 in Einklang bringen. 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>.

Aufgrund seines nachhaltigen Ziels 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.

	31.10.2024	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	2,5	12,4
Anpassung an den Klimawandel	0,0	0,0
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,0	0,0
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,0	0,0
Vermeidung und Kontrolle von Umweltverschmutzung Prozentsatz	0,0	0,0
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,0	0,0

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 6,2% 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

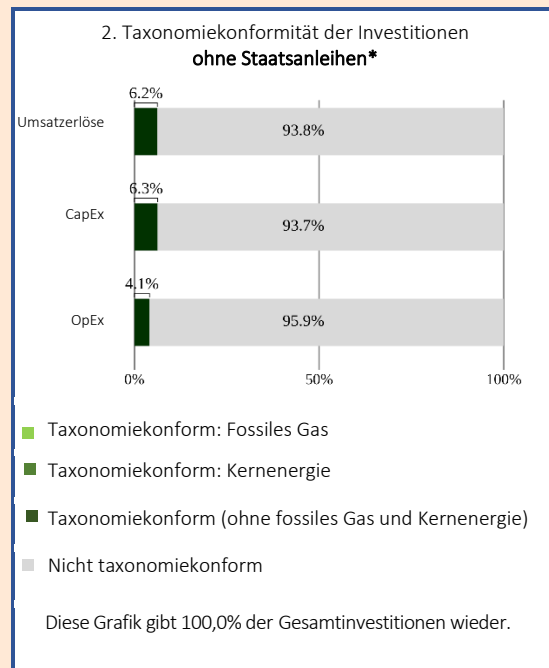
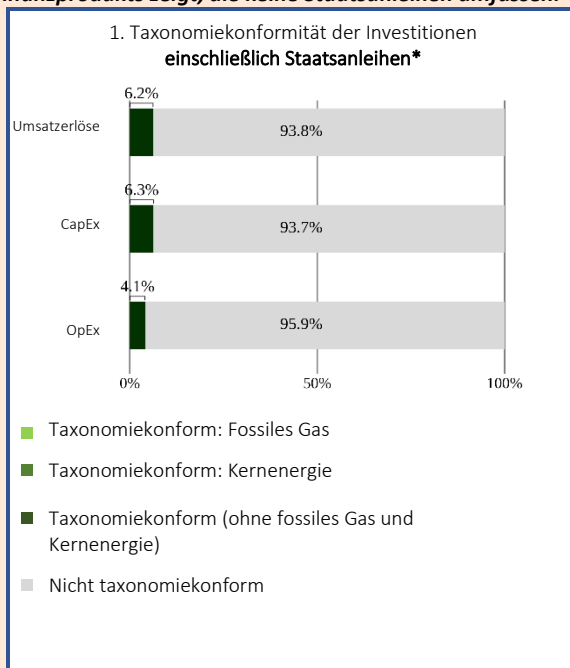
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 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 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?

Der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen betrug 6,2% im Vergleich zu 2,3% am Ende des vorhergehenden Geschäftsjahres.



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 85,4%.

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

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.



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?

2024 haben wir verschiedene Maßnahmen ergriffen:

Wir haben mit den Unternehmen einen aktiven Dialog hauptsächlich über ihre E-, S- und G-Praktiken geführt. Am Ende des Berichtszeitraums hatten wir Dialoge mit insgesamt 11 Unternehmen angestoßen.

Wir stärkten unsere Ausschlusspolitik, indem wir im Einklang mit unserem Bekenntnis zum Ausstieg aus fossilen Brennstoffen unsere Vorgaben für die Kohleverstromung verschärfen (15% statt 20%).

Beim sozialen Thema Tabakerzeugung haben wir nun eine Null-Toleranz, statt bisher 5%. Diese Verschärfungen tragen dazu bei, unsere Auswirkungen auf die Gesellschaft zu verbessern.

Aus Umweltsicht waren wir in den Bereichen Klima und Biodiversität aktiv. So haben wir unsere Anlageteams mit den verschiedenen Indikatoren für die Ausrichtung auf das Klima vertraut gemacht (CO₂-Emissionen, impliziter Temperaturanstieg, SBTi usw.)

und bei einigen unserer größten Fonds eine Dekarbonisierungsstrategie gestartet. Im Bereich Biodiversität haben wir einen eigenen Plan zur Mitwirkung von Unternehmen aus verschiedenen Sektoren lanciert, in die wir investieren und die negative Auswirkungen auf die biologische Vielfalt haben.

Die oben genannten Maßnahmen führten zusammen zum Ausschluss von über 31% der Unternehmen aus dem Anlageuniversum.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

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 ESG-Merkmale 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	91,6%	67,1%
MSCI-ESG-Rating	AA	A
ESG-Abdeckung	100,0%	98,2%
Anteil umweltfreundlicher Aktivitäten	84,8%	40,9%
Abdeckung umweltfreundlicher Aktivitäten	92,5%	40,8%

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

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