



ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Investmentfonds nach französischem Recht
(Fonds Commun de Placement)

Jahresbericht zum 31. Dezember 2024

Informationen für Anteilhaber in der Bundesrepublik Deutschland

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Vertragsbedingungen des Fonds sowie die Jahres- und Halbjahresberichte – jeweils in Papierform – sowie der Nettoinventarwert pro Anteil und die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Die vorgenannten Dokumente werden in englischer Sprache zur Verfügung gestellt, mit Ausnahme der wesentlichen Anlegerinformationen, die in deutscher Sprache verfügbar sind.

Ab dem 1. Januar 2020 wird ODDO BHF Asset Management, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, die deutsche Zahl- und Informationsstelle sein.

Verwaltungsgesellschaft: Oddo BHF Asset Management SAS

Verwahrstelle: ODDO BHF SCA

Mit der administrativen Verwaltung und Rechnungsführung beauftragte Gesellschaft: EFA

Abschlussprüfer: MAZARS

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete
Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“)

unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 – www.am.oddo-bhf.com

INHALT

1. ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW	3
2. LAGEBERICHT	11
3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW	13
BERICHT ÜBER DIE VERGÜTUNGEN IN ANWENDUNG DER OGAW-V-RICHTLINIE	95
SFDR-ANHANG	97

1. ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW

1.1 Klassifizierung

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

1.2 Anlageziel

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

1.3 Besteuerung

Zweck des vorliegenden Jahresberichts ist nicht, die steuerlichen Konsequenzen zusammenzufassen, die für jeden Anleger mit der Zeichnung, der Rückgabe, dem Halten oder der Veräußerung von Anteilen des Fonds verbunden sind. Der Fonds als solcher unterliegt keiner Besteuerung.

Je nach der für Sie geltenden Steuergesetzgebung, Ihrem Wohnsitzland oder dem Land, von dem aus Sie in diesen Fonds investieren, sind eventuelle Gewinne und sonstige Erträge aus dem Halten von Anteilen des Fonds zu versteuern. Wir empfehlen Ihnen, einen Steuerberater zu Rate zu ziehen, um sich über die möglichen Folgen des Kaufs, Haltens, Verkaufs oder der Rückgabe von Anteilen des Fonds nach den gesetzlichen Bestimmungen im Land Ihres steuerlichen Wohnsitzes, gewöhnlichen Aufenthalts oder Wohnsitzes zu informieren.

Die Verwaltungsgesellschaft und die Vertriebsstellen übernehmen keinerlei Haftung im Hinblick auf steuerliche Konsequenzen, die sich für Anleger aus dem Kauf, dem Halten, dem Verkauf oder der Rückgabe von Fondsanteilen ergeben könnten.

1.4 Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

- Der Fonds hält keine Finanzinstrumente, die von mit der Oddo BHF-Gruppe verbundenen Unternehmen ausgegeben wurden.
- Fonds, die am Abschlussstichtag, dem 31. Dezember 2024, vom OGA gehalten und von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden: siehe Anhang zu den Finanzberichten.
- **Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW:** Die von Oddo BHF Asset Management gewählte Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW ist die VaR-Methode.
- **Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung:**

Bei dem OGAW handelt es sich um ein Finanzprodukt, das ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „Offenlegungsverordnung“) bewirbt und dessen ESG-Politik (Umwelt und/oder Soziales und/oder Unternehmensführung) unten beschrieben ist.

Die Taxonomie der Europäischen Union (Verordnung (EU) 2020/852) (nachstehend die „Taxonomie“) hat die Definition ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten zum Ziel.

Gemäß der Taxonomie werden solche Tätigkeiten im Hinblick auf ihren Beitrag zu sechs wichtigen Umweltzielen definiert:

- Klimaschutz;
- Anpassung an den Klimawandel;
- nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft (Abfallmanagement, -vermeidung und -recycling);
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung;
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem SFDR-Anhang.

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

• Kontrolle

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Risikopolitik ausgearbeitet und operative Verfahren zur Überwachung und Steuerung der Risiken eingerichtet, mit denen sichergestellt wird, dass das Risikoprofil des OGA dem Profil entspricht, das den Anlegern beschrieben wurde. Insbesondere in dieser Funktion der ständigen Risikoüberwachung wird für die Einhaltung der Grenzwerte für Marktrisiken, Kreditrisiken und Liquiditätsrisiken gesorgt, die im Verkaufsprospekt oder durch interne Grenzen festgelegt sind. Die Systeme und Verfahren für die Überwachung werden an jede Verwaltungsstrategie angepasst, um jederzeit ihre Zweckdienlichkeit zu gewährleisten.

• Angaben zum VaR vom 29.12.2023 bis zum 31.12.2024:

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

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

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

- Zeitraum von 1 Tag: Zeitraum (in Tagen), in dem die simulierten Performances des Portfolios berechnet werden. Dabei ist zu beachten, dass der auf 1 Tag berechnete Value at Risk anschließend auf einen Value at Risk über 20 Tage hochgerechnet wird (gesetzlich festgelegte Parameter).
- Historische Tiefe über einen gleitenden 3-Jahres-Zeitraum (Halbwertszeit = 6 Monate): bestimmt das Zeitintervall, aus dem die Marktdaten stammen.
- Konfidenzintervall von 99%: definierte die Wahrscheinlichkeit, unter der die Verluste des Portfolios geringer als der Value at Risk sind.

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

Vom 29.12.2023 bis zum 29.12.2024:

- Minimaler VaR: 0,72%
- Durchschnittlicher VaR: 1,21%
- Maximaler VaR: 1,55%

1.5 Berufsethik

• Kontrolle von Vermittlern

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

• Vermittlungsgebühren

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

• Stimmrechte

Anteilinhaber haben keine Stimmrechte. Entscheidungen werden von der Verwaltungsgesellschaft getroffen. Die mit den vom Fonds gehaltenen Wertpapieren verbundenen Stimmrechte werden von der Verwaltungsgesellschaft ausgeübt, die gemäß den geltenden Bestimmungen allein berechtigt ist, Entscheidungen zu treffen. Die Abstimmungspolitik der Verwaltungsgesellschaft kann gemäß Artikel 314-100 der allgemeinen Bestimmungen der AMF am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und auf der Website unter www.am.oddo-bhf.com eingesehen werden.

• Vergütungen:

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

1.6 Techniken des effizienten Portfoliomanagements und im Fonds gehaltene Derivate

Art der abgeschlossenen Geschäfte:

Repogeschäfte als Pensionsnehmer, um Erträge auf die nicht investierten Barmittel des Fonds zu erzielen;
Repogeschäfte als Pensionsgeber und Wertpapierleihgeschäfte, um zusätzliche Erträge zu erzielen und die Wertentwicklung des Fonds zu verbessern.

Risiko:

Repogeschäfte als Pensionsnehmer: Das Risiko besteht darin, dass man gegen Barmittel Schuldtitel von Emittenten mit dem Rating *Investment Grade* erhält.

Wertpapierleihen und Repogeschäfte als Pensionsgeber: Das Risiko besteht darin, dass man gegen Wertpapiere Barmittel als Sicherheit erhält, die entweder in Form von Schuldtiteln mit dem Rating *Investment Grade* in Pension gegeben werden oder als Termineinlagen bei Oddo & Cie hinterlegt werden.

Gegenparteien am Ende des Geschäftsjahres:

Repogeschäfte als Pensionsnehmer: ODDO ET CIE PARIS

Wertpapierleihen und Repogeschäfte als Pensionsgeber: ODDO ET CIE PARIS

Erträge/Kosten:

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

1.7 Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres

21.05.2024:

- Auflegung der Anteilsklasse DI-EUR (FR001400PWL8)
- Änderung der Grenzwerte für die Volatilität und der Spanne der Zinssensitivität.

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

1.8 SFTR-Reporting

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

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber		Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Betrag der verliehenen Vermögenswerte	2.617.451,31					
% der verleihbaren Vermögenswerte	0,79					

Betrag der Vermögenswerte, die bei den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps eingesetzt worden sind, ausgedrückt als absoluter Betrag und in Prozent des Nettogesamtvermögens

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Summe	2.617.451,31	0,00	3.988.208,06	2.999.998,70	0,00
% des Nettogesamtvermögens	0,80	0,00	1,22	0,91	0,00

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

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

	Verleihte Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
1. Name	ODDO ET CIE PARIS		ODDO ET CIE PARIS	ODDO ET CIE PARIS	
Summe	2.617.451,31		3.986.622,91	2.999.998,70	
Sitz	Frankreich		Frankreich	Frankreich	
2. Name					
Summe					
Sitz					
3. Name					
Summe					
Sitz					
4. Name					
Summe					
Sitz					
5. Name					
Summe					
Sitz					
6. Name					
Summe					
Sitz					
7. Name					
Summe					
Sitz					
8. Name					
Summe					
Sitz					
9. Name					
Summe					
Sitz					
10. Name					
Summe					
Sitz					

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Art und Qualität der Sicherheiten

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Art und Qualität der Sicherheit					
Liquide Mittel	2.722.880,45	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldinstrument					
Hohes Rating	0,00	0,00	3.988.208,06	3.007.341,73	0,00
Mittleres Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niedriges Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien					
Hohes Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittleres Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niedriges Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fondsanteile					
Hohes Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittleres Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niedriges Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Währung der Sicherheit					
EUR	2.722.880,45	0,00	3.988.208,06	3.007.341,73	0,00
Land des Emittenten der Sicherheit					
Frankreich	2.722.880,45	0,00	316.925,14	3.007.341,73	0,00
Luxemburg	0,00	0,00	1.260.087,70	0,00	0,00
USA	0,00	0,00	1.181.366,37	0,00	0,00
Schweden	0,00	0,00	709.275,10	0,00	0,00
Japan	0,00	0,00	520.553,75	0,00	0,00

Abwicklung und Clearing von Kontrakten

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Zentrale Gegenpartei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilateral	2.617.451,31	0,00	3.986.622,91	2.999.998,70	0,00
Trilateral	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Laufzeit der Sicherheiten

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Weniger als 1 Tag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	2.722.880,45	0,00	0,00	858.514,43	0,00
Mehr als 1 Jahr	0,00	0,00	3.988.208,06	2.148.827,30	0,00
Offen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, aufgeschlüsselt nach Zeitspannen

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Weniger als 1 Tag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00	2.999.998,70	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	2.617.451,31	0,00	3.986.622,91	0,00	0,00
Mehr als 1 Jahr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Offen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Daten zur Weiterverwendung der Sicherheiten

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

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

Daten zur Verwahrung der dem OGA bereitgestellten Sicherheiten

1. Name	ODDO BHF SCA
Verwahrter Betrag	2.722.880,45

Daten zur Verwahrung der vom OGA gestellten Sicherheiten

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

Aufschlüsselung der Kosten

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Aufschlüsselung der Renditen

	Verleihe Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als	Repogeschäfte als	Total Return Swap
OGA					
Summe	6.754,76	0,00	-250.051,68	145.121,56	0,00
In % der Rendite	100,00	0,00	100,00	100,00	0,00
Fondsmanager					
Summe					
In % der Rendite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dritte					
Summe					
In % der Rendite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

2. LAGEBERICHT

2.1 Wirtschaftliches Umfeld und Börsenentwicklung:

In den ersten Monaten des Jahres 2024 hielt die Ende 2023 beobachtete Entwicklung an: Die Inflation und vor allem die Kerninflation waren weiterhin fest verankert und gleichzeitig war der US-Arbeitsmarkt extrem robust. Damit waren die Zentralbanken und insbesondere die Fed gezwungen, die Leitzinsen auf restriktiven Niveaus zu halten. Die Anleihenmärkte konnten schließlich erst im zweiten Quartal aufatmen, als die EZB mit einem ersten Zinsschritt im Juni als erste einen geldpolitischen Lockerungszyklus einleitete. Das zweite Halbjahr stand ganz im Zeichen der Politik, denn in Frankreich fanden vorgezogene Wahlen statt, aus denen eine neue, in mehrere politische Blöcke zersplitterte Nationalversammlung ohne eindeutige Mehrheit hervorging. Vor dem Hintergrund der immer wieder nach oben korrigierten Staatsverschuldung und des Rücktritts von Premierminister Barnier und seiner Regierung, die ihren Haushalt für 2025 nicht durchs Parlament brachte, verlangten die Anleihenmärkte nun eine höhere Risikoprämie für französische Staatsanleihen. In den USA verzichtete Joe Biden auf eine erneute Kandidatur und unterstützte seine Vizepräsidentin Kamala Harris in ihrem Wahlkampf für die Demokraten, nachdem Trump einen Attentatsversuch überstand und in den Umfragen aufholte. Schließlich gewann der Republikaner die Wahl und seine Partei errang zudem die Mehrheit in beiden Parlamentskammern. In den USA, wo die Inflation auf 2,9%, ihren tiefsten Stand seit 2021, gesunken war und der Arbeitsmarkt erste Anzeichen von Schwäche zeigte, erklärte Jerome Powell Ende August in Jackson Hole, „die Zeit für eine Anpassung der Geldpolitik“ sei gekommen. Der September markierte somit den Beginn des Zinssenkungszyklus in den USA, wobei die Fed gleich eine Zinssenkung um 50 Basispunkte (Bp.) umsetzte, während die Konsenserwartung der Analysten bei 25 Bp. gelegen hatte. Da Powell und die anderen Fed-Mitglieder davon ausgingen, dass die Inflation unter Kontrolle ist, überwogen in ihren Augen nun die Risiken für die Wirtschaftstätigkeit und insbesondere den Arbeitsmarkt.

Indem sie bis Ende des Jahres noch zweimal an der Zinsschraube drehte, senkte die Fed ihre kurzfristigen Zinssätze 2024 um insgesamt 100 Bp. Aber widersprüchliche Zahlen zum wahren Ausmaß der Verlangsamung des Arbeitsmarkts und die Unsicherheiten in Bezug auf die Haushaltsdynamik, die sich nach dem Amtsantritt der neuen Trump-Regierung noch verstärkten, ließen ein langsames Tempo bzw. eine Pause von mehreren Quartalen erwarten, bevor dieser Zinssenkungszyklus fortgesetzt wird. Die EZB senkte ihre kurzfristigen Zinssätze zwar ebenfalls um 100 Bp., aber angesichts des trägen Wachstums und eines Disinflationstrends, der sich noch deutlich verstärkt hat, bestanden am Anleihenmarkt kaum Zweifel daran, dass dieser Lockerungszyklus im ersten Halbjahr 2025 fortgesetzt wird.

In Verbindung mit der soliden US-Konjunktur war dieses geldpolitische Umfeld naturgemäß günstig für risikoreiche Anlagen. Zudem erhielten die Märkte Unterstützung durch die spektakulären Zahlen, die von Unternehmen mit Bezug zum Thema „künstliche Intelligenz“ und allgemein in den verschiedenen Segmenten des Technologiesektors vorgelegt wurden und massive Zuflüsse von Anlegern in diese Titel auslösten. Somit entwickelten sich die US-Aktienmärkte während des Berichtszeitraums ausgesprochen gut. Der Preis dafür war aber eine immer größere Konzentration auf die Technologiewerte innerhalb der Indizes. Dabei ist anzumerken, dass die Entwicklung des Gewinnwachstums in Europa vor dem Hintergrund der stagnierenden Nachfrage weitaus weniger günstig ist.

In China begannen die Behörden mit der Umsetzung eines Plans zur wirtschaftlichen Stabilisierung. Zu den wichtigsten Maßnahmen zählte die Ankündigung der chinesischen Zentralbank, den Mindestreservesatz für Banken um 50 Bp. zu senken. Das soll Geschäftsbanken helfen, die Zinsen auf bestehende Hypothekendarlehen um 50 Bp. zu senken und so die Haushalte zu entlasten. Außerdem wurden die Leitzinsen gesenkt. Zudem soll die Kaufkraft der Privathaushalte mit einem Maßnahmenpaket gestärkt werden, dessen genauer Inhalt noch unbekannt ist. Überdies wurden neue Maßnahmen zur Stimulierung der Kapitalmärkte umgesetzt, die vor allem Aktienrückkäufe durch börsennotierte Unternehmen erleichtern sollen. Mit diesen Maßnahmen kann die chinesische Regierung endlich das Verbraucher- und Anlegervertrauen wiederherstellen.

Vor diesem Hintergrund stieg der MSCI World in Lokalwährung um 19%, während der S&P 500 und der EuroStoxx um 23% bzw. 7% zulegten. Der Nasdaq machte dank der guten Unterstützung durch die KI-Thematik einen Sprung um 25%, während der MSCI China nach einem schwierigen Jahresanfang schließlich um 16% zulegte. Im Anleihensegment, wo die volatilen langfristigen Zinssätze am Jahresende schließlich etwas höher als zwölf Monate zuvor lagen, wirkte sich die Carry aus und der Bloomberg Euro Aggregate Index stieg um 2,6%.

In diesem Umfeld extrem hoher Zinsvolatilität und unverändert großer Unsicherheit in Bezug auf den künftigen Kurs der Zentralbanken beiderseits des Atlantiks sank die Rendite zweijähriger deutscher Bundesanleihen um 31,5 Bp. und beendete das Jahr bei 2,077%. Im Gegensatz dazu stieg die Rendite fünfjähriger deutscher Bundesanleihen um 21 Bp. und beendete das Jahr bei 2,152%. Bei Unternehmensanleihen verringerten sich die Risikoaufschläge von Investment-Grade-Titeln um 36 Bp. auf 102 Bp. zum Jahresschluss.

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

2.2 Wertentwicklung des Fonds:

Anteile	Jährliche Wertentwicklung	Referenzindikator
ODDO BHF Euro Short Term Bond CI-EUR	4,25%	4,36%
ODDO BHF Euro Short Term Bond CN-EUR	4,22%	
ODDO BHF Euro Short Term Bond CR-EUR	4,06%	
ODDO BHF Euro Short Term Bond DI-EUR*	K. A.	

*Auflegung des DI-EUR-Anteils am 21.05.2024

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

2.3 Im Geschäftsjahr verfolgte Anlagepolitik:

Es war ein volatiles Umfeld für Strategien dieser Art, aber auch für den Anleihenmarkt insgesamt. Die Zinsvolatilität blieb das ganze Jahr über hoch und veranlasste uns zu zahlreichen taktischen Anpassungen, insbesondere im Bereich der Zinssensitivität des Portfolios, die in der ersten Jahreshälfte unter die Marke von 2 abgesenkt wurde. In der zweiten Jahreshälfte strebten wir jedoch eine Zinssensitivität von über 2 an und erhöhten sie kurzzeitig auf über 3. Im Investment-Grade-Segment bevorzugten wir über weite Strecken des Jahres kurze Laufzeiten (unter drei Jahren), denn die Kreditprämien im fünfjährigen Laufzeitensegment glichen die Inversion der Zinskurve nicht aus, sodass kurze Laufzeiten in unseren Augen attraktiver waren. Angesichts der Normalisierung der Zinskurve haben wir das Portfolio am Jahresende neu ausgerichtet, um zu einer Aufteilung des Portfolios in 50% Laufzeiten unter drei Jahren und 50% Laufzeiten zwischen drei und fünf Jahren zu gelangen. Investment-Grade-Anleihen lieferten im Jahresverlauf einen Performancebeitrag von etwa +431 Bp., High-Yield-Anleihen trugen ungefähr +1 Bp. bei (die Position in diesem Segment wurde erst im Dezember eingerichtet). Die Zinsabsicherungen lieferten einen positiven Performancebeitrag von ungefähr +13 Bp.

Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr:

Wertpapier	Kauf	Verkauf	Währung
SICAV Oddo BHF EUR Cred Short Duration CP Cap	16.120.600,00		Euro
European Union 2.875% 24/05.10.29	6.099.507,00		Euro
Espana 3.5% 23/31.05.29	5.731.225,00		Euro
KFW 2.625% EMTN 24/26.04.29	4.943.614,00		Euro
Oesterreich 2.5% 144A 24/20.10.29	4.924.309,00		Euro
KFW 2.375% EMTN 24/05.08.27	4.426.745,00	4.520.880,00	Euro
Deutschland 2.1% Ser 189 24/12.04.29	4.437.105,00	4.428.405,00	Euro
Wintershall Dea Finance BV 3.83% 24/03.10.29	4.430.000,00		Euro
Pirelli & C. SpA 3.875% EMTN 24/02.07.29	4.322.187,25	517.000,00	Euro
Pluxee NV 3.5% 24/04.09.28	4.281.574,00		Euro

2.4 Ausblick

Die Inflation ist 2024 sowohl in Europa als auch in den USA deutlich zurückgegangen. In Europa dürfte sich der Disinflationprozess 2025 fortsetzen. Da zudem das Wachstum schwach ist, dürfte die EZB an ihrem geldpolitischen Lockerungskurs festhalten können. Die Zinsen in Europa sind Ende 2024 in unseren Augen ohnehin zu hoch. Nach dem Wahlsieg Donald Trumps ist die Inflationsentwicklung in den USA aus unserer Sicht jedoch ungewisser. Auf den ersten Blick dürften seine Vorhaben die Inflation befeuern. Allerdings wissen wir zum jetzigen Zeitpunkt nicht, ob sie allesamt umgesetzt werden. Für 2025 gehen wir somit von einer gewissen Zinsvolatilität aus. Daher wird es bei der Steuerung der Zinssensitivität darauf ankommen, Agilität an den Tag zu legen. Neben den wirtschaftlichen Ungewissheiten gibt es mehrere exogene Faktoren, die es 2025 zu berücksichtigen gilt. Der Krieg in der Ukraine und der Konflikt in Gaza sind nach wie vor wichtige Risikofaktoren. Auf den Finanzmärkten werden Investment-Grade-Anleihen immer noch auf Ständen gehandelt, die in Europa und den USA seit vielen Jahren nicht mehr erreicht wurden. Anleihen mit geringer Duration bieten ihrerseits ein Carry, das in unseren Augen immer noch interessant ist.

Was die Anpassung unserer Zinssensitivität angeht, wiesen wir nach 3,2 im November am Jahresende ein Niveau von 2,2 auf. Wir werden die Zinssensitivität des Portfolios weiter dynamisch steuern und dazu Futures und Optionen einsetzen, solange deren Preis nicht überzogen ist. Denn wir halten die Absicherungen über Optionen im aktuellen Umfeld, das von Unsicherheiten über die künftige Zinsentwicklung geprägt ist, weiterhin für besonders geeignet. Die Volatilität der Zinsen dürfte sich im kommenden Jahr fortsetzen, und wir planen, die Zinsvolatilität taktisch zu steuern, um zum einen Alpha zu generieren und zum anderen die Volatilität der Strategie zu begrenzen.

3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

FCP ODDO BHF Euro Short Term Bond

12, boulevard de la Madeleine
75009 Paris

Bericht des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

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

Prüfungsurteil

In Ausführung des uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrags haben wir den Jahresabschluss des Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) ODDO BHF Euro Short Term Bond in Form eines Investmentfonds (Fonds Commun de Placement, FCP) für das am 31. Dezember 2024 abgeschlossene Geschäftsjahr, der dem vorliegenden Bericht beigefügt ist, geprüft.

Wir bestätigen hiermit, dass der Jahresabschluss nach den französischen Rechnungslegungsvorschriften und -grundsätzen vorschriftsmäßig und korrekt erstellt wurde und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild des Geschäftsergebnisses für das abgelaufene Geschäftsjahr sowie der Vermögens- und Finanzlage des FCP zum Ende dieses Geschäftsjahres vermittelt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Regelwerk für die Prüfung

Wir haben unsere Abschlussprüfung nach den in Frankreich geltenden Grundsätzen unseres Berufsstandes durchgeführt. Wir halten unsere Prüfungen für eine hinreichende und angemessene Grundlage, um uns ein Urteil zu bilden.

Unsere Verantwortung nach diesen Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ des vorliegenden Berichts näher beschrieben.

Unabhängigkeit

Wir haben unseren Prüfauftrag unter Einhaltung der geltenden Regeln für die Unabhängigkeit, die vom Handelsgesetzbuch und den Berufspflichten für Abschlussprüfer vorgesehen sind, für den Zeitraum vom 30. Dezember 2023 bis zum Datum der Veröffentlichung unseres Berichts ausgeführt.

Anmerkung

Ohne die obenstehende Beurteilung in Frage zu stellen, machen wir Sie auf die Auswirkungen der Änderung der Rechnungslegungsmethode aufmerksam, die im Anhang des Jahresabschlusses beschrieben sind.

Begründung der Beurteilungen

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

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

Spezifische Prüfungen

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

Wir haben bezüglich der Korrektheit und der Übereinstimmung zwischen den Informationen, die im Bericht der Verwaltungsgesellschaft und im Jahresabschluss enthalten sind, nichts zu beanstanden.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresabschlusses, der gemäß den französischen Rechnungslegungsgrundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und dafür, eine interne Kontrolle einzurichten, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Verwaltungsgesellschaft dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung seiner Geschäftstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren hat sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus ist sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit zu bilanzieren, sofern nicht geplant ist, den FCP zu liquidieren oder seine Tätigkeit einzustellen.

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Wie in Artikel L.821-55 des französischen Handelsgesetzbuches erwähnt, besteht unser Auftrag der Bestätigung des Abschlusses nicht darin, die Tragfähigkeit oder die Qualität der Verwaltung Ihres FCP zu garantieren.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch und erlangen wir Prüfungsnachweise, die wir für ausreichend und geeignet halten, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von der Geschäftsleitung dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben im Jahresabschluss;
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von der Verwaltungsgesellschaft angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des FCP zur Fortführung seiner Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Geschäftstätigkeit nicht mehr fortgeführt werden kann. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, machen wir in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam oder, falls diese Angaben nicht gemacht werden oder unangemessen sind, modifizieren wir unser jeweiliges Prüfungsurteil;

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und schätzen ein, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Der Abschlussprüfer

Forvis Mazars SA

Paris La Défense, Datum der elektronischen Unterschrift

Dokument durch elektronische Unterschrift authentifiziert und 24.4.2025
datiert

Gilles DUNAND-ROUX

Gesellschafter

[elektronische Unterschrift]

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Jahresabschluss zum 31.12.2024

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Aktiva zum 31.12.2024 in EUR

	31.12.2024	
Nettoanlagevermögen	0,00	
Finanztitel		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)¹	0,00	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
In Aktien wandelbare Anleihen (B)¹	0,00	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)¹	108.220.660,13	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	105.341.764,17	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	2.978.895,96	
Schuldtitel (D)	193.094.846,87	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	183.605.243,17	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	9.489.603,70	
Anteile von OGA und Investmentfonds (E)	16.127.800,00	
OGAW	16.127.800,00	
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	
Einlagen (F)	6.931.320,14	
Terminfinanzinstrumente (G)	0,00	
Befristete Wertpapiergeschäfte (H)	9.606.130,57	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	2.999.998,70	
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	0,00	
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	2.617.923,81	
Entlehene Finanztitel	0,00	
In Pension gegebene Finanztitel	3.988.208,06	
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	
Darlehen (I)	0,00	
Sonstige zulässige Aktiva (J)	0,00	
Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	334.080.757,71	
Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva	197.355,41	
Finanzkonten	647.898,49	
Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II¹	845.253,90	
Gesamt Aktiva I + II	334.926.011,61	

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Passiva zum 31.12.2024 in EUR

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Ergebnisrechnung zum 31.12.2024 in EUR

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Ergebnisrechnung zum 31.12.2024 in EUR

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Anlageziele:

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

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

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

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

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

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

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

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

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

Diese Änderungen betreffen hauptsächlich:

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

2 Während des Geschäftsjahres angewandte Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

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

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

Regeln für die Bewertung der Aktiva:

Die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt unter Berücksichtigung der nachstehend angegebenen Bewertungsregeln:

1- Finanzinstrumente und Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden nach folgenden Grundsätzen zum Marktpreis bewertet:

- Die Bewertung erfolgt zum letzten offiziellen Börsenkurs.

Der jeweils ausgewählte Börsenkurs hängt vom Handelsplatz ab, an dem der jeweilige Titel notiert ist:

Europäische Handelsplätze: letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung

Asiatische Handelsplätze: letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung

Handelsplätze in Nord- und Südamerika: letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung

Es werden diejenigen Kurse verwendet, die am Folgetag um 9 Uhr (Ortszeit Paris) bekannt sind und von den folgenden Nachrichtenagenturen bezogen werden: Fininfo oder Bloomberg. Im Falle der Nichtnotierung eines Wertpapiers wird der letzte bekannte Börsenkurs verwendet.

Schuldtitel und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode bewertet, wobei der Zinssatz aus folgenden Komponenten besteht:

- einem risikofreien Satz, der durch lineare Interpolation der täglich aktualisierten OIS-Kurve ermittelt wird

- einem Kreditspread, der zum Zeitpunkt der Emission ermittelt und während der gesamten Laufzeit des Titels konstant gehalten wird.

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

- Finanzkontrakte (unbedingte oder bedingte Termingeschäfte oder Swap-Geschäfte, die OTC (over the counter) abgeschlossen werden) werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Modalitäten geschätzt wird.

Das Verfahren zur Bewertung von bilanzunwirksamen Geschäften besteht in einer Bewertung der unbedingten Terminkontrakte zum Marktpreis; bei bedingten Termingeschäften wird der Kurs des Basiswerts zugrunde gelegt.

- Finanzielle Garantien: Um das Ausfallrisiko weitestgehend zu begrenzen und zugleich operativen Erfordernissen Rechnung zu tragen, wendet die Verwaltungsgesellschaft ein System von Nachschusspflichten pro Tag, pro Fonds und pro Gegenpartei mit einer Auslöseschwelle von maximal 100.000 EUR an, das auf einer Bewertung zum Marktpreis (*mark-to-market*) basiert.

- Einlagen werden auf der Grundlage des Nominalwerts verbucht, zuzüglich der täglich auf der Grundlage des €STR OIS + 0,085% berechneten Zinsen.

Die Kurse für die Bewertung unbedingter oder bedingter Termingeschäfte entsprechen den Basiswerten. Sie sind je nach Handelsplatz verschieden:

Europäische Handelsplätze: Abrechnungskurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung, falls vom letzten Kurs abweichend

Asiatische Handelsplätze: Letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung, falls vom letzten Kurs abweichend;

Handelsplätze in Nord- und Südamerika: Letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung, falls vom letzten Kurs abweichend

Im Falle der Nichtnotierung eines unbedingten oder bedingten Terminkontrakts wird der letzte bekannte Kurs verwendet.

- Wertpapiere, die Gegenstand eines befristeten Verkaufs oder Kaufs sind, werden gemäß den geltenden Vorschriften bewertet. In Pension genommene Wertpapiere werden am Datum ihres Erwerbs zu dem von der Gegenpartei des betroffenen Liquiditätskontos festgelegten Wert unter der Rubrik „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ verbucht. Dieser Wert wird für den Zeitraum, in dem sich diese Vermögenswerte im Portfolio befinden, beibehalten und erhöht sich um die während der Pension angefallenen Zinsen.

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

- In Pension gegebene Wertpapiere werden am Tag des Pensionsgeschäfts aus dem Konto herausgenommen, und die entsprechende Forderung wird unter der Rubrik „In Pension gegebene Wertpapiere“ verbucht, welche zu ihrem Marktwert bewertet ist. Die Verbindlichkeit aus in Pension gegebenen Wertpapieren wird von der Gegenpartei des betreffenden Liquiditätskontos unter der Rubrik „Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren“ verbucht. Sie wird zu dem vertraglich festgelegten Wert zuzüglich der Zinsen in Zusammenhang mit dieser Verbindlichkeit geführt.

- Sonstige Instrumente: Anteile oder Aktien von OGAW werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.
- Finanzinstrumente, deren Kurs am Bewertungstag nicht festgestellt wurde oder deren Kurs korrigiert wurde, werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet. Diese Bewertungen und ihre Begründung werden dem Abschlussprüfer bei seiner Prüfung mitgeteilt.

Rechnungslegungsverfahren:

Verbuchung der Erträge: Zinsen auf Anleihen und Schuldtitel werden nach der Methode der angefallenen Zinsen berechnet.

Verbuchung der Transaktionskosten: Die Transaktionen werden nach der Methode der Gebührenabgrenzung verbucht.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge (Erträge und Gewinne)

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

DI-EUR-Anteil: Ausschüttung

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

INFORMATIONEN ZU DEN KOSTEN

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

Erfolgsabhängige Gebühr:

Wird zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

- Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Fonds und des Referenzindikators und beinhaltet einen Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit.
- Die Wertentwicklung des Fonds wird im Verhältnis zu seiner Aktivsumme nach Berücksichtigung der fixen Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.
- Die Errechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, mithilfe derer ein fiktives Vermögen simuliert wird, das denselben Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Fonds unterliegt und gleichzeitig von der Wertentwicklung des Referenzindikators profitiert. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Fondsvermögen verglichen. Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator.
- Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird, sollte die Wertentwicklung des Fonds die Wertentwicklung des Referenzindikators übersteigen, eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr gebildet. Wenn die Wertentwicklung des Fonds zwischen zwei Nettoinventarwerten den Referenzindex unterschreitet, werden früher vorgenommene Rückstellungen durch eine teilweise Kürzung angepasst. Die Kürzungen der Rückstellungen sind auf die Höhe der früheren Zuführungen begrenzt. Die erfolgsabhängige Gebühr wird für alle Fondsanteile einzeln berechnet und zurückgestellt.
- Der Referenzindikator wird in der Währung des Anteils berechnet, unabhängig davon, auf welche Währung der betreffende Anteil lautet, mit Ausnahme von währungsbesicherten Anteilen, für die der Referenzindikator in der Referenzwährung des Fonds berechnet wird.

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

- Der Berechnungszeitraum für die erfolgsabhängige Gebühr entspricht dem Geschäftsjahr des Fonds (der „Berechnungszeitraum“). Jeder Berechnungszeitraum beginnt am letzten Werktag des Geschäftsjahres des Fonds und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Bei Fondsanteilen, die im Laufe eines Berechnungszeitraums aufgelegt werden, dauert der erste Berechnungszeitraum mindestens 12 Monate und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Die kumulierte erfolgsabhängige Gebühr wird jährlich nach Abschluss des Berechnungszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet.
- Bei Rücknahmen wird im Falle von Rückstellungen für eine erfolgsabhängige Gebühr ein den Rücknahmen entsprechender Rückstellungsanteil ermittelt, welcher der Verwaltungsgesellschaft definitiv zugesprochen wird.
- Der Zeithorizont, über den die Wertentwicklung gemessen wird, ist ein gleitender Zeitraum von maximal fünf Jahren („Referenzzeitraum für die Wertentwicklung“). Am Ende dieses Zeitraums kann der Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit teilweise wieder zurückgesetzt werden. So kann nach fünf Jahren der kumulierten unterdurchschnittlichen Wertentwicklung über den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung die unterdurchschnittliche Wertentwicklung auf einer gleitenden jährlichen Basis teilweise zurückgesetzt werden, indem das erste Jahr der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung gelöscht wird. Im Rahmen des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung können die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen des ersten Jahres durch die Outperformances der auf den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung folgenden Jahre ausgeglichen werden.
- In einem bestimmten Referenzzeitraum für die Wertentwicklung muss jede vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklung ausgeglichen werden, bevor erneut erfolgsabhängige Gebühren fällig werden können.
- Wenn am Ende eines Berechnungszeitraums eine erfolgsabhängige Gebühr anfällt (mit Ausnahme einer erfolgsabhängigen Gebühr aufgrund von Rücknahmen), beginnt ein neuer Referenzzeitraum für die Wertentwicklung.
- Für CR-EUR- und CN-EUR-Anteile fällt keine erfolgsabhängige Gebühr an, wenn die absolute Performance der Anteile negativ ist. Unter der absoluten Performance verstehen wir die Differenz zwischen dem aktuellen Nettoinventarwert und dem letzten Nettoinventarwert, der am Ende des vorherigen Berechnungszeitraums ermittelt wurde (Referenz-Nettoinventarwert).
- Die Inhaber von CI-EUR- und DI-EUR-Anteilen werden darauf hingewiesen, dass der Verwaltungsgesellschaft im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung gegebenenfalls eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt werden muss, auch wenn die absolute Wertentwicklung negativ ist.

Swing-Pricing-Mechanismus:

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

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

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

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

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres:

Entfällt.

Direktes Engagement auf den Kreditmärkten

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

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

Diese Ratings werden bei zwei Ratingagenturen eingeholt.

Für die Ermittlung des endgültigen Ratings wird wie folgt vorgegangen:

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

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Entwicklung des Eigenkapitals

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

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

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufgliederung des Nettovermögens nach Art der Anteile

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen)

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf den Kreditmärkten

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Engagement der Transaktionen, an denen eine Gegenpartei beteiligt ist

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Indirekte Engagements für Multi-Manager-OGA

Der OGA hält mindestens 10% seines Nettovermögens in anderen OGA

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Aufgliederung nach Art der Forderungen und Verbindlichkeiten

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten

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

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

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Erhaltene oder geleistete Sicherheiten

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Befristete Käufe

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Instrumente von verbundenen Unternehmen

	ISIN-Code	Bezeichnung	31.12.2024
Gesamt			0,00

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

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

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

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

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

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Immobilieninvestmentfirmen			3.852.923,01	1,18
Digital Dutch Finco BV 0.625% 20/15.07.25	EUR	2.000.000	1.983.817,67	0,61
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19/10.09.27	EUR	2.000.000	1.869.105,34	0,57
Finanztechnologie (Fintech)			2.354.120,62	0,72
Fidelity Natl Inform Serv Inc 0.625% Sen 19/03.12.25	EUR	1.101.000	1.080.434,22	0,33
Fidelity Natl Inform Serv Inc 1.5% Sen 19/21.05.27	EUR	1.300.000	1.273.686,40	0,39
Sonstige nicht an einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			2.978.895,96	0,91
Investment Banking und Wertpapiermakler			2.978.895,96	0,91
Morgan Stanley VAR 21/29.10.27	EUR	1.000.000	957.585,77	0,29
Morgan Stanley VAR 22/08.05.26	EUR	2.000.000	2.021.310,19	0,62
Schuldtitel			193.094.846,87	58,87
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere			183.605.243,17	55,98
Autobahnen und Gleisanlagen			6.363.714,49	1,94
Abertis Infraestructuras SA 4.125% EMTN Ser 13 23/31.01.28	EUR	2.000.000	2.142.208,52	0,65
Transurban Finance Co Pty Ltd 1.45% EMTN Ser 8 19/16.05.29	EUR	1.200.000	1.132.873,73	0,35
Transurban Finance Co Pty Ltd 1.75% EMTN Ser 6 17/29.03.28	EUR	600.000	586.110,49	0,18
Transurban Finance Co Pty Ltd 2% EMTN Reg S Sen 15/28.08.25	EUR	2.500.000	2.502.521,75	0,76
Sonstige Finanzdienste			30.529.922,96	9,31
Alfa Laval Treasury Intl AB 0.875% EMTN Ser 4 22/18.02.26	EUR	3.000.000	2.960.250,82	0,90
Alfa Laval Treasury Intl AB 1.375% EMTN Ser 5 22/18.02.29	EUR	1.000.000	954.181,86	0,29
Anglo American Capital Plc 4.5% EMTN Ser 46 23/15.09.28	EUR	1.000.000	1.062.001,78	0,32
BP Capital Markets Plc 1.637% EMTN Ser 104 17/26.06.29	EUR	2.000.000	1.912.422,44	0,58
Caterpillar Fin Serv Corp 3.023% EMTN 24/03.09.27	EUR	262.000	267.151,70	0,08
Cellnex Fin Co SA 3.625% EMTN 24/24.01.29	EUR	800.000	831.248,63	0,25
Daimler Truck Intl Finance BV 1.25% EMTN 22/06.04.25	EUR	700.000	703.241,05	0,22
Daimler Truck Intl Finance BV 3.125% EMTN 24/23.03.28	EUR	1.700.000	1.725.819,39	0,53
Daimler Truck Intl Finance BV 3.875% EMTN 23/19.06.26	EUR	1.500.000	1.556.048,32	0,48
Danfoss Finance I BV 0.125% EMTN 21/28.04.26	EUR	3.000.000	2.906.553,49	0,89
Diageo Finance Plc 1% EMTN Ser 2018/2 18/22.04.25	EUR	2.000.000	2.001.687,40	0,61
KfW 2.625% EMTN 24/26.04.29	EUR	5.000.000	5.143.055,78	1,57
Toyota Motor Finance BV 0% EMTN 21/27.10.25	EUR	400.000	391.106,00	0,12
UBS Group AG VAR EMTN Partizsch 20/02.04.26	EUR	700.000	717.248,24	0,22
UBS Group Inc VAR EMTN Sen Reg S 20/29.01.26	EUR	2.000.000	2.000.214,81	0,61
Volvo Treasury AB 0% EMTN 21/18.05.26	EUR	1.300.000	1.252.855,50	0,38
Volvo Treasury AB 3.125% EMTN 24/08.09.26	EUR	774.000	785.251,73	0,24
Volvo Treasury AB 3.125% EMTN 24/26.08.29	EUR	1.130.000	1.144.972,65	0,35
WPP Fin 2013 3.625% EMTN 24/12.09.29	EUR	233.000	242.535,45	0,07
WPP Finance Holding SAS 4.125% EMTN 23/30.05.28	EUR	1.850.000	1.972.075,92	0,60

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Aktien

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Zinssätze

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Devisen

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden

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

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Gesamtübersicht der Bestände

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Jahresabschluss N-1

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

INVESTMENTFONDS (FONDS COMMUN DE PLACEMENT)

ANLEIHEN UND ANDERE AUF EURO LAUTENDE SCHULDITEL

<p>JAHRESBERICHT 29.12.2023</p>

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

AKTIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Nettoanlagevermögen	0,00	0,00
Einlagen	11.336.647,67	17.042.913,04
Finanzinstrumente	259.214.211,98	175.421.174,66
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	78.988.217,69	53.330.122,76
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	73.987.535,17	49.119.983,64
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	5.000.682,52	4.210.139,12
Schuldtitel	163.520.943,98	108.240.284,46
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	153.478.860,17	107.141.018,17
<i>Handelbare Schuldtitel</i>	0,00	0,00
<i>Sonstige Schuldtitel</i>	153.478.860,17	107.141.018,17
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	10.042.083,81	1.099.266,29
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,00	3.303.900,00
Allgemeine OGAW und AIF für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Ländern	0,00	3.303.900,00
Sonstige Fonds für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	0,00
Allgemeine professionelle Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige professionelle Investmentfonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und nicht notierte Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	16.703.450,31	9.296.027,44
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	5.499.977,86	0,00
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	1.701.785,76	698.872,88
Entlehene Finanztitel	0,00	0,00
In Pension gegebene Finanztitel	9.501.686,69	8.597.154,56
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
Finanzkontrakte		
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	1.600,00	1.250.840,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	0,00
Forderungen	193.428,62	1.163.898,00
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	193.428,62	1.163.898,00
Finanzkonten	812.006,72	1.230.104,91
Liquide Mittel	812.006,72	1.230.104,91
Gesamt Aktiva	271.556.294,99	194.858.090,61

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

PASSIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Eigenkapital		
Kapital	257.095.764,84	186.595.137,49
Frühere nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	0,00
Saldovortrag (a)	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres (a, b)	-2.077.294,28	-4.663.826,83
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	5.239.003,76	1.492.876,46
Gesamt Eigenkapital	260.257.474,32	183.424.187,12
<i>(= Betrag des Nettovermögens)</i>		
Finanzinstrumente	9.405.547,72	9.936.316,47
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	9.403.947,72	8.685.476,47
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Finanztiteln	9.403.947,72	8.685.476,47
Verbindlichkeiten aus entliehenen Finanztiteln	0,00	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
Finanzkontrakte	1.600,00	1.250.840,00
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	1.600,00	1.250.840,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	1.893.272,95	1.001.675,52
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	1.893.272,95	1.001.675,52
Finanzkonten	0,00	495.911,50
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	495.911,50
Darlehen	0,00	0,00
Gesamt Passiva	271.556.294,99	194.858.090,61

(a) Einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) Abzüglich der für das Geschäftsjahr geleisteten Anzahlungen

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

BILANZUNWIRKSAME POSITIONEN ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Sicherungsgeschäfte		
Geschäfte auf geregelten oder gleichwertigen Märkten		
Terminkontrakte		
Zinssatz		
EurSchat 6 2Y	0,00	55.978.020,00
EURO BOBL 5Y		28.590.250,00
Gesamt Terminkontrakte	0,00	84.568.270,00
OTC-Geschäfte		
Sonstige Geschäfte		
Sonstige Geschäfte		
Geschäfte auf geregelten oder gleichwertigen Märkten		
Terminkontrakte		
Zinssatz		
EURO BOBL 5Y	4.771.200,00	
OTC-Geschäfte		
Sonstige Geschäfte		

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

ERGEBNISRECHNUNG ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und aus Finanzkonten	461.624,48	58.119,09
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	1.480.446,83	1.091.693,94
Erträge aus Schuldtiteln	3.581.891,72	1.557.341,22
Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	121.342,81	47.391,52
Erträge aus Finanzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	67.650,58	0,00
GESAMT (I)	5.712.956,42	2.754.545,77
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	262.468,50	4.763,82
Aufwendungen für Finanzkontrakte	2.946,66	350,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	4.439,90	978,57
Sonstige Finanzaufwendungen	-726,35	0,00
GESAMT (II)	269.128,71	6.092,39
Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)	5.443.827,71	2.748.453,38
Sonstige Erträge (III)	0,00	0,00
Verwaltungsgebühren und Zuführungen zu Abschreibungen (IV)	625.030,57	674.489,64
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	4.818.797,14	2.073.963,74
Abgrenzung des Geschäftsjahres (V)	420.206,62	-581.087,28
Geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis für das Geschäftsjahr (VI)	0,00	0,00
Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI)	5.239.003,76	1.492.876,46

ANHANG

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

Der Jahresabschluss wurde in der Form gemäß der Verordnung Nr. 2014-01 der Behörde für Rechnungslegungsnormen aufgestellt.

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

Regeln für die Bewertung der Aktiva:

Die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt unter Berücksichtigung der nachstehend angegebenen Bewertungsregeln:

1- Finanzinstrumente und Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden nach folgenden Grundsätzen zum Marktpreis bewertet:

- Die Bewertung erfolgt zum letzten offiziellen Börsenkurs.

Der jeweils ausgewählte Börsenkurs hängt vom Handelsplatz ab, an dem der jeweilige Titel notiert ist:

Europäische Handelsplätze: letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung

Asiatische Handelsplätze: letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung

Handelsplätze in Nord- und Südamerika: letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung

Es werden diejenigen Kurse verwendet, die am Folgetag um 9 Uhr (Ortszeit Paris) bekannt sind und von den folgenden Nachrichtenagenturen bezogen werden: Fininfo oder Bloomberg. Im Falle der Nichtnotierung eines Wertpapiers wird der letzte bekannte Börsenkurs verwendet.

Schuldtitel und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode bewertet, wobei der Zinssatz aus folgenden Komponenten besteht:

- einem risikofreien Satz, der durch lineare Interpolation der täglich aktualisierten OIS-Kurve ermittelt wird

- einem Kreditspread, der zum Zeitpunkt der Emission ermittelt und während der gesamten Laufzeit des Titels konstant gehalten wird.

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

- Finanzkontrakte (unbedingte oder bedingte Termingeschäfte oder Swap-Geschäfte, die OTC (over the counter) abgeschlossen werden) werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Modalitäten geschätzt wird.

Das Verfahren zur Bewertung von bilanzunwirksamen Geschäften besteht in einer Bewertung der unbedingten Terminkontrakte zum Marktpreis; bei bedingten Termingeschäften wird der Kurs des Basiswerts zugrunde gelegt.

- Finanzielle Garantien: Um das Ausfallrisiko weitestgehend zu begrenzen und zugleich operativen Erfordernissen Rechnung zu tragen, wendet die Verwaltungsgesellschaft ein System von Nachschusspflichten pro Tag, pro Fonds und pro Gegenpartei mit einer Auslöseschwelle von maximal 100.000 EUR an, das auf einer Bewertung zum Marktpreis (*mark-to-market*) basiert.

- Einlagen werden auf der Grundlage des Nominalwerts verbucht, zuzüglich der täglich auf der Grundlage des €STR OIS + 0,085% berechneten Zinsen.

Die Kurse für die Bewertung unbedingter oder bedingter Termingeschäfte entsprechen den Basiswerten. Sie sind je nach Handelsplatz verschieden:

Europäische Handelsplätze: Abrechnungskurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung, falls vom letzten Kurs abweichend

Asiatische Handelsplätze: Letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung, falls vom letzten Kurs abweichend;

Handelsplätze in Nord- und Südamerika: Letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung, falls vom letzten Kurs abweichend

Im Falle der Nichtnotierung eines unbedingten oder bedingten Terminkontrakts wird der letzte bekannte Kurs verwendet.

- Wertpapiere, die Gegenstand eines befristeten Verkaufs oder Kaufs sind, werden gemäß den geltenden Vorschriften bewertet. In Pension genommene Wertpapiere werden am Datum ihres Erwerbs zu dem von der Gegenpartei des betroffenen Liquiditätskontos festgelegten Wert unter der Rubrik „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ verbucht. Dieser Wert wird für den Zeitraum, in dem sich diese Vermögenswerte im Portfolio befinden, beibehalten und erhöht sich um die während der Pension angefallenen Zinsen.

- In Pension gegebene Wertpapiere werden am Tag des Pensionsgeschäfts aus dem Konto herausgenommen, und die entsprechende Forderung wird unter der Rubrik „In Pension gegebene Wertpapiere“ verbucht, welche zu ihrem Marktwert bewertet ist. Die Verbindlichkeit aus in Pension gegebenen Wertpapieren wird von der Gegenpartei des betreffenden Liquiditätskontos unter der Rubrik „Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren“ verbucht. Sie wird zu dem vertraglich festgelegten Wert zuzüglich der Zinsen in Zusammenhang mit dieser Verbindlichkeit geführt.

- Sonstige Instrumente: Anteile oder Aktien von OGAW werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

- Finanzinstrumente, deren Kurs am Bewertungstag nicht festgestellt wurde oder deren Kurs korrigiert wurde, werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet. Diese Bewertungen und ihre Begründung werden dem Abschlussprüfer bei seiner Prüfung mitgeteilt.

Rechnungslegungsverfahren:

Verbuchung der Erträge: Zinsen auf Anleihen und Schuldtitel werden nach der Methode der angefallenen Zinsen berechnet.

Verbuchung der Transaktionskosten: Die Transaktionen werden nach der Methode der Gebührenabgrenzung verbucht.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge (Erträge und Gewinne)

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

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

INFORMATIONEN ZU DEN KOSTEN

Dem Fonds berechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Gebührentabelle Anteile: CR-EUR, CIEUR und CN-EUR
Kosten der Finanzgeschäftsführung und externe Kosten für die administrative Verwaltung zulasten der Verwaltungsgesellschaft	Nettovermögen nach Abzug der SICAV-Aktien oder der Fondsanteile im Portfolio, das direkt auf die Ergebnisrechnung des Fonds verbucht wird	CR-EUR-Anteil: 0,40% einschl. Steuern CI-EUR-Anteil: 0,20% einschl. Steuern Anteil CN-EUR: 0,25% einschl. Steuern
Erfolgsabhängige Gebühren (*)	Nettovermögen	CR-EUR-, CI-EUR- und CN-EUR-Anteile: 15% einschl. Steuern Maximal +0,50% Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindikator EONIA OIS
Beteiligte, die Umsatzprovisionen erhalten: Verwaltungsgesellschaft (100%):	Abzug bei jeder Transaktion	CR-EUR-, CI-EUR- und CN-EUR-Anteile: Aktien: 0,15% Anleihen: Pauschalbetrag je nach Laufzeit bis maximal 50 Euro pro Million Euro Derivate: abhängig von dem vom Broker berechneten Betrag

Erfolgsabhängige Gebühr:

Wird zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

- Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Fonds und des Referenzindikators und beinhaltet einen Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit.
- Die Wertentwicklung des Fonds wird im Verhältnis zu seiner Aktivsumme nach Berücksichtigung der fixen Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.
- Die Errechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, mithilfe derer ein fiktives Vermögen simuliert wird, das denselben Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Fonds unterliegt und gleichzeitig von der Wertentwicklung des Referenzindikators profitiert. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Fondsvermögen verglichen. Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator.
- Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird, sollte die Wertentwicklung des Fonds die Wertentwicklung des Referenzindikators übersteigen, eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr gebildet. Wenn die Wertentwicklung des Fonds zwischen zwei Nettoinventarwerten den Referenzindex unterschreitet, werden früher vorgenommene Rückstellungen durch eine teilweise Kürzung angepasst. Die Kürzungen der Rückstellungen sind auf die Höhe der früheren Zuführungen begrenzt. Die erfolgsabhängige Gebühr wird für alle Fondsanteile einzeln berechnet und zurückgestellt.
- Der Referenzindikator wird in der Währung des Anteils berechnet, unabhängig davon, auf welche Währung der betreffende Anteil lautet, mit Ausnahme von währungsbesicherten Anteilen, für die der Referenzindikator in der Referenzwährung des Fonds berechnet wird.
- Der Berechnungszeitraum für die erfolgsabhängige Gebühr entspricht dem Geschäftsjahr des Fonds (der „Berechnungszeitraum“). Jeder Berechnungszeitraum beginnt am letzten Werktag des Geschäftsjahres des Fonds und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Bei Fondsanteilen, die im Laufe eines Berechnungszeitraums aufgelegt werden, dauert der erste Berechnungszeitraum mindestens 12 Monate und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Die kumulierte erfolgsabhängige Gebühr wird jährlich nach Abschluss des Berechnungszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet.

- Bei Rücknahmen wird im Falle von Rückstellungen für eine erfolgsabhängige Gebühr ein den Rücknahmen entsprechender Rückstellungsanteil ermittelt, welcher der Verwaltungsgesellschaft definitiv zugesprochen wird.
- Der Zeithorizont, über den die Wertentwicklung gemessen wird, ist ein gleitender Zeitraum von maximal fünf Jahren („Referenzzeitraum für die Wertentwicklung“). Am Ende dieses Zeitraums kann der Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit teilweise wieder zurückgesetzt werden. So kann nach fünf Jahren der kumulierten unterdurchschnittlichen Wertentwicklung über den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung die unterdurchschnittliche Wertentwicklung auf einer gleitenden jährlichen Basis teilweise zurückgesetzt werden, indem das erste Jahr der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung gelöscht wird. Im Rahmen des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung können die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen des ersten Jahres durch die Outperformances der auf den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung folgenden Jahre ausgeglichen werden.
- In einem bestimmten Referenzzeitraum für die Wertentwicklung muss jede vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklung ausgeglichen werden, bevor erneut erfolgsabhängige Gebühren fällig werden können.
- Wenn am Ende eines Berechnungszeitraums eine erfolgsabhängige Gebühr anfällt (mit Ausnahme einer erfolgsabhängigen Gebühr aufgrund von Rücknahmen), beginnt ein neuer Referenzzeitraum für die Wertentwicklung.
- Für CR-EUR- und CN-EUR-Anteile fällt keine erfolgsabhängige Gebühr an, wenn die absolute Performance der Anteile negativ ist. Unter der absoluten Performance verstehen wir die Differenz zwischen dem aktuellen Nettoinventarwert und dem letzten Nettoinventarwert, der am Ende des vorherigen Berechnungszeitraums ermittelt wurde (Referenz-Nettoinventarwert).
- Die Inhaber von CI-EUR-Anteilen werden darauf hingewiesen, dass der Verwaltungsgesellschaft im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung gegebenenfalls eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt werden muss, auch wenn die absolute Wertentwicklung negativ ist.

Swing-Pricing-Mechanismus:

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

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

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

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

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

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

Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres:

Aktivierung des Swing-Pricing-Mechanismus.

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

1. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	183.424.187,12	310.501.909,69
Zeichnungen (einschließlich der dem OGAW zugeflossenen Ausgabeaufschläge)	164.851.065,35	58.644.810,79
Rücknahmen (abzüglich der dem OGAW zugeflossenen Rücknahmegebühren)	-99.523.045,18	-173.798.911,73
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	597.864,12	87.045,97
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-3.941.702,04	-13.284.701,93
Realisierte Gewinne aus Finanzkontrakten	3.802.700,40	9.235.684,32
Realisierte Verluste aus Finanzkontrakten	-2.201.779,00	-1.907.715,00
Transaktionskosten	-51.240,90	-100.369,84
Wechselkursdifferenzen	38,56	-91,11
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Finanzinstrumenten	9.733.028,75	-9.232.177,78
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	-1.301.408,96	-11.034.437,71
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	-11.034.437,71	-1.802.259,93
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Finanzkontrakten	-1.252.440,00	1.204.740,00
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	-1.600,00	1.250.840,00
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	1.250.840,00	46.100,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Ergebnis	0,00	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	4.818.797,14	2.073.963,74
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Sonstige Elemente (*)	0,00	0,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	260.257.474,32	183.424.187,12

(*) Der Inhalt dieser Zeile ist seitens des OGAW genau zu erläutern (Einbringungen bei Fusion, als Kapitalgarantie und/oder für Wertentwicklung erhaltene Zahlungen)

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

2. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

2.1. AUFGLIEDERUNG NACH DER RECHTLICHEN ODER WIRTSCHAFTLICHEN ART DER FINANZINSTRUMENTE

	Wertpapierbezeichnung	Summe	%
Aktiva			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere			
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere		5.131.301,00	1,97
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen		64.057.311,01	24,61
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen mit variablem, revidierbarem Zinssatz		4.798.923,16	1,84
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen mit variablem, revidierbarem Zinssatz		5.000.682,52	1,92
Gesamt Anleihen und ähnliche Wertpapiere		78.988.217,69	30,35
Schuldtitel			
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Schuldtitel		10.042.083,81	3,86
Euro Medium Term Notes		153.478.860,17	58,97
Gesamt Schuldtitel		163.520.943,98	62,83
Gesamt Aktiva		242.509.161,67	93,18
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Gesamt Abtretungen von Finanzinstrumenten		0,00	0,00
Gesamt Passiva		0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen			
Sicherungsgeschäfte			
Gesamt Sicherungsgeschäfte		0,00	0,00
Sonstige Geschäfte			
Zinssatz		4.771.200,00	1,83
Gesamt Sonstige Geschäfte		4.771.200,00	1,83
Gesamt Bilanzunwirksame Positionen		4.771.200,00	1,83

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

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

	Feste Zinsen	%	Variable Zinsen	%	Revidierbare Zinsen	%	Sonstige	%
Aktiva								
Einlagen	5.000.536,11	1,92	6.336.111,56	2,43				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	69.188.612,01	26,58			9.799.605,68	3,77		
Schuldtitel	137.306.476,44	52,76	4.049.055,97	1,56	22.165.411,57	8,52		
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	15.102.178,46	5,80			1.601.271,85	0,62		
Finanzkonten							812.006,72	0,31
Passiva								
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln			9.403.947,72	3,61				
Finanzkonten								
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte	4.771.200,00	1,83						

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

	0 - 3 Monate]	%]3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
Aktiva										
Einlagen	11.336.647,67	4,36								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	2.825.933,56	1,09	12.417.180,88	4,77	43.990.616,21	16,90	19.754.487,04	7,59		
Schuldtitel	12.021.932,89	4,62	16.295.290,96	6,26	89.248.235,34	34,29	45.955.484,79	17,66		
Befristete Wertpapiergeschäfte	2.897.986,16	1,11	2.477,97	0,00	9.688.599,98	3,72	3.987.409,70	1,53	126.976,50	0,05
Finanzkonten	812.006,72	0,31								
Passiva										
Befristete Wertpapiergeschäfte			9.403.947,72	3,61						
Finanzkonten										
Bilanzunwirksame Positionen										
Sicherungsgeschäfte										
Sonstige Geschäfte							4.771.200,00	1,83		

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

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

	Währung 1	%	Währung 2	%	Währung 3	%	Sonstige Währungen	%
	GBP	GBP	USD	USD				
Aktiva								
Einlagen								
Aktien und ähnliche Wertpapiere								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere								
Schuldtitel								
OGA								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Forderungen								
Finanzkonten	1.702,74	0,00	60,50	0,00				
Passiva								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Verbindlichkeiten								
Finanzkonten								
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

2.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFGLIEDERUNG NACH DER ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29.12.2023
Gesamt Forderungen	Kupons und Dividenden	
	Sonstige Forderungen	129.996,02
	Ersteinschuss	63.432,60
		193.428,62
Gesamt Verbindlichkeiten	Sonstige Verbindlichkeiten	114.116,69
	Ersteinschuss	1.719.840,76
	Rückstellungen für externe Aufwendungen	59.315,50
		1.893.272,95
Gesamt Verbindlichkeiten und Forderungen		-1.699.844,33

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

2.6. EIGENKAPITAL

2.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere

	Anteile	Betrag
CR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	516.302,871	78.686.759,40
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-154.917,123	-23.509.541,14
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	361.385,748	55.177.218,26

	Anteile	Betrag
CN-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	88.457,855	8.764.880,84
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-147.798,756	-14.551.562,81
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-59.340,901	-5.786.681,97

	Anteile	Betrag
CI-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	77.321,415	77.399.424,96
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-60.840,205	-61.461.941,23
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	16.481,21	15.937.483,73

2.6.2. Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
CR-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	636,02
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	636,02
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	636,02
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	636,02
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

	Betrag
CN-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
CI-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

2.6.3. Verwaltungsgebühren

	29.12.2023
CR-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,40
Betriebs- und Verwaltungskosten	310.413,10
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
CN-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,25
Betriebs- und Verwaltungskosten	122.389,08
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
CI-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,20
Betriebs- und Verwaltungskosten	192.228,39
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

2.7. ERHALTENE ODER GELEISTETE SICHERHEITEN

2.7.1. Vom OGAW erhaltene Garantien:

Entfällt

2.7.2. Sonstige erhaltene oder geleistete Sicherheiten:

Entfällt

2.8. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29.12.2023
Erworbene Wertpapiere mit Rückkaufsrecht	0,00
In Pension genommene, gelieferte Wertpapiere	5.523.657,67
Entlehene Wertpapiere	0,00

2.8.2. Aktueller Wert von Finanzinstrumenten, die als Garantie dienen

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

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

	29.12.2023
Aktien	0,00
Anleihen	0,00
Handelbare Schuldtitel	0,00
OGAW	0,00
Terminfinanzinstrumente	0,00
Titel der Gruppe insgesamt	0,00

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

2.9. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

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

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

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis (6)	29.12.2023	30.12.2022
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Saldovortrag	0,00	0,00
Ergebnis	5.239.003,76	1.492.876,46
Gesamt	5.239.003,76	1.492.876,46

	29.12.2023	30.12.2022
CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	2.205.995,76	385.493,52
Gesamt	2.205.995,76	385.493,52
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	1.033.882,32	449.260,71
Gesamt	1.033.882,32	449.260,71
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

	29.12.2023	30.12.2022
CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	1.999.125,68	658.122,23
Gesamt	1.999.125,68	658.122,23
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	-2.077.294,28	-4.663.826,83
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
Gesamt	-2.077.294,28	-4.663.826,83

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-919.369,52	-1.421.060,74
Gesamt	-919.369,52	-1.421.060,74
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-400.731,87	-1.360.924,97
Gesamt	-400.731,87	-1.360.924,97
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-757.192,89	-1.881.841,12
Gesamt	-757.192,89	-1.881.841,12
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

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

CR-EUR-ANTEIL	29.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	115.130.622,48	55.864.172,64	79.618.242,93	56.260.919,86	69.501.308,33
Anzahl der Anteile	736.652,649	375.266,901	512.317,826	360.597,123	449.100,760
Nettoinventarwert pro Anteil	156,28	148,86	155,40	156,02	154,75
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2,99	1,02	0,90	0,99	1,11
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-1,24	-3,78	-0,10	-0,45	-0,98
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-	-
Steuergutschrift (*)					

CN-EUR-ANTEIL	29.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	50.216.967,65	53.529.098,09	56.708.029,99	66.716.191,02	27.584.957,42
Anzahl der Anteile	491.272,622	550.613,523	559.583,757	656.697,962	274.038,920
Nettoinventarwert pro Anteil	102,21	97,21	101,33	101,59	100,66
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2,10	0,81	0,73	0,76	0,92
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0,81	-2,47	-0,06	-0,29	-0,64
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis					
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste					
Steuergutschrift (*)					

CI-EUR-ANTEIL	29.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	94.909.884,19	74.030.916,39	174.175.636,77	67.883.540,12	17.154.158,88
Anzahl der Anteile	91.836,308	75.355,098	170.162,508	66.179,879	16.882,836
Nettoinventarwert pro Anteil	1.033,46	982,42	1.023,58	1.025,74	1.016,07
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	21,76	8,73	7,81	7,89	10,01
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-8,24	-24,97	-0,69	-2,93	-6,44
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-	-
Steuergutschrift (*)					

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

2.11. BESTANDSVRZEICHNIS

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsen- wert	% des Nettover- mögens
Wendel SE 2.5% 15/09.02.27	EUR	1.200.000	1.190.052,90	0,46
DSV A/S 0.375% Sen 20/26.02.27	EUR	2.700.000	2.498.837,05	0,96
Berkshire Hathaway Inc 0% Sen 20/12.03.25	EUR	1.400.000	1.347.661,00	0,52
EXOR NV 2.5% Sen 14/08.10.24	EUR	3.500.000	3.485.099,18	1,32
Verizon Communications Inc 1.625% Sen 14/01.03.24	EUR	500.000	505.032,13	0,19
Crédit Agricole SA 2.7% Sen Sub 15/14.04.25	EUR	500.000	495.325,21	0,19
JAB Holdings BV 1.625% Sen 15/30.04.25	EUR	1.800.000	1.776.979,67	0,68
Apple Inc 1.375% 15/17.01.24	EUR	1.000.000	1.012.322,60	0,39
America Movil SAB de CV 1.5% Sen 16/10.03.24	EUR	1.300.000	1.308.578,83	0,50
Barry Callebaut Serv NV 2.375% Reg S Sen 16/24.05.24	EUR	2.000.000	2.015.371,04	0,77
CK Hutchison Fin (16) (II) Ltd 0.875% Reg S Sen 16/03.10.24	EUR	1.200.000	1.172.549,34	0,45
NetFlix Inc 3.625% Sen Reg S 17/15.05.27	EUR	1.000.000	1.018.613,33	0,39
Cred Mutuel Arkea 1.25% 17/31.05.24	EUR	1.000.000	997.096,20	0,38
Fidelity Natl Inform Serv Inc 1.1% 17/15.07.24	EUR	1.800.000	1.781.971,92	0,68
Celanese US Holdings LLC 1.25% 17/11.02.25	EUR	1.000.000	983.129,38	0,38
UBS Group Inc VAR Sen 18/17.04.25	EUR	1.000.000	1.000.688,93	0,38
JAB Holdings BV 1.75% 18/25.06.26	EUR	1.100.000	1.071.713,86	0,41
Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% Sen Reg S 18/15.01.26	EUR	2.600.000	2.598.639,33	1,00
Fidelity Natl Inform Serv Inc 1.5% Sen 19/21.05.27	EUR	1.000.000	956.898,28	0,37
AT&T Inc 0.25% Sen 19/04.03.26	EUR	270.000	254.243,70	0,10
Fidelity Natl Inform Serv Inc 0.625% Sen 19/03.12.25	EUR	300.000	285.461,81	0,11
JAB Holdings BV 1% Sen Reg S 19/20.12.27	EUR	500.000	459.973,76	0,18
Barclays Plc FRN EMTN Sen Reg S 20/02.04.25	EUR	1.400.000	1.432.145,15	0,55
BPCE SA 0.625% Sen 20/28.04.25	EUR	1.500.000	1.451.016,19	0,56
AT&T Inc 1.8% 18/05.09.26	EUR	2.500.000	2.430.039,55	0,93
Johnson Controls Intl Plc 0.375% Sen 20/15.09.27	EUR	1.693.000	1.531.364,29	0,59
Medtronic GI Hgs SCA 0% 20/15.10.25	EUR	2.000.000	1.891.440,00	0,73
NTT Finance Corp 0.01% 21/03.03.25	EUR	2.500.000	2.401.805,60	0,92
Neste Corporation 0.75% 21/25.03.28	EUR	3.500.000	3.202.883,85	1,23
Asahi Group Holdings Ltd 0.01% 21/19.04.24	EUR	3.000.000	2.965.093,20	1,14
CCEP Finance (Ireland) DAC 0% 21/06.09.25	EUR	2.000.000	1.892.200,00	0,73
Becton Dickinson Euro Fin Sarl 1.208% 19/04.06.26	EUR	1.100.000	1.058.909,68	0,41
ING Groep NV VAR 22/16.02.27	EUR	1.400.000	1.347.770,41	0,52
Banco Bilbao Vizcaya Argent SA FRN 22/26.11.25	EUR	1.000.000	1.018.318,67	0,39
Visa Inc 1.5% 22/15.06.26	EUR	2.393.000	2.333.746,38	0,90
Medtronic GI Hgs SCA 2.625% 22/15.10.25	EUR	800.000	794.271,28	0,31
Wolters Kluwer NV 3% 22/23.09.26	EUR	815.000	823.945,16	0,32
Thermo Fisher Scientific Inc 3.2% 22/21.01.26	EUR	1.000.000	1.032.318,56	0,40
Ford Motor Cred Co LLC 4.867% 23/03.08.27	EUR	2.000.000	2.097.591,53	0,81
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19/09.04.28	EUR	500.000	456.717,38	0,18
ANZ Group Holdings Ltd 3.437% 23/04.04.25	EUR	1.900.000	1.950.874,42	0,75
Sika Capital BV 3.75% 23/03.11.26	EUR	1.429.000	1.462.903,03	0,56
AT&T Inc 3.55% 23/18.11.25	EUR	724.000	730.904,63	0,28
Sartorius Finance BV 4.25% 23/14.09.26	EUR	2.500.000	2.590.698,36	1,00
Carrier Global Corporation 4.125% 23/29.05.28	EUR	1.010.000	1.044.760,31	0,40
Carrier Global Corporation 4.375% 23/29.05.25	EUR	2.164.000	2.190.738,53	0,84
Tapestry Inc 5.35% 23/27.11.25	EUR	3.023.000	3.098.492,16	1,19
ASR Nederland NV 3.625% 23/12.12.28	EUR	2.500.000	2.540.347,40	0,98
GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			73.987.535,17	28,43
Morgan Stanley VAR 21/29.10.27	EUR	1.000.000	919.576,67	0,35

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsen- wert	% des Nettover- mögens
ING Groep NV VAR 21/29.11.25	EUR	1.100.000	1.062.841,49	0,42
HSBC Holdings Plc VAR Ser 40 20/13.11.26	EUR	1.000.000	943.043,36	0,36
Morgan Stanley VAR 22/08.05.26	EUR	800.000	792.810,30	0,30
ING Groep NV VAR 22/23.05.26	EUR	800.000	793.310,82	0,30
Crédit Agricole SA VAR Ser 629 22/22.04.27	EUR	500.000	489.099,88	0,19
GESAMT Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			5.000.682,52	1,92
GESAMT Anleihen & ähnliche Wertpapiere			78.988.217,69	30,35
Sodexo 0% ECP 23/22.01.24	EUR	3.000.000	2.993.356,95	1,15
Engie SA 0% ECP 23/03.01.24	EUR	3.000.000	2.999.670,89	1,15
BRED Banque Populaire VAR CD 23/15.01.24	EUR	4.000.000	4.049.055,97	1,56
GESAMT Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Schuldtitel			10.042.083,81	3,86
Abertis Infraestructuras SA 1.5% EMTN Ser 1 19/27.06.24	EUR	400.000	397.830,75	0,15
Cred Mutuel Arkea 1.625% EMTN Sen Ser 169 19/15.04.26	EUR	400.000	389.800,77	0,15
Hera SpA 5.2% EMTN Sen 13/29.01.28	EUR	466.000	527.137,28	0,20
IBM Corp 2.875% EMTN 13/07.11.25	EUR	1.500.000	1.498.638,69	0,58
Autoroutes du Sud de la France 2.95% EMTN Sen 14/17.01.24	EUR	1.000.000	1.028.028,49	0,40
Verizon Communications Inc 3.25% EMTN 14/17.02.26	EUR	2.200.000	2.277.523,93	0,88
Carlsberg Breweries A/S 2.5% EMTN Reg S Sen 14/28.05.24	EUR	1.000.000	1.009.562,32	0,39
Transurban Finance Co Pty Ltd 1.875% EMTN Sen 14/16.09.24	EUR	1.000.000	990.699,02	0,38
Sky Ltd 2.5% EMTN Ser 3 Sen Reg S 14/15.09.26	EUR	2.000.000	1.989.667,32	0,76
Essity AB 1.125% EMTN 15/05.03.25	EUR	200.000	196.329,85	0,08
Transurban Finance Co Pty Ltd 2% EMTN Reg S Sen 15/28.08.25	EUR	2.500.000	2.462.561,34	0,95
Elia Transmission Belgium NV 1.375% EMTN Sen 15/27.05.24	EUR	500.000	499.073,80	0,19
Mondi Finance PLC 1.5% EMTN Sen 16/15.04.24	EUR	2.600.000	2.609.824,59	1,00
Merl Properti SOCIMI SA 1.75% EMTN S 3 Sen Reg S 17/26.05.25	EUR	1.300.000	1.277.730,68	0,49
British Telecommunications Plc 1.5% EMTN 17/23.06.27	EUR	1.300.000	1.241.403,57	0,48
Vodafone Group Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 17/20.11.25	EUR	2.000.000	1.929.644,92	0,74
BNP Paribas Cardif 1% EMTN Sub 17/29.11.24	EUR	2.600.000	2.529.907,34	0,97
Mondi Finance PLC 1.625% EMTN Sen Reg S 18/27.04.26	EUR	800.000	782.163,30	0,30
Iren SpA 1.95% EMTN Ser 4 18/19.09.25	EUR	500.000	491.921,27	0,19
EDP Finance BV 1.875% EMTN Sen Reg S 18/13.10.25	EUR	1.000.000	982.215,82	0,38
Diageo Finance Plc 1% EMTN Ser 2018/2 18/22.04.25	EUR	2.000.000	1.954.369,07	0,75
Elia Transmission Belgium NV 1.375% EMTN Sen 19/14.01.26	EUR	2.000.000	1.951.371,23	0,75
JPMorgan Chase & Co VAR EMTN Ser 94 19/11.03.27	EUR	1.500.000	1.439.534,80	0,55
Anglo American Capital Plc 1.625% Sen Reg S 19/11.03.26	EUR	1.100.000	1.073.683,46	0,41
ISS Global A/S 0.875% EMTN Ser 5 Sen Reg S 19/18.06.26	EUR	2.000.000	1.886.545,03	0,72
Alfa Laval Treasury Intl AB 0.25% EMTN Sen Reg S 19/25.06.24	EUR	3.600.000	3.541.451,31	1,33
Banco Bilbao Vizcaya Argent SA 0.375% EMTN Sen 19/02.10.24	EUR	1.000.000	976.227,87	0,38
Enel Finance Intl NV 0.375% EMTN Ser 84 19/17.06.27	EUR	400.000	365.719,67	0,14
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% EMTN Ser 931 19/04.12.24	EUR	800.000	779.343,80	0,30
Toyota Motor Cred Corp 0.25% EMTN Ser 617 20/16.07.26	EUR	1.100.000	1.029.108,34	0,40
UBS Group Inc VAR EMTN Sen Reg S 20/29.01.26	EUR	2.000.000	1.922.403,84	0,74
JPMorgan Chase & Co VAR EMTN Ser 2 20/24.02.28	EUR	1.500.000	1.373.041,21	0,53
Credit Agricole SA VAR 20/22.04.26	EUR	400.000	388.823,81	0,15
ISS Finance BV 1.25% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25	EUR	1.200.000	1.162.317,05	0,45
Vonovia Finance BV 0.625% EMTN Sen 20/09.07.26	EUR	900.000	843.196,16	0,32
Bank of America Corp VAR EMTN Sen 19/09.05.26	EUR	500.000	483.280,64	0,19
Volvo Treasury AB 0.125% EMTN Sen Reg S 20/17.09.24	EUR	700.000	682.541,20	0,26
Deutsche Bank AG VAR EMTN 20/19.11.25	EUR	1.300.000	1.266.420,36	0,49
Banque Stellantis France SA 0% EMTN 21/22.01.25	EUR	3.000.000	2.886.960,00	1,11
Thales SA 0% EMTN 20/26.03.26	EUR	3.200.000	2.985.712,00	1,15
Unicredit SpA VAR EMTN Ser 682 20/16.06.26	EUR	1.100.000	1.069.480,23	0,41

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsen- wert	% des Nettover- mögens
Elis SA 1% EMTN 19/03.04.25	EUR	2.000.000	1.945.677,32	0,75
Banco Santander SA FRN EMTN Ser 109 21/24.03.27	EUR	1.200.000	1.125.256,13	0,43
Stellantis NV 0.625% EMTN 21/30.03.27	EUR	600.000	556.394,61	0,21
Logicor Financing Sàrl 2.25% EMTN Ser 2 18/13.05.25	EUR	2.500.000	2.458.554,30	0,94
Danfoss Finance I BV 0.125% EMTN 21/28.04.26	EUR	1.400.000	1.302.481,36	0,50
CA Auto Bank SpA Irish Branch 0% EMTN 21/16.04.24	EUR	900.000	890.487,00	0,34
Volvo Treasury AB 0% EMTN 21/18.05.26	EUR	1.300.000	1.209.630,50	0,46
Eni Fin Intl SA 1.275% EMTN Ser 1/20 20/05.05.25	EUR	400.000	392.450,07	0,15
Logicor Financing Sàrl 0.75% EMTN 19/15.07.24	EUR	900.000	882.715,13	0,34
Viterra Finance BV 0.375% EMTN 21/24.09.25	EUR	3.500.000	3.311.279,43	1,27
Enel Finance Intl NV 0% EMTN 21/28.05.26	EUR	2.200.000	2.042.458,00	0,78
Toyota Motor Finance BV 0% EMTN 21/27.10.25	EUR	718.000	678.172,54	0,26
Svenska Handelsbanken AB 0.125% EMTN 21/03.11.26	EUR	3.000.000	2.760.655,00	1,06
Bq Fed du Crédit Mutuel 0.01% EMTN 21/07.03.25	EUR	1.400.000	1.342.358,52	0,52
Commerzbank AG VAR EMTN Ser 965 20/24.03.26	EUR	2.500.000	2.416.337,91	0,93
NTT Finance Corp 0.082% EMTN 21/13.12.25	EUR	1.125.000	1.060.954,70	0,41
BPCE S.A. 0.375% EMTN 22/02.02.26	EUR	900.000	852.094,60	0,33
Nordea Bank Abp 1.125% EMTN 22/16.02.27	EUR	250.000	237.510,96	0,09
KBC Group NV VAR EMTN 22/29.03.26	EUR	1.200.000	1.181.274,49	0,45
E.ON SE 0.875% EMTN 22/08.01.25	EUR	600.000	590.208,08	0,23
Novo Nordisk Fin (NL) BV 0.75% EMTN 22/31.03.25	EUR	2.900.000	2.829.259,49	1,09
Daimler Truck Intl Finance BV 1.25% EMTN 22/06.04.25	EUR	1.000.000	982.014,62	0,38
Banco Santander SA FRN EMTN 22/05.05.24	EUR	500.000	505.626,83	0,19
TenneT Holding BV 1.625% EMTN 22/17.11.26	EUR	1.524.000	1.497.927,02	0,58
Société Générale SA VAR EMTN 22/30.05.25	EUR	1.800.000	1.797.964,97	0,69
Stedin Hg NV 0.875% EMTN 17/24.10.25	EUR	300.000	288.092,22	0,11
Knorr Bremse AG 3.25% EMTN 22/21.09.27	EUR	2.700.000	2.751.151,43	1,06
Suez SA 1.875% EMTN Ser 1 22/24.05.27	EUR	3.300.000	3.197.338,35	1,23
Electricité de France SA 3.875% EMTN 22/12.01.27	EUR	2.500.000	2.645.198,80	1,02
Carlsberg Breweries A/s 3,25% EMTN 22/12.10.25	EUR	600.000	605.085,13	0,23
Natwest Markets Plc 2% EMTN Ser 85 22/27.08.25	EUR	1.000.000	982.225,96	0,38
CA Auto Bank SpA Irish Branch 4.25% EMTN 22/24.03.24	EUR	921.000	951.820,59	0,37
Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27	EUR	2.100.000	2.272.101,08	0,87
Skandinaviska Enskilda Bk AB 3.25% EMTN 22/24.11.25	EUR	2.984.000	2.997.284,51	1,15
Vonovia SE 4.75% EMTN 22/23.05.27	EUR	500.000	533.785,41	0,21
Credit Agricole SA 3.375% EMTN 22/28.07.27	EUR	500.000	510.943,44	0,20
ABN AMRO Bank NV 3.625% EMTN 23/10.01.26	EUR	600.000	626.123,88	0,24
E.ON SE 3.5% EMTN 23/12.01.28	EUR	1.000.000	1.058.481,99	0,41
Banque Stellantis France SA 3.875% EMTN 23/19.01.26	EUR	500.000	522.218,18	0,20
Nordea Bank Abp VAR EMTN 23/10.02.26	EUR	2.280.000	2.348.721,54	0,90
DNB Bank ASA VAR EMTN 23/16.02.27	EUR	2.804.000	2.903.822,78	1,12
Volvo Treasury AB 3.5% EMTN 23/17.11.25	EUR	500.000	504.507,27	0,19
Cooperatieve Rabobank UA VAR EMTN Ser 3260A 22/27.01.28	EUR	1.800.000	1.943.422,03	0,75
Universal Music Group NV 3% EMTN Ser 1 22/30.06.27	EUR	1.500.000	1.525.556,80	0,59
Orsted 3.625% EMTN 23/01.03.26	EUR	1.000.000	1.035.745,46	0,40
BPCE S.A. 3.625% EMTN 23/17.04.26	EUR	400.000	413.936,16	0,16
Carlsberg Breweries A/S 3.5% EMTN 23/26.11.26	EUR	997.000	1.013.947,88	0,39
ENI SpA 3.625% EMTN 23/19.05.27	EUR	1.884.000	1.957.732,24	0,75
WPP Finance Holding SAS 4.125% EMTN 23/30.05.28	EUR	2.800.000	2.960.131,08	1,14
Robert Bosch GmbH 3.625% EMTN 23/02.06.27	EUR	2.500.000	2.608.211,00	1,00
CA Auto Bank SpA 4.375% EMTN 23/08.06.26	EUR	1.000.000	1.041.497,92	0,40
Bq Fed du Crédit Mutuel 3.875% EMTN 23/14.02.28	EUR	1.000.000	1.047.691,37	0,40
Daimler Truck Intl Finance BV 3.875% EMTN 23/19.06.26	EUR	2.000.000	2.077.246,23	0,80

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsen- wert	% des Nettover- mögens
EDP-Energias de Portugal SA 3.875% EMTN 23/26.06.28	EUR	600.000	629.530,20	0,24
CRH SMW Finance DAC 4% EMTN 23/11.07.27	EUR	800.000	837.635,98	0,32
Compagnie Fin du Cred Mutuel 0.01% EMTN 20/28.01.26	EUR	600.000	562.627,89	0,22
Statnett Sf 0.875% EMTN Ser 44 18/08.03.25	EUR	3.000.000	2.930.583,11	1,13
Bq Fed du Crédit Mutuel 3.875% EMTN Ser 550 23/26.01.28	EUR	300.000	315.789,97	0,12
Volvo Treasury AB 3.875% EMTN 23/29.08.26	EUR	900.000	929.655,93	0,36
Amprion GmbH 3.875% EMTN 23/07.09.28	EUR	1.300.000	1.358.101,12	0,52
Assa Abloy AB 3.75% EMTN 23/13.09.26	EUR	1.700.000	1.752.377,70	0,67
Natl Grid North America Inc 4.151% EMTN 23/12.09.27	EUR	636.000	661.741,37	0,25
Santander Consumer Bank 4.375% EMTN 23/13.09.27	EUR	1.700.000	1.775.791,06	0,68
RCI Banque SA 4.625% EMTN 23/02.10.26	EUR	1.500.000	1.557.430,57	0,60
Toyota Motor Finance BV 4% EMTN 23/02.10.27	EUR	1.091.000	1.136.411,71	0,44
Carlsberg Breweries A/S 4% EMTN 23/05.10.28	EUR	500.000	523.653,03	0,20
Compagnie Fin du Cred Mutuel 3.875% EMTN 23/22.05.28	EUR	1.000.000	1.046.762,60	0,40
Heineken NV 3.625% EMTN 23/15.11.26	EUR	1.200.000	1.225.305,77	0,47
Teleperformance SE 5.25% EMTN Pref 23/22.11.28	EUR	700.000	737.152,21	0,28
Mc Donald's Corp 3.625% EMTN 23/28.11.27	EUR	1.300.000	1.332.916,46	0,51
Electricité de France SA 3.75% EMTN 23/05.06.27	EUR	800.000	818.433,05	0,31
GESAMT Sonstige Schuldtitel			153.478.860,17	58,96
GESAMT Sonstige Schuldtitel			153.478.860,17	58,96
GESAMT Schuldtitel			163.520.943,98	62,82
FR0011659366 020124	EUR	985.447,87	0,00	0,00
FR0012620367 020124	EUR	964.728,1	0,00	0,00
FR0013166477 020124	EUR	1.560.169, 41	0,00	0,00
FR0013179223 020124	EUR	1.862.655, 98	0,00	0,00
FRCASA010035 020124	EUR	126.976,5	0,00	0,00
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			0,00	0,00
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			0,00	0,00
GESAMT Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren			0,00	0,00
XS1379122101 170824	EUR	98.400	122,45	0,00
XS1379122101 061024	EUR	800.000	930,78	0,00
FR0012516417 021124	EUR	734.720	1.424,74	0,00
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			2.477,97	0,00
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			2.477,97	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren insgesamt			2.477,97	0,00
XS1379122101 051024	EUR	-1.048.000	-1.044.320,21	-0,40
XS2325733413 171124	EUR	-722.720	-721.189,35	-0,28
XS2063495811 171124	EUR	-435.200	-434.608,32	-0,17
XS2616008541 291124	EUR	-1.605.280	-1.604.174,36	-0,62
PTEDPUOM0008 291124	EUR	-712.950	-712.229,23	-0,27
XS2584643113 041224	EUR	-408.960	-408.617,84	-0,16
XS2332689418 041224	EUR	-917.600	-917.076,97	-0,35
XS2607079493 121224	EUR	-612.960	-612.658,97	-0,24
XS2680745119 141224	EUR	-931.500	-931.190,28	-0,36
XS2678207676 191224	EUR	-512.850	-512.689,09	-0,20
XS2446386356 271224	EUR	-1.188.000	-1.188.234,30	-0,46
FR001400DAO4 271224	EUR	-316.950	-316.958,80	-0,12
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			-9.403.947,72	-3,61
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			-9.403.947,72	-3,61
GESAMT Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren			-9.403.947,72	-3,61

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsen- wert	% des Nettover- mögens
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			-9.401.469,75	-3,61
EURO BOBL 5Y	EUR	40	-1.600,00	0,00
GESAMT Unbedingte Terminkontrakte an geregelten Märkten			-1.600,00	0,00
GESAMT Nachschusspflicht			-1.600,00	0,00
GESAMT Terminfinanzinstrumente			-1.600,00	0,00
E.ON SE 0% EMTN Sen Reg S 20/18.12.23	EUR	1.000	0,00	0,00
GESAMT Kupons und Dividenden			0,00	0,00
Garantiehinterlegung Terminmarkt	EUR	63.432,6	63.432,60	0,02
Gara0.00	EUR	-103.320	-103.320,00	-0,04
Gara0.00 061024	EUR	-840.000	-842.640,10	-0,32
Gara0.00 031124	EUR	-771.456	-773.880,66	-0,30
GESAMT Hinterlegungen			-1.656.408,16	-0,64
Nachschusspflicht/Fut.	EUR	1.600	1.600,00	0,00
GESAMT Nachschusspflicht			1.600,00	0,00
Diverse Kreditoren Z/R EUR	EUR	-	-114.116,69	-0,04
Diverse Debitoren EUR-Titel	EUR	34,19	34,19	0,00
Diverse Debitoren Z/R EUR	EUR	129.961,83	129.961,83	0,05
GESAMT Sonstige Verbindlichkeiten und Forderungen			15.879,33	0,01
GESAMT Verbindlichkeiten und Forderungen			-1.638.928,83	-0,63
OddoCie EUR-Anteile	EUR	809.205,52	809.205,52	0,31
OddoCie GBP-Anteile	GBP	1.475,11	1.702,74	0,00
OddoCie USD-Anteile	USD	66,82	60,50	0,00
OddoCie EUR-Anteile	EUR	1.037,96	1.037,96	0,00
GESAMT Vermögenswerte			812.006,72	0,31
TERM FIX 3.86 020124	EUR	5.000.000	5.000.536,11	1,92
TERM ESTR 0.00 02012	EUR	6.335.428, 39	6.336.111,56	2,44
GESAMT Termineinlagen			11.336.647,67	4,36
GESAMT Liquide Mittel			12.148.654,39	4,67
Verwaltungsgebühr	EUR	-59.315,5	-59.315,50	-0,02
GESAMT Kosten			-59.315,50	-0,02
GESAMT Kosten			-59.315,50	-0,02
GESAMT Kosten			-59.315,50	-0,02
GESAMT BARMITTEL			10.450.410,06	4,02
America Movil SAB de CV 1.5% Sen 16/10.03.24	EUR	1.000.000	1.006.599,10	0,39
Stellantis NV 0.625% EMTN 21/30.03.27	EUR	800.000	741.859,48	0,29
Danfoss Finance I BV 0.125% EMTN 21/28.04.26	EUR	1.000.000	930.343,83	0,36
Morgan Stanley VAR 22/08.05.26	EUR	1.200.000	1.189.215,44	0,46
Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27	EUR	300.000	324.585,87	0,12
Nordea Bank Abp VAR EMTN 23/10.02.26	EUR	400.000	412.056,41	0,16
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19/09.04.28	EUR	500.000	456.717,38	0,18
ANZ Group Holdings Ltd 3.437% 23/04.04.25	EUR	600.000	616.065,61	0,24
Sika Capital BV 3.75% 23/03.11.26	EUR	1.600.000	1.637.960,00	0,62
EDP-Energias de Portugal SA 3.875% EMTN 23/26.06.28	EUR	700.000	734.451,90	0,28
Assa Abloy AB 3.75% EMTN 23/13.09.26	EUR	500.000	515.405,20	0,20
Natl Grid North America Inc 4.151% EMTN 23/12.09.27	EUR	900.000	936.426,47	0,36
GESAMT In Pension gegebene, gelieferte Wertpapiere			9.501.686,69	3,66
Crédit Agricole SA 3.03% 14/21.02.24	EUR	985.645	985.447,87	0,38
Crédit Agricole SA 2.7% Sen Sub 15/14.04.25	EUR	974.276	964.728,10	0,37
BPCE SA 3% EMTN Sub 16/19.07.26	EUR	1.897.958	1.862.655,98	0,71
Crédit Agricole SA 2.8% Sub 16/21.07.26	EUR	1.588.282	1.560.169,41	0,60

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsen- wert	% des Nettover- mögens
Crédit Agricole SA 3.5% EMTN 23/09.01.33	EUR	1.251	126.976,50	0,05
GESAMT In Pension genommene, gelieferte Wertpapiere			5.499.977,86	2,11
GESAMT Vertragliche Kaufgeschafte			15.001.664,55	5,77
Wendel SE 2.5% 15/09.02.27	EUR	800.000	793.368,60	0,30
America Movil SAB de CV 1.5% Sen 16/10.03.24	EUR	900.000	905.939,19	0,35
GESAMT Wertpapierleihen			1.699.307,79	0,65
GESAMT Vertragliche Verkaufgeschafte			1.699.307,79	0,65
GESAMT Vertragliche Geschäfte			16.700.972,34	6,42
GESAMT NETTOVERMÖGEN			260.257.474,32	100,00

Bericht über die Vergütungen in Anwendung der OGAW-V-Richtlinie

1- Quantitative Komponenten

	Fixe Vergütungen	Variable Vergütungen (*)	Anzahl der Begünstigten (**)
Gesamtbetrag der von Januar bis Dezember 2024 gezahlten Vergütungen	16.536.314	10.618.457	219

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

*(**) Unter Begünstigten sind sämtliche Mitarbeiter von OBAM zu verstehen, die 2024 eine Vergütung erhalten haben (Mitarbeiter mit unbefristetem/befristetem Arbeitsvertrag oder Ausbildungsvertrag, Praktikanten, Mitarbeiter in ausländischen Geschäftsstellen)*

	Leitende Angestellte	Anzahl der Begünstigten	Mitarbeiter, die Einfluss auf das Risikoprofil des OGAW haben	Anzahl der Begünstigten
Gesamtbetrag der für das Geschäftsjahr 2024 gezahlten (fixen und variablen*) Vergütungen	3.557.026	6	14.349.128	49

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

2- Qualitative Komponenten

2.1. Fixe Vergütungen

Fixe Vergütungen werden nach Ermessen unter Bezugnahme auf den Markt festgelegt, was uns ermöglicht, unsere Einstellungsziele für qualifiziertes und operatives Personal zu erreichen.

2.2. Variable Vergütungen

In Anwendung der AIFM-Richtlinie 2011/61 und der OGAW-V-Richtlinie 2014/91 hat ODDO BHF Asset Management SAS („OBAM SAS“) eine Vergütungspolitik eingeführt, die bei der Festlegung der Bestimmungen für die Implementierung einer Politik für die variable Vergütung, und insbesondere bei der Identifikation der betroffenen Personen, Festlegung der Leitung, des Vergütungsausschusses und der Modalitäten für die Zahlung der variablen Vergütung maßgeblich ist.

Die innerhalb der Verwaltungsgesellschaft gezahlten variablen Vergütungen werden größtenteils nach Ermessen festgelegt. Sobald die Ergebnisse des laufenden Geschäftsjahres hinreichend präzise geschätzt werden können (Mitte November), wird ein Budget für variable Vergütungen festgelegt und die verschiedenen Manager werden gebeten – gemeinsam mit der Personalabteilung der Gruppe – eine individuelle Verteilung dieses Budgets vorzuschlagen.

Dieser Prozess folgt auf den Prozess der Beurteilungsgespräche, in dem die Manager Gelegenheit hatten, jedem Mitarbeiter die Qualität seiner beruflichen Leistungen (im Hinblick auf zuvor festgelegte Ziele) für das laufende Geschäftsjahr mitzuteilen und die Ziele für das kommende Jahr festzulegen. Diese Beurteilung bezieht sich sowohl auf eine sehr objektive Dimension der Erfüllung von Aufträgen (quantitative Ziele, vertriebliche Leistung oder Positionierung der Verwaltung in einem bestimmten Rangsystem, erfolgsabhängige Gebühr) als auch auf eine qualitative Dimension (Verhalten des Mitarbeiters während des Geschäftsjahres).

Es sei darauf hingewiesen, dass einige Fondsmanager im Rahmen ihrer variablen Vergütung einen Anteil der von OBAM SAS vereinnahmten erfolgsabhängigen Gebühren erhalten können. Dies gilt, sofern die Bestimmung des jedem Fondsmanager zustehenden Betrages dem oben beschriebenen Prozess unterliegt und es keine individuellen Vertragsklauseln gibt, die die Aufteilung und die Zahlung der erfolgsabhängigen Gebühren regelt.

Alle Mitarbeiter von OBAM SAS fallen in den Geltungsbereich der nachstehend beschriebenen Vergütungspolitik. Dies gilt auch für Mitarbeiter, die ihre Tätigkeit außerhalb Frankreichs ausüben.

3- Risikoträger und aufgeschobene variable Vergütungen

3.1. Risikoträger

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

3.2. Aufgeschobene variable Vergütungen

OBAM SAS hat 200.000 EUR als Verhältnismäßigkeits- und Auslöseschwelle für eine aufgeschobene Zahlung eines Teils der variablen Vergütung festgelegt.

Mitarbeiter mit einer variablen Vergütung unterhalb dieser Schwelle von 200.000 EUR erhalten ihre variable Vergütung somit sofort, unabhängig davon, ob sie Risikoträger sind oder nicht. Einem als Risikoträger eingestuften Mitarbeiter, dessen variable Vergütung 200.000 EUR übersteigt, würde hingegen unweigerlich ein Teil als aufgeschobene variable Vergütung gemäß den nachstehend beschriebenen Bedingungen ausgezahlt. Um eine einheitliche Regelung zu treffen, hat OBAM SAS beschlossen, dass alle Mitarbeiter der Gesellschaft, unabhängig davon, ob sie Risikoträger sind oder nicht, den gleichen Bestimmungen für die Zahlung einer variablen Vergütung unterliegen. Einem Mitarbeiter, der kein Risikoträger ist, dessen variable Vergütung jedoch 200.000 EUR übersteigt, würde somit ein Teil als aufgeschobene variable Vergütung gemäß den nachstehend beschriebenen Bedingungen ausgezahlt.

Für die höchsten variablen Vergütungen wird eine zweite Schwelle in Höhe von 1.000.000 EUR festgelegt. Wenn die für ein Jahr gewährten variablen Vergütungen diese Schwelle überschreiten, wird der diesen Schwellenwert übersteigende Teil gemäß den folgenden Modalitäten ausgezahlt: 40% in bar sofort, 60% in bar im Rahmen einer aufgeschobenen Zahlung gemäß den oben festgelegten Bedingungen. Es ist zu beachten, dass der Teil dieser Vergütungen, der unter 1.000.000 EUR liegt, den Regeln unterliegt, die für Zahlungen gelten, die den oben genannten Schwellenwert von 200.000 EUR überschreiten. Die gesamte aufgeschobene Vergütung richtet sich nach dem unten beschriebenen Indexierungsinstrument.

Was die Indexierung der aufgeschobenen Vergütung betrifft, die für alle betroffenen Personen der Verwaltungsgesellschaft gilt, so werden in Übereinstimmung mit den von OBAM SAS eingegangenen Verpflichtungen die Rückstellungen für den aufgeschobenen Teil der variablen Vergütung mithilfe eines von OBAM SAS eingerichteten Instruments berechnet. Dieses Instrument umfasst einen Korb aus Flaggschifffonds der einzelnen Anlagestrategien von OBAM SAS.

Bei der Indexierung gelten weder eine Ober- noch eine Untergrenze. Die Höhe der Rückstellungen für variable Vergütungen schwankt somit in Abhängigkeit von der Outperformance oder Underperformance der die Fondspalette von OBAM SAS repräsentierenden Fonds im Vergleich zur Benchmark, sofern eine solche existiert. Falls keine Benchmark existiert, wird die absolute Performance herangezogen.

4- Im Laufe des Geschäftsjahres vorgenommene Veränderungen der Vergütungspolitik

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

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

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

SFDR-Anhang

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

Name des Produkts:

ODDO BHF Euro Short Term Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):

969500ESGKUYJ4SALQ44

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: K. A.

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: K. A.

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,40% 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**

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

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



INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

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

- Effektive Umsetzung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management (Kohle, Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) sowie der fondsspezifischen Ausschlüsse.
- Einbeziehung von ESG-Ratings wie im Fondsprospekt (Anlagestrategie) beschrieben und von externen ESG-Daten, die von Datenanbietern bereitgestellt werden.
- Umsetzung der Abstimmungspolitik des Fondsmanagers, sofern der Fonds die Anforderungen dieser Politik erfüllt.
- Initiativen zum Dialog und zur Mitwirkung gemäß der Dialog- und Mitwirkungspolitik des Fondsmanagers.
- Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen gemäß der Politik des Fondsmanagers bezüglich Artikel 4 der Offenlegungsverordnung.
- Umsetzung des Ansatzes des Fondsmanagers, der darauf ausgerichtet ist, bei als nachhaltig einzustufenden Investitionen erhebliche Beeinträchtigungen zu vermeiden.

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

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

	31.12.2024	
	Fonds	Absicherung
Interne ESG-Bewertung*	3,7	94,1
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,7	94,1
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,1	94,1
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,7	94,1
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	88,8	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	54,4	89,4
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%) **	5,7	96,3
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%) ***	30,0	98,1

* Ein Rating von 1 beinhaltet das höchste Risiko, während 5 für das beste Rating steht.

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

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

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

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

	29.12.2023	
	Fonds	Absicherung
Interne ESG-Bewertung*	3,7	93,2
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,7	93,2
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,3	93,2
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,5	93,2
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	83,7	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	31,7	87,8
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%) **	4,2	4,5
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%) ***	32,8	35,0

* Ein Rating von 1 beinhaltet das höchste Risiko, während 5 für das beste Rating steht.

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

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

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten das folgende Umweltziel:

Der Beitrag zur Umwelt im Sinne der Definition von MSCI ESG Research im Bereich „nachhaltige Wirkung“ im Zusammenhang mit den ökologischen Zielen. Dies betrifft folgende Kategorien: Alternative Energien, Energieeffizienz, ökologisches Bauen, nachhaltige Wasserwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 54,4% nachhaltige Investitionen und 0,0% taxonomiekonforme Investitionen.

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

Die Investitionen sind insofern nachhaltig, als sie zur Entwicklung grüner Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben (basierend auf dem Umsatz): CO₂-arme Energien, Energieeffizienz, grüne Immobilien, nachhaltige Nutzung von Wasser, Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung und nachhaltige Landwirtschaft. 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 anhand eines dreistufigen Ansatzes überprüft:

1. Unternehmen, die in schwerwiegende Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung verwickelt sind, werden nicht als nachhaltig eingestuft.
2. Unternehmen, die von der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management betroffen sind (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen), werden nicht als nachhaltig eingestuft und der Fonds kann keine entsprechenden Investitionen tätigen.
3. Unternehmen mit einem Bezug zu umstrittenen Waffen oder Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen, werden nicht als nachhaltig eingestuft und der Fonds kann keine entsprechenden Investitionen tätigen.

Unsere Kontrollteams achten darauf, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds unseren Ansatz im Sinne des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen anwenden, damit sie auf Fondsebene als nachhaltige Investitionen eingestuft werden können. Unser Ansatz umfasst sowohl Kontroversen als auch Ausschlüsse (pre-trade).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Managementteam wendet vor dem Handel Regeln zu drei PAI an:

- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14, Toleranz 0%)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7, Toleranz 0%)
- schwere Verstöße gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10, Toleranz 0%).

Außerdem bezieht das Managementteam noch weitere PAI in seine ESG-Analyse der Unternehmen mit ein, falls diesbezügliche Informationen verfügbar sind, wendet aber keine strikten Kontrollvorschriften an. Die Erhebung der PAI-Daten ermöglicht die endgültige Festlegung des ESG-Ratings. Bei den Daten kann es sich in erster Linie um veröffentlichte Daten und in geringerem Maße um Schätzungen handeln.

Die ESG-Analyse umfasst die Kontrolle der THG-Emissionen (PAI 1), die CO₂-Intensität (PAI 3), den Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5), die Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6), fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11) und das ausgewogene Geschlechterverhältnis in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13). Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt gleichermaßen das Fehlen einer Menschenrechtspolitik (PAI 9).

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.

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

Obwohl mit dem Fonds keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, erreichte er einen Anteil von 54,4% an nachhaltigen Investitionen, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 5,0% betrug.

Der Fondsmanager vergewissert sich der Konformität der nachhaltigen Investitionen des Fonds und wendet dabei die Ausschlussliste des Global Compact der Vereinten Nationen an, wie in den Ausschlussrichtlinien der Verwaltungsgesellschaft angegeben. Wie in den vorvertraglichen Informationen angegeben, werden die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen bei der vom Fonds verwendeten Methode zur Bestimmung eines internen oder externen (MSCI ESG Research) ESG-Ratings berücksichtigt.

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

Das DNSH-Prinzip gilt nur für die zugrunde liegenden Anlagen des Finanzprodukts, die den Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten entsprechen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTIVITÄTEN BERÜCKSICHTIGT?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch Ausschlüsse basierend auf Pre- und Post-Trade-Kontrollen, Dialog, Mitwirkung und ESG-Analysen.

Die Berücksichtigung der Principal Adverse Impacts (PAI) für diesen Fonds beruht bei drei PAI (Biodiversität, Verstöße gegen die Prinzipien des UNGC und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie Bezug zu umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der Website von ODDO BHF Asset Management verfügbar ist.



WAS WAREN DIE HAUPTINVESTITIONEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2024 – 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Commerzbank Ag E3M 03/2026	Banken	1,3%	Deutschland
Kfw 2,625% 04/2029	Staatliche Garantie	1,2%	Deutschland
Statnett Sf 0,88% 03/2025	Regierungsstelle ohne Garantie	1,2%	Norwegen
Oddo Bhf Euro Credit Short Duration Cp-Eur	–	1,2%	Luxemburg
Pluxee Nv 3,50% 09/2028	Zyklische Konsumgüter	1,1%	Niederlande
Danfoss A/S 0,00% 04/2026	Investitionsgüter	1,1%	Niederlande
Suez Sa 1,88% 05/2027	Versorger	1,1%	Frankreich
Barry Callebaut Services Nv 4% 06/2029	Basiskonsumgüter	1,1%	Belgien
Orano Sa 5,38% 05/2027	Basisindustrie	1,1%	Frankreich
Sartorius Ag 4,25% 09/2026	Basiskonsumgüter	1,1%	Niederlande
Solvay Sa 3,875% 04/2028	Basisindustrie	1,0%	Belgien
Novo Nordisk A/S 0,75% 03/2025	Basiskonsumgüter	1,0%	Niederlande
Smurfit Kappa Acquisitio 2.88% 01/2026	Basisindustrie	1,0%	Irland
Wpp Finance Sa 4,125% 05/2028	Kommunikation	1,0%	Frankreich
Dnb Bank Asa E3M 02/2027	Banken	1,0%	Norwegen

* Zum 31.12.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 5,7%, bei einer Abdeckung von 96,3%.

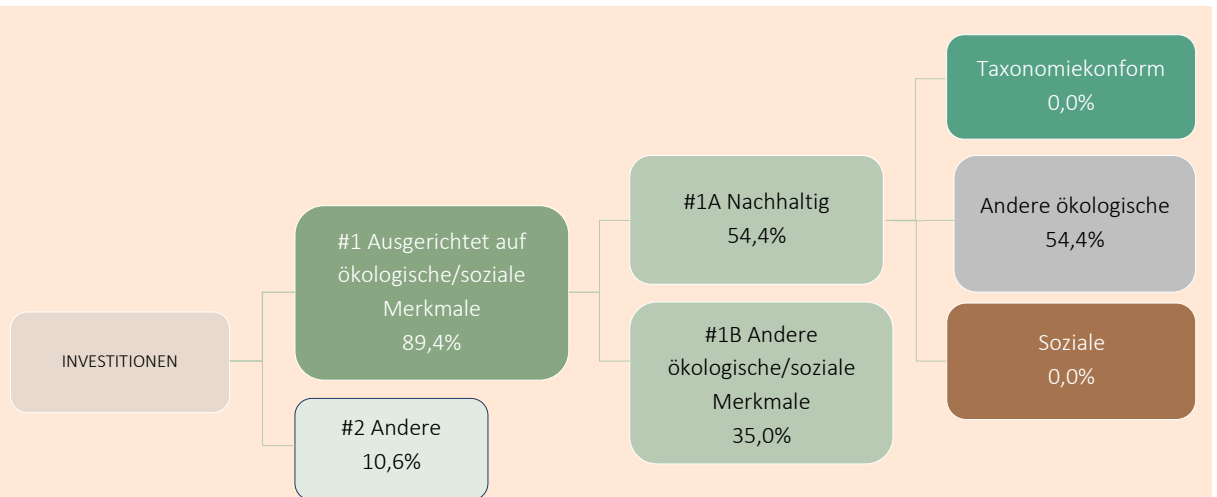
** Berechnungsmethode: Durchschnitt der Investitionen basierend auf 4 Kontrollen, die das maßgebliche Geschäftsjahr abdecken (Intervall: gleitender Drei-Monats-Zeitraum).



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

Die Aufteilung ist in der nachfolgenden Grafik dargestellt.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Die anderen Investitionen umfassen 0,3% Barmittel, 0,0% Derivate und 10,3% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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

Sektoren*	in % der Vermögenswerte zum 31.12.2024
Banken	21,1%
Zyklische Konsumgüter	10,8%
Basiskonsumgüter	8,8%
Kommunikation	5,6%
Regierungsstelle ohne Garantie	5,2%
Schatzwechsel	5,1%
Basisindustrie	4,6%
Investitionsgüter	4,6%
Transport und Verkehr	4,3%
Immobilien	3,8%
Supranationale Einrichtungen	3,0%
Technologie	2,5%
Stromversorgungsbetriebe	2,4%
Energie	2,1%
Staatliche Garantie	1,6%
Finanzsektor sonstige	1,5%
Versorger	1,3%
Finanzdienstleistungen	1,1%
Versicherungen	0,6%
Erdgas	0,6%
Lokale Behörden	0,6%
EUCP	1,4%
Barbestände	0,3%
Repogeschäfte als Pensionsnehmer	0,3%
OGA	4,9%
ECP	2,1%

* Zum 31.12.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 5,7%, bei einer Abdeckung von 96,3%.



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

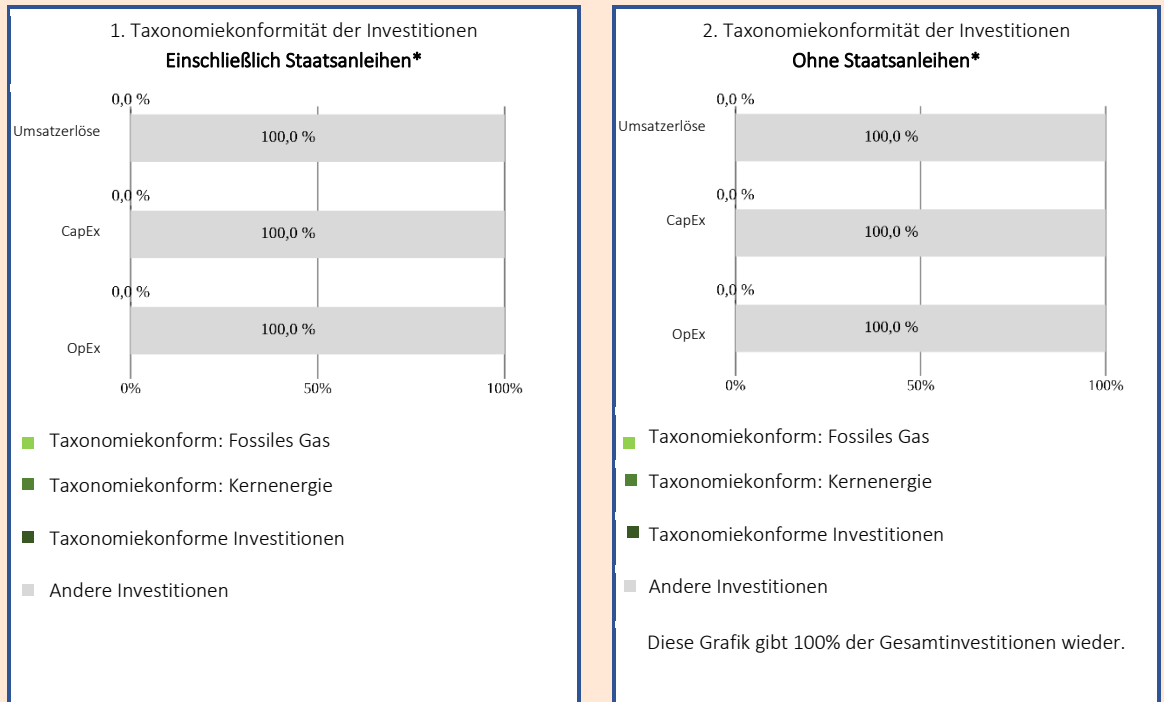
Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 0,0% aus, und zwar unabhängig davon, ob man Staatsanleihen, supranationale Anleihen und Anleihen von Zentralbanken einschließt oder nicht.

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

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

- Ja In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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



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

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

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

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

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

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

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

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

Nicht anwendbar



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug: 54,4%



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Zu den in „#2 Andere Investitionen“ enthaltenen Investitionen zählen Barmittel, Derivate und andere sekundäre Vermögenswerte, die ein optimales Portfoliomanagement ermöglichen.

Der Mindestschutz für Investitionen ohne ESG-Rating wird durch die Umsetzung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management und/oder die fondsspezifischen Ausschlüsse sichergestellt.

Angesichts der Rolle dieser Derivate haben sie sich unseres Erachtens nicht negativ auf die Fähigkeit des Fonds ausgewirkt, seine ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen.



WELCHE MAßNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Der Fondsmanager hat seine Strategie eines aktiven Aktionärstums anhand folgender Maßnahmen umgesetzt:

1. Abstimmung bei Jahreshauptversammlungen, sofern der Fonds die Anforderungen der Abstimmungspolitik des Fondsmanagers erfüllt.
2. Dialog mit den Unternehmen.
3. Initiativen zur Mitwirkung bei den Unternehmen gemäß der Mitwirkungspolitik des Fondsmanagers.
4. Umsetzung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management und der fondsspezifischen Ausschlüsse.
5. Berücksichtigung der PAI gemäß der PAI-Politik des Fondsmanagers.



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



WIE HAT DIESES FINANZPRODUKT IM VERGLEICH ZUM BESTIMMTEN REFERENZWERT ABGESCHNITTEN?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

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

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

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

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

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

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

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

Nicht anwendbar

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

	31.12.2024			
	Fonds	Absicherung	Index	Absicherung
Interne ESG-Bewertung	3,7	94,1	3,4	85,0
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,7	94,1	3,6	85,0
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,1	94,1	2,9	85,0
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,7	94,1	3,5	85,0
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	88,8	100,0	92,0	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	54,4	89,4	56,5	85,0
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	5,7	96,3	9,1	96,8
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%)	30,0	98,1	28,6	97,2