

SICAV ODDO BHF

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Jahresbericht inklusive geprüften Jahresabschluss zum 31/10/23

Informationen für Anteilhaber in der Bundesrepublik Deutschland

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

Aus diesem Grund sind die folgenden Teilfonds für Anleger in Deutschland NICHT erhältlich:

- ODDO BHF Algo Trend Eurozone
- ODDO BHF Objectifs Revenus
- ODDO BHF Polaris Moderate F
- ODDO BHF Polaris Balanced F
- ODDO BHF Polaris Flexible F

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

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

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

R.C.S. Luxemburg B 67 580

SICAV ODDO BHF

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Bericht der Verwaltungsrats	5
Prüfungsvermerk	9
Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/10/23	12
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/10/23 endende Geschäftsjahr	13
Teilfonds:	14
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	14
ODDO BHF Euro High Yield Bond	26
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	36
ODDO BHF Algo Trend Eurozone	47
ODDO BHF Convertibles Global	54
ODDO BHF Objectifs Revenus	62
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	68
ODDO BHF Algo Trend US	78
ODDO BHF Global Credit Short Duration	85
ODDO BHF Artificial Intelligence	95
ODDO BHF Green Planet	103
ODDO BHF Polaris Moderate F	110
ODDO BHF Polaris Balanced F	116
ODDO BHF Polaris Flexible F	122
Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	128
Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht	133
Sonstige Angaben (ungeprüft)	146

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

SICAV ODDO BHF

Verwaltung und Administration

Eingetragener Sitz	5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg
Verwaltungsrat der Gesellschaft	Thomas Seale Vorsitzender des Verwaltungsrats der SICAV Independent Director 39, Rue de la Paix L-7244 Bereldange, Großherzogtum Luxemburg Laurent Denize Deputy Managing Director ODDO BHF Asset Management SAS Paris, Frankreich Aude Vanderpol Global Head of Reporting and Performance ODDO BHF Asset Management SAS Paris, Frankreich Francis Huba (seit 7. November 2022) Head of Middle office ODDO BHF Asset Management SAS Paris, Frankreich Oddo BHF SCA vertreten durch Pierre-Emmanuel Charrette Chief Compliance Officer ODDO BHF SCA Paris, Frankreich Werner Taiber Chairman of the Supervisory Board ODDO BHF Asset Management GmbH Düsseldorf, Deutschland Katja Münch (bis 31. Dezember 2022) Global Head of Client Services ODDO BHF Asset Management GmbH Frankfurt, Deutschland
Verwaltungsgesellschaft	Oddo BHF Asset Management SAS 12, Boulevard de la Madeleine F-75440 Paris, Frankreich
Vertriebsstellen	Oddo BHF SCA 12, Boulevard de la Madeleine F-75009 Paris, Frankreich
Verwahrstelle, Zahlstelle und Zentrale Verwaltungsstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg
Cabinet de Révision Agréé	DELOITTE AUDIT, <i>Société à responsabilité limitée</i> 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg
Informationsstelle in Deutschland	ODDO BHF Asset Management GmbH Herzogstraße 15 D-40217 Düsseldorf, Deutschland
Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz	BNP Paribas Securities Services Paris, succursale de Zurich Selnaustraße 16 CH-8002 Zurich, Schweiz
Zahl- und Informationsstelle in Österreich	Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Vienna, Österreich

SICAV ODDO BHF

Mitglieder der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

Nicolas Chaput
Chief Executive Officer (Président)
Oddo BHF Asset Management SAS
F-Paris, Frankreich

Laurent Denize
Deputy Managing Director
ODDO BHF Asset Management SAS
F-Paris, Frankreich

Anlageverwalter

Für die folgenden Teilfonds:

Sustainable Euro Corporate Bond
Euro High Yield Bond
Euro Credit Short Duration
Algo Trend Eurozone
Sustainable Credit Opportunities
Algo Trend US
Global Credit Short Duration

ODDO BHF Asset Management GmbH
Herzogstraße, 15
D-40217 Düsseldorf, Deutschland

Convertibles Global

Wellington Management International Limited Cardinal Place,
80 Victoria Street
UK-London, SW1E 5JL, Vereinigtes Königreich

SICAV ODDO BHF

Bericht der Verwaltungsrats

Bericht der Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) stellt hiermit den Jahresbericht sowie den geprüften Jahresabschluss der SICAV ODDO BHF (die „Gesellschaft“) zum 31.10.2023 vor und ist der Ansicht, dass diese insgesamt fair und ausgewogen sind und den Aktionären die erforderlichen Informationen zur Beurteilung der Lage und Leistung der Gesellschaft liefern.

Struktur der Gesellschaft

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

Zweck der Gesellschaft ist die gemeinsame Anlage ihres Vermögens in Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und weiteren zulässigen Vermögenswerten, wie sie im Gesetz von 2010 aufgeführt sind, mit dem Ziel, verschiedene Anlagemöglichkeiten anzubieten, das Anlagerisiko zu streuen und den Aktionären den Nutzen aus der Verwaltung des Vermögens der Gesellschaft zu bieten.

Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat verfügt über umfassende Befugnisse zur Vornahme aller Verfügungs- und Verwaltungshandlungen im Rahmen des Gesellschaftszwecks und im Einklang mit der in Artikel 18 der Satzung festgelegten Anlagepolitik.

Sämtliche Befugnisse, die nicht ausdrücklich durch das Gesetz oder diese Satzung der Hauptversammlung der Aktionäre vorbehalten sind, stehen dem Verwaltungsrat zu.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat geleitet, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht, die nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen, und der für eine Amtszeit von höchstens sechs Jahren bestellt wird. Die Verwaltungsratsmitglieder werden von den Aktionären in einer Hauptversammlung gewählt, die auch die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder, ihre Vergütung und die Dauer ihrer Amtszeit festlegt.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden mit der Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gewählt.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann jederzeit durch Beschluss der Hauptversammlung begründet oder unbegründet abberufen oder ersetzt werden.

Ist eine Stelle im Verwaltungsrat zu besetzen, können die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder die Stelle vorläufig besetzen; die endgültige Ernennung erfolgt dann durch die Aktionäre auf der nächsten Hauptversammlung.

SICAV ODDO BHF

Informationen für die Aktionäre	
Änderungen des Prospekts im Verlauf des Geschäftsjahres	
Auflegung	<ul style="list-style-type: none"> • CR-EUR für den Teilfonds ODDO BHF Polaris Flexible F • CN-EUR für den Teilfonds ODDO BHF Polaris Balanced F • CN-EUR für den Teilfonds ODDO BHF Polaris Flexible F • Auflegung des ODDO BHF Subordinated Debt (noch nicht aufgelegt)
Liquidation	
Verschmelzung	<p>Verschmelzung der folgenden übertragenden Aktienklassen mit den folgenden Aktienklassen der Teilfonds wie folgt:</p> <ul style="list-style-type: none"> • CI-EUR in CR-EUR des Teilfonds ODDO BHF Algo Trend Eurozone; • DRw-EUR in CR-EUR des Teilfonds ODDO BHF Algo Trend Eurozone; • CI-EUR [H] in CIw-EUR [H] des Teilfonds ODDO BHF Artificial Intelligence; • CR-EUR [H] in CR-EUR des Teilfonds ODDO BHF Artificial Intelligence; • CRw-EUR [H] in CR-EUR des Teilfonds ODDO BHF Artificial Intelligence; • CR-USD [H] in CR-EUR des Teilfonds ODDO BHF Convertibles Global; • CR-EUR [H] in CR-EUR des Teilfonds ODDO BHF Green Planet; • CR-USD in CR-EUR des Teilfonds ODDO BHF Green Planet; • CRw-EUR [H] in CR-EUR des Teilfonds ODDO BHF Green Planet; • DI-USD in CI-USD des Teilfonds ODDO BHF Green Planet; • DR-USD in CR-EUR des Teilfonds ODDO BHF Green Planet.
Änderungen	<ul style="list-style-type: none"> • Änderung des maximalen Anteils, den der ODDO BHF Artificial Intelligence für Rücknahmen oder zur Erfüllung der Liquiditätsanforderungen halten kann, von 20% auf 10%; • Wechsel der Benchmark des ODDO BHF Green Planet: MSCI ACWI Climate Change NR USD Index statt MSCI ACWI NR Index; • Änderungen in Bezug auf die ESG-Bewertung des ODDO BHF Euro Credit Short Duration; • Änderung des Anlageziels und der Anlagepolitik des ODDO BHF Artificial Intelligence; • Aufnahme von Änderungen der Anlagepolitik der jeweiligen Master-Fonds des ODDO BHF Polaris Balanced F und ODDO BHF Polaris Flexible F in den Verkaufsprospekt; • Änderungen in Bezug auf die allgemeinen Bestimmungen zur Performancevergütung; • Änderungen am Abschnitt „Rücknahme von Aktien“ des Verkaufsprospekts; • Änderung von Anhang I, „Anlagebeschränkungen“ sowie der Anlageziele und -politiken der betreffenden Teilfonds in Bezug auf das Halten zusätzlicher flüssiger Mittel; • Änderung von Anhang I, „Anlagebeschränkungen“ in Anbetracht des luxemburgischen Gesetzes vom 8. Dezember 2021 zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2019/2162; • Änderung der Anlagepolitik des ODDO BHF Euro Credit Short Duration; • Streichung der Bezugnahme auf den EONIA für den ODDO BHF Objectifs Revenus, den ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities und den ODDO BHF Global Credit Short Duration aus dem Verkaufsprospekt und Ersetzung durch die €STR.

SICAV ODDO BHF

<p>Ergänzungen / Angleichung</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Einhaltung der in den SFDR-RTS vorgesehenen Anforderungen an vorvertragliche Informationen in Bezug auf den ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond, ODDO BHF Euro High Yield Bond, ODDO BHF Euro Credit Short Duration, ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities, ODDO BHF Polaris Moderate F, ODDO BHF Polaris Balanced F, ODDO BHF Polaris Flexible F und ODDO BHF Subordinated Debt, die Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor in der aktuellen Fassung („SFDR“) unterliegen, sowie den ODDO BHF Artificial Intelligence und den ODDO BHF Green Planet, die Artikel 9 der SFDR unterliegen; • Klarstellung zum Anlageziel des ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond, des ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities und des ODDO BHF Green Planet mit Blick auf die Verwendung des Benchmarkindex zur Festlegung des Anlageuniversums dieser Teilfonds; • Klarstellung zur Anlagepolitik des ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond, ODDO BHF Euro High Yield Bond und ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities in Bezug auf Anlagen in von ODDO BHF Group ausgegebene CoCos; • Änderung der Dividendenpolitik des ODDO BHF Objectifs Revenus, um den Hinweis zu entfernen, dass diese Zusammenfassung auf Basis einer (1) neuen ausschüttenden Aktie für einhundert (100) alte ausschüttende Aktien erfolgt; • Klarstellung zur Anlagepolitik des ODDO BHF Algo Trend US, um zu verdeutlichen, dass der Teilfonds als Masterfonds dienen kann; • Änderung des Anlageziels und der Anlagepolitik des ODDO BHF Artificial Intelligence, um klar auf Artikel 9 SFDR Bezug zu nehmen; • Änderung des Abschnitts „Kosten und Auslagen“ des Verkaufsprospekts in Bezug auf die Bestimmungen zur Performancevergütung; • Einhaltung der Bestimmungen gemäß den FAQ der CSSF zum Gesetz vom 17. Dezember 2010 bezüglich der Anforderungen an zusätzliche flüssige Mittel für den ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond, ODDO BHF Euro High Yield Bond, ODDO BHF Euro Credit Short Duration, ODDO BHF Algo Trend Eurozone, ODDO BHF Algo Trend US, ODDO BHF Global Credit Short Duration, ODDO BHF Artificial Intelligence und ODDO BHF Green Planet; • Einhaltung des luxemburgischen Gesetzes vom 8. Dezember 2021 zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2019/2162 vom 27. November 2019 über die Emission gedeckter Schuldverschreibungen und die öffentliche Aufsicht über gedeckte Schuldverschreibungen und zur Änderung der Richtlinien 2009/65/EG und 2014/59/EU; • Aufnahme eines spezifischen Risikofaktors in Verbindung mit nachrangigen Anleihen und, innerhalb des Risikofaktors in Verbindung mit der Anlage in Pflichtwandelanleihen, einer Teilrisikowarnung hinsichtlich der Liquidität.
<p>Ergänzende Informationen</p>	
<p>In Anbetracht der Tatsache, dass die nachstehend aufgeführten nicht gezeichneten Aktienklassen nicht im Prospekt aufgeführt sind, hat der Verwaltungsrat beschlossen, diese einzustellen. Da es keine Anleger in diesen Aktienklassen gibt, wird ihre Löschung keine Auswirkungen auf Anleger haben.</p> <ul style="list-style-type: none"> • CRw-SEK [H] des Teilfonds ODDO BHF Artificial Intelligence; • CN-SEK[H] des Teilfonds ODDO BHF Euro Credit Short Duration; • CN-SEK[H] des Teilfonds ODDO BHF Euro High Yield Bond; • CRw-SEK[H] des Teilfonds ODDO BHF Green Planet; • CN-SEK[H] des Teilfonds ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond; • CR-SEK[H] des Teilfonds ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond; • CI-USD[H] des Teilfonds ODDO BHF Algo Trend US; • DI-EUR des Teilfonds ODDO BHF Algo Trend US; • DIw-EUR des Teilfonds ODDO BHF Algo Trend US; • DP-EUR des Teilfonds ODDO BHF Algo Trend US; • CI-USD[H] des Teilfonds ODDO BHF Convertibles Global; • DIw-EUR des Teilfonds ODDO BHF Global Credit Short Duration und • DPw-EUR des Teilfonds ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities. 	

SICAV ODDO BHF

Marktrückblick

Ganz anders als im vergangenen Jahr, als Anleger fast nichts richtig machen konnten, ließen sich Gewinne dieses Jahr einfacher erzielen. Allerdings gab es große Unterschiede.

Risikofreie Staatsanleihen stagnierten mit Renditen unter 1%. Investment-Grade- und High-Yield-Unternehmensanleihen boten mit 2% bis 6% etwas bessere Erträge.

Diese Ergebnisse wurden jedoch durch die herausragende Wertentwicklung von US-Technologieaktien in den Schatten gestellt. Treiber dieses Höhenflugs waren allerdings nur eine Handvoll Aktien, da auf die „Glorreichen Sieben“ der Großteil der Gewinne im S&P 500 entfiel.

Die kürzlich von Nvidia gemeldeten Quartalsergebnisse übertrafen die Erwartungen der meisten Analysten und verlängerten den langsam abflauenden Boom von Technologietiteln.

Für viele Anleger in Europa gestaltete sich die Lage völlig anders, wie die Mittelzuflüsse in Fonds belegen. Da die Wirtschaft nur schleppend wächst, nutzten sie die hohen Zinssätze, um Tagesgelder in Geldmarktfonds oder kurz laufende Anleihen umzuschichten.

Sie stehen nun vor der Frage, ob sich die Märkte auf ihrem Niveau halten können oder ob eine Talfahrt bevorsteht:

Im September stellten sich den Anlegern fast die gleichen Fragen wie Anfang des Sommers: Wie werden sich Inflation und Geldpolitik entwickeln und welche Auswirkungen haben KI und die schwache Wirtschaft, insbesondere in Europa und China?

Die langfristigen Realzinsen befinden sich auf historisch hohen Niveaus und das Nominalwachstum lahm. Daher ist das Ende des Zinserhöhungszyklus in Sicht. Dies dürfte hochwertigen Staatsanleihen, die in der Regel vor der letzten Zinsanhebung in einem Zyklus ihren Höhepunkt erreichen, Rückenwind bieten. Es besteht also Potenzial für eine Kursrally, wenn die Renditen den Rückwärtsgang einlegen. Die Risikoprämien von High-Yield-Papieren sind bereits gesunken, aber noch weit von den historischen Tiefstständen im Jahr 2007 entfernt. Moody's erwartet eine Ausfallrate von 4,3% in den nächsten zwölf Monaten und im Schnitt höhere Ratings am High-Yield-Markt. Vor diesem Hintergrund sind die risikobereinigten Erträge nach wie vor attraktiv, vor allem bei Kurzläufem. Die Aktienbewertungen bieten dagegen auf kurze bis mittlere Sicht kaum Aufwärtspotenzial. Angesichts rückläufiger Gewinnmargen bei Unternehmen und Abwärtsrisiken für die Wirtschaft in Europa und den USA sollten Anleger ihre Aktienanlagen sorgfältig auswählen.

Obwohl kurzfristige Rücksetzer möglich sind, bleibt KI langfristig ein Kernthema, denn der Vormarsch von produktivitätssteigernden Anwendungen in der Wirtschaft steht noch ganz am Anfang. Auch der Luxussektor bietet Anlagechancen bei Substanzwerten aufgrund der Preismacht führender Marken und hoher Eintrittsbarrieren. Luxus ist deshalb eher ein Thema als ein Sektor.

Wir empfehlen, das Risiko erst dann zu erhöhen, wenn die Inflation ihren Höhepunkt erreicht hat und das Ende der geldpolitischen Straffung in Sicht ist. Erfreulicherweise gibt es bislang kaum Hinweise darauf, dass Lohnsteigerungen die Inflation verfestigen. Ein weiterer Katalysator wird das Erreichen der Talsohle bei wichtigen Konjunkturindikatoren und Gewinnkorrekturen sein. Die USA und die Schwellenländer sind Europa und China in dieser Hinsicht voraus. Ganz gleich, ob die Landung wie gewünscht weich ausfällt oder wir einen härteren Schlag verkraften müssen, werden wir mit Qualitätsaktien gut durch turbulente Zeiten kommen.

Prüfungsvermerk

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

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

Meinung

Wir haben den Jahresabschluss des SICAV ODDO BHF (die „Gesellschaft“) und seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, der die Nettovermögensaufstellung, den Wertpapierbestand zum 31. Oktober 2023 und die Aufwands- und Ertragsrechnung und die Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze enthält.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des SICAV ODDO BHF und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Oktober 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Für Deloitte Audit, *Cabinet de Révision Agréé*

Elisabeth Layer, *Réviseur d'Entreprises Agréé*
Partner

Luxembourg, 14 février 2024

SICAV ODDO BHF
Konsolidiert

SICAV ODDO BHF

Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		3.422.620.943,37
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	3.276.059.110,13
<i>Anschaffungskosten</i>		3.297.201.905,55
Bankguthaben		91.882.191,52
Variation margin		360.529,55
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		13.630.154,77
Forderungen aus Zeichnungen		3.133.251,40
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.5	521.403,59
Nettodividendenforderungen		95.703,32
Nettozinsforderungen		34.622.938,89
Forderungen aus Devisengeschäften		2.315.660,20
Passiva		101.122.214,75
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		962.614,74
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		16.180.373,19
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		6.764.492,04
Pensionsgeschäfte	2.8,9	67.170.003,32
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.5	80.990,34
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.6	329.283,41
Fondsmanagementvergütung	3	6.721.578,56
Hauptverwaltungsvergütung	6	125.081,84
Nettozinsverbindlichkeiten		181.256,54
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		2.328.993,45
Sonstige Verbindlichkeiten		277.547,32
Nettofondsvermögen		3.321.498.728,62

SICAV ODDO BHF

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/10/23 endende Geschäftsjahr

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		105.689.854,96
Nettodividenden aus Wertpapieren		443.050,76
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		100.715.822,85
Zinsen aus Swapgeschäften		883.763,49
Zinsen aus Bankguthaben		3.488.212,25
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.8	141.386,11
Sonstige Erträge		17.619,50
Aufwendungen		27.076.665,36
Fondsmanagementvergütung	3	19.074.766,40
Verwaltungsvergütung		3.017,14
Verwahrstellenvergütung	5	32.164,26
Hauptverwaltungsvergütung	6	1.568.740,32
Prüfungskosten		227.636,97
Rechtskosten		341.343,81
Transaktionskosten	2.10	1.485.109,07
Kosten der Verwaltungsrat		31.332,02
"Taxe d'abonnement"	7	654.863,48
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		68.716,64
Zinsen aus Swapgeschäften		1.151.805,54
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.8	2.088.167,96
Bankkosten		25,73
Sonstige Aufwendungen	13	348.976,02
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		78.613.189,60
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-71.903.817,20
- Devisentermingeschäften	2.5	10.071.102,99
- Finanzterminkontrakten	2.6	4.536.348,41
- Swapgeschäften	2.7	-2.303.931,12
- Devisengeschäften	2.3	-391.392,06
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		18.621.500,62
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	164.910.991,72
- Devisentermingeschäften	2.5	-1.558.155,95
- Finanzterminkontrakten	2.6	-1.945.213,56
- Swapgeschäften	2.7	-1.460.977,50
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		178.568.145,33
Dividendenausschüttungen	11	-24.971.820,67
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		1.188.552.907,65
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		202.717.209,08
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-849.590.111,83
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-298.027.689,85
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		397.248.639,71
Währungsdifferenz		-21.270.832,85
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		2.945.520.921,76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3.321.498.728,62

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresbericht.

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		479.440.955,93
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	465.451.171,51
<i>Anschaffungskosten</i>		484.972.475,06
Bankguthaben		3.527.094,87
Variation Margin		129.500,00
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		4.286.446,78
Forderungen aus Zeichnungen		53.998,70
Nettozinsforderungen		5.992.744,07
Passiva		5.727.240,38
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		2.950.204,88
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.831.338,97
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.6	129.500,00
Fondsmanagementvergütung	3	752.694,85
Hauptverwaltungsvergütung	6	17.760,40
Sonstige Verbindlichkeiten		45.741,28
Nettofondsvermögen		473.713.715,55

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		13.351.452,71
Nettozinsen aus Anleihen		13.047.756,55
Zinsen aus Bankguthaben		302.230,70
Sonstige Erträge		1.465,46
Aufwendungen		2.876.669,57
Fondsmanagementvergütung	3	2.344.438,05
Verwahrstellenvergütung	5	7.741,68
Hauptverwaltungsvergütung	6	266.536,57
Prüfungskosten		39.389,56
Rechtskosten		53.587,67
Transaktionskosten	2.10	6.506,56
Kosten der Verwaltungsrat		5.512,96
"Taxe d'abonnement"	7	94.922,96
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		218,77
Zinsen aus Swapgeschäften		218,75
Sonstige Aufwendungen	13	57.596,04
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		10.474.783,14
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-29.817.350,97
- Finanzterminkontrakten	2.6	772.700,00
- Devisengeschäften	2.3	661,59
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-18.569.206,24
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	36.640.722,23
- Finanzterminkontrakten	2.6	-276.400,00
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		17.795.115,99
Dividendenausschüttungen	11	-3.748.744,26
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		158.154.655,76
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		47.257.569,54
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-71.217.110,90
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-123.341.912,06
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		24.899.574,07
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		448.814.141,48
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		473.713.715,55

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Statistische Angaben

		31/10/23	31/10/22	31/10/21
Nettoteilfondsvermögen	EUR	473.713.715,55	448.814.141,48	553.049.453,81
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		6.391.787,36	1.400.373,97	3.583.286,85
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	19,03	18,36	21,52
I Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		1.843.116,71	9.421.461,71	13.963.287,71
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	10,66	10,39	12,32
Ausschüttung pro Aktie		0,1149	0,1411	0,1118
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		1.655.389,71	1.065.704,77	533.896,68
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	16,61	16,10	18,97
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		192.762,45	212.569,87	229.278,93
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	90,58	88,29	104,70
Ausschüttung pro Aktie		0,5063	0,6848	0,4495
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		472.913,72	517.344,85	367.429,71
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	92,79	89,72	105,44
P Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		20.201.763,00	19.517.956,80	11.915.368,80
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	9,89	9,64	11,44
Ausschüttung pro Aktie		0,1221	0,1481	0,1202
oN Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		79.250,00	194.990,00	950.462,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	88,87	85,36	99,66
X Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		35.889,38	38.600,25	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.024,68	985,82	-

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Aktien in Umlauf zum 01/11/22	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/23
I Shares EUR - Capitalisation	1.400.373,97	6.397.200,49	1.405.787,10	6.391.787,36
I Shares EUR - Distribution	9.421.461,71	231.455,00	7.809.800,00	1.843.116,71
R Shares EUR - Capitalisation	1.065.704,77	1.027.890,01	438.205,08	1.655.389,71
R Shares EUR - Distribution	212.569,87	1.494,69	21.302,11	192.762,45
N Shares EUR - Capitalisation	517.344,85	117.878,52	162.309,65	472.913,72
P Shares EUR - Distribution	19.517.956,80	4.587.052,00	3.903.245,80	20.201.763,00
oN Shares EUR - Capitalisation	194.990,00	3.370,00	119.110,00	79.250,00
X Shares EUR - Capitalisation	38.600,25	9.128,70	11.839,56	35.889,38

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			442.385.931,85	93,39
Anleihen			263.560.389,10	55,64
Australien			4.615.340,57	0,97
TELSTRA GROUP 3.75 23-31 04/05A	EUR	708.000	698.275,62	0,15
TOYOTA FINANCE AUSTR 2.28 20-27 21/04A	EUR	1.505.000	1.419.064,50	0,30
TRANSURBAN FINANCE 3.00 20-30 08/04A	EUR	2.721.000	2.498.000,45	0,53
Dänemark			7.231.268,57	1,53
CARLSBERG BREWERIES A/S 4.0 23-28 05/10A	EUR	1.605.000	1.609.999,57	0,34
ISS GLOBAL A/S 2.125 14-24 02/12A	EUR	500.000	487.487,50	0,10
ISS GLOBAL AS 0.875 19-26 18/06A	EUR	3.826.000	3.496.485,75	0,74
ORSTED 3.75 23-30 01/03A	EUR	1.675.000	1.637.295,75	0,35
Deutschland			22.106.139,62	4,67
BERTELSMANN AG 3.5 22-29 29/05A	EUR	3.900.000	3.762.018,00	0,79
CA ASSURANCES SA 1.5 21-31 06/10A 06/10A	EUR	1.500.000	1.118.002,50	0,24
CONTINENTAL AG 4.0000 23-27 01/03A	EUR	1.977.000	1.972.354,05	0,42
DEUTSCHE POST AG 3.375 23-33 03/07A	EUR	1.275.000	1.219.301,62	0,26
E.ON SE. 3.75 23-29 01/03A	EUR	1.960.000	1.944.173,00	0,41
EUROGRID GMBH 3.2790 22-31 05/09A	EUR	1.200.000	1.127.052,00	0,24
IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	1.530.000	1.442.965,95	0,30
ROBERT BOSCH GM 4.3750 23-43 02/06A	EUR	2.000.000	1.898.420,00	0,40
VIER GAS TRANSP 4.00 22-27 26/09A	EUR	2.600.000	2.599.103,00	0,55
VIER GAS TRANSPORT 0.125 19-29 10/09A	EUR	1.800.000	1.434.771,00	0,30
VONOVIA SE 0.2500 21-28 01/09A	EUR	2.000.000	1.596.560,00	0,34
VONOVIA SE 1 21-33 16/06A	EUR	1.000.000	686.680,00	0,14
ZF FINANCE 5.75 23-26 03/08A	EUR	1.300.000	1.304.738,50	0,28
Finnland			6.259.787,22	1,32
FORTUM OYJ 4.5 23-33 26/05A	EUR	1.417.000	1.389.396,84	0,29
NESTE OYJ 3.875 23-29 16/03A	EUR	2.057.000	2.040.852,55	0,43
NESTE OYJ 4.25 23-33 16/03A	EUR	2.842.000	2.829.537,83	0,60
Frankreich			42.725.628,73	9,02
AXA 3.625 23-33 10/01A	EUR	1.030.000	997.761,00	0,21
AXA 3.75 22-30 12/10A	EUR	2.030.000	2.021.677,00	0,43
BANQUE FEDERATIVE DU 0.625 21-28 03/06A	EUR	2.800.000	2.319.800,00	0,49
BANQUE STELLANTIS FRA 3.875 23-26 19/01A	EUR	1.000.000	992.575,00	0,21
BFCM 0.75 18-25 17/07A	EUR	1.000.000	945.190,00	0,20
BFCM BANQUE FEDERATI 4.125 23-33 14/06A	EUR	1.800.000	1.749.636,00	0,37
BFCM BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.01 21-25 07/03A	EUR	3.100.000	2.933.654,00	0,62
BOUYGUES 5.375 22-42 30/06A	EUR	2.600.000	2.718.170,00	0,57
BPCE 3.625 23-26 17/04A	EUR	1.800.000	1.782.963,00	0,38
CA 3.875 22-34 28/11A	EUR	1.400.000	1.332.947,00	0,28
CREDIT AGRICOLE 5.8750 23-33 25/10A	EUR	1.200.000	1.207.686,00	0,25
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.01 20-26 28/10A	EUR	1.700.000	1.556.656,00	0,33
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375 22-27 19/09A	EUR	1.000.000	968.995,00	0,20
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.875 23-28 22/05A	EUR	1.800.000	1.774.251,00	0,37
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	2.300.000	2.185.644,00	0,46
ENGIE SA 3.6250 23-30 11/01A	EUR	2.100.000	2.045.116,50	0,43
ENGIE SA 4.5 23-42 06/09A	EUR	1.400.000	1.327.886,00	0,28
LVMH MOET HENNE 3.5 23-33 07/09A	EUR	1.900.000	1.834.697,00	0,39
PARPEC HOLDING SA 4.00 18-25 31/03S	EUR	1.701.000	1.682.442,09	0,36
PRAEMIA HEALTHCARE 0.875 19-29 04/11A	EUR	2.000.000	1.516.040,00	0,32
RCI BANQUE SA 4.625 23-26 02/10A	EUR	1.623.000	1.629.840,95	0,34
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	1.400.000	1.308.559,00	0,28
SG 4.25 23-26 28/09A	EUR	2.000.000	2.005.320,00	0,42

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
SOCIETE GENERALE SA 4.125 23-27 02/06A	EUR	1.700.000	1.695.605,50	0,36
UNIBAIL-RODAMCO 1.375 20-31 04/12A	EUR	1.300.000	1.009.528,00	0,21
VINCI SA 3.375 22-32 17/10A	EUR	200.000	189.412,00	0,04
WPP FINANCE 4.125 23-28 30/05A	EUR	1.007.000	993.576,69	0,21
Großbritannien			25.728.867,39	5,43
ANGLO AMER CAPITAL 4.5 23-28 15/09A	EUR	1.038.000	1.044.939,03	0,22
BARCLAYS PLC 0.577 21-29 09/08A	EUR	425.000	345.839,50	0,07
BP CAPITAL MARKETS 1.104 19-34 15/11A	EUR	1.600.000	1.128.448,00	0,24
BP CAPITAL MARKETS 1.231 19-31 08/05A	EUR	5.880.000	4.774.795,20	1,01
BP CAPITAL MARKETS 1.4670 21-41 21/09A	EUR	1.500.000	904.777,50	0,19
COCA-COLA EUROPEAN 1.875 15-30 18/03A	EUR	1.701.000	1.497.824,05	0,32
CREDIT AGRICOLE 1.75 19-29 05/03A	EUR	600.000	526.917,00	0,11
CREDIT AGRICOLE SA 3.875 23-31 20/04A	EUR	2.200.000	2.143.746,00	0,45
GSK CAPITAL BV 3.125 22-32 28/11A	EUR	1.449.000	1.370.500,42	0,29
MONDI FINANCE 1.50 16-24 15/04A	EUR	4.336.000	4.282.103,52	0,90
MONDI FINANCE EUROPE 1.625 18-26 27/04A	EUR	1.445.000	1.362.960,13	0,29
NATIONAL GRID GAS FI 4.25 23-29 05/07A	EUR	1.354.000	1.342.233,74	0,28
NATIONAL GRID PLC 0.25 21-28 01/09A	EUR	468.000	388.037,52	0,08
NATL GRID GAS 4.25 23-30 05/04A	EUR	1.731.000	1.706.471,73	0,36
SSE PLC 1.75 20-30 16/04A	EUR	2.510.000	2.177.312,05	0,46
SSE PLC 2.875 22-29 01/08A5 22-29 01/08A	EUR	776.000	731.962,00	0,15
Irland			11.813.368,76	2,49
CA AUTO BANK S.P.A - I 0.50 19-24 13/09A	EUR	1.530.000	1.481.514,30	0,31
CA AUTO BANK SPA IRI 4.375 23-26 08/06A	EUR	2.551.000	2.550.795,92	0,54
CRH SMW FINANCE DAC 4.00 23-31 11/07A	EUR	1.860.000	1.822.214,10	0,38
JOHN NT 3.0 22-28 15/09A	EUR	978.000	931.427,64	0,20
JOHNSON CONTROLS INT 0.375 20-27 15/09A	EUR	2.933.000	2.550.536,80	0,54
LINDE PLC 1.625 22-35 31/03A	EUR	3.200.000	2.476.880,00	0,52
Italien			6.616.401,07	1,40
AUTOSTRADE ITALIA 1.625 22-28 25/01A/01A	EUR	2.600.000	2.292.017,00	0,48
AUTOSTRADE ITALIA 2 21-30 15/01A/01A	EUR	1.200.000	1.000.644,00	0,21
AUTOSTRADE ITALIA SPA 1.75 15-26 26/06A	EUR	400.000	374.156,00	0,08
HERA SPA 4.25 23-33 20/04A	EUR	1.649.000	1.576.542,94	0,33
INTESA SANPAOLO 5.125 23-31 29/08A	EUR	1.377.000	1.373.041,13	0,29
Japan			6.922.032,55	1,46
ASAHI GROUP HLD 0.541 20-28 23/10A	EUR	1.360.000	1.152.110,40	0,24
ASAHI GROUP HOLDINGS 0.155 20-24 23/10A	EUR	1.102.000	1.060.652,96	0,22
ASAHI GROUP HOLDINGS 0.336 21-27 19/04A	EUR	2.211.000	1.953.971,25	0,41
TAKEDA PHARMA 0.75 20-27 09/07A	EUR	1.701.000	1.519.324,69	0,32
TAKEDA PHARMA 3 18-30 21/11A	EUR	1.331.000	1.235.973,25	0,26
Luxemburg			5.280.872,59	1,11
LOGICOR FINANCING S. 0.875 21-31 14/01A	EUR	2.125.000	1.441.525,62	0,30
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 3.375 22-34 15/10A	EUR	1.400.000	1.309.707,00	0,28
MEDTRONIC GLOBAL HOLDING 1.75 19-49 02/07A	EUR	1.570.000	913.637,95	0,19
SES SA 3.5 18-24 15/07S	EUR	1.726.000	1.616.002,02	0,34
Neuseeland			1.840.334,77	0,39
CHORUS 3.625 22-29 07/09A	EUR	1.905.000	1.840.334,77	0,39
Niederlande			52.218.214,53	11,02
ABB FINANCE BV 3.375 23-31 16/01A	EUR	1.981.000	1.904.523,50	0,40
ABN AMRO BANK 4.375 23-28 20/10A	EUR	900.000	895.045,50	0,19
ABN AMRO BANK 4 23-28 16/01A	EUR	1.600.000	1.576.128,00	0,33
DAIMLER TRUCK INT 1.25 22-25 06/04A	EUR	1.300.000	1.247.785,50	0,26
DANFOSS FINANCE I BV 0.375 21-28 28/10AA	EUR	1.600.000	1.332.680,00	0,28
DANFOSS FINANCE II B 0.75 21-31 28/04A	EUR	1.360.000	1.052.000,80	0,22

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
DIGITAL DUTCH FINCO 1.25 20-31 26/06A	EUR	280.000	213.561,60	0,05
ENEL FIN INTL 0.8750 21-34 28/09A	EUR	1.636.000	1.122.893,14	0,24
ENEL FIN INTL 0.875 22-31 17/01A	EUR	1.701.000	1.328.532,03	0,28
EXOR NV 0.875 21-31 19/01A	EUR	400.000	314.836,00	0,07
EXOR NV 1.75 18-28 18/01A	EUR	187.000	171.164,84	0,04
HEINEKEN NV 4.125 23-35 23/03A	EUR	1.701.000	1.676.480,08	0,35
JAB HOLDINGS BV 4.75 22-32 29/06A	EUR	1.200.000	1.191.048,00	0,25
JAB HOLDINGS BV 5.0 23-33 12/06A	EUR	1.500.000	1.498.432,50	0,32
LINDE FINANCE BV 0.55 20-32 19/05A	EUR	1.700.000	1.302.310,50	0,27
NEDER GASUNIE NV 3.375 22-34 11/07A	EUR	2.652.000	2.495.425,92	0,53
RELX FINANCE BV 3.75 23-31 12/06A	EUR	1.462.000	1.432.738,07	0,30
ROCHE FINANCE EUROPE 3.355 23-35 27/02A	EUR	2.000.000	1.925.280,00	0,41
SIEMENS FINANCIERING 3.5 23-36 24/02A	EUR	1.700.000	1.608.659,00	0,34
SIEM FI 3.625 23-43 24/02A	EUR	2.100.000	1.899.334,50	0,40
SIKA CAPITAL BV 1.5000 19-31 29/04A	EUR	1.190.000	996.916,55	0,21
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-30 03/05A	EUR	2.817.000	2.760.561,40	0,58
STEDIN HOLDING NV 2.375 22-30 03/06A	EUR	1.955.000	1.765.013,10	0,37
STELLANTIS NV 4.2500 23-31 16/06A	EUR	1.530.000	1.490.877,90	0,31
TENNET HOLDING BV 2.75 22-42 17/05A	EUR	1.488.000	1.295.370,96	0,27
TENNET HOLDING BV 3.875 22-28 28/10A	EUR	3.001.000	3.053.502,49	0,64
TENNET HOLDING BV 4.75 22-42 28/10A	EUR	1.453.000	1.530.800,88	0,32
TEVA PHARMACEUTICAL 1.125 16-24 15/10A	EUR	2.000.000	1.913.250,00	0,40
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	1.701.000	1.554.059,12	0,33
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	2.126.000	2.121.652,33	0,45
THERMO FISHER SCIENT 2 21-51 18/10A	EUR	300.000	175.174,50	0,04
UNIVERSAL MUSIC GROU 4.0 23-31 13/06A	EUR	2.166.000	2.113.788,57	0,45
VONOVIA FINANCE BV 0.5000 19-29 14/09A	EUR	2.600.000	2.004.067,00	0,42
VONOVIA FINANCE BV 1.125 19-34 14/09A	EUR	600.000	393.960,00	0,08
VONOVIA FINANCE BV 1.5 18-28 14/01A	EUR	700.000	611.065,00	0,13
WURTH FINANCE INTERNA 2.125 22-30 23/08A	EUR	2.525.000	2.249.295,25	0,47
Norwegen			3.071.169,28	0,65
SANTANDER CONSUMER B 0.125 20-25 25/02A	EUR	800.000	757.292,00	0,16
STATNETT SF 3.5 23-33 08/06A	EUR	2.392.000	2.313.877,28	0,49
Portugal			892.773,00	0,19
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	EUR	900.000	892.773,00	0,19
Schweden			6.639.149,84	1,40
ASSA ABLOY AB 3.875 23-30 13/09A	EUR	1.557.000	1.552.290,08	0,33
SKANDINAVISKA ENSKIL 3.25 22-25 24/11A	EUR	1.286.000	1.269.082,67	0,27
SKANDINAVISKA ENSKILD 1.00 22-26 09/11A	EUR	1.530.000	1.520.269,20	0,32
SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125 21-26 03/11A	EUR	1.190.000	1.062.789,00	0,22
VOLVO TR 2.0 22-27 19/08A	EUR	1.321.000	1.234.718,89	0,26
Schweiz			4.025.518,81	0,85
UBS GROUP AG 1.00 22-25 21/03A	EUR	4.081.000	4.025.518,81	0,85
Spanien			10.186.597,54	2,15
ABERTIS INFRASTRUCT 2.375 19-27 27/09A	EUR	1.700.000	1.599.972,00	0,34
ABERTIS INFRASTRUCTU 4.125 23-28 31/01A	EUR	1.400.000	1.389.080,00	0,29
BANCO SANTANDER 3.875 23-28 16/01A	EUR	1.900.000	1.881.332,50	0,40
BANCO SANTANDER 4.8750 23-31 18/10A	EUR	2.700.000	2.690.064,00	0,57
MERLIN PROPERTIES 1.875 16-26 02/11A	EUR	1.666.000	1.558.443,04	0,33
SANTANDER CONSUMER FINANCE 0.5 22-27 14/01A	EUR	1.200.000	1.067.706,00	0,23
Vereinigte Staaten von Amerika			45.386.924,26	9,58
AT&T INC 1.6 20-28 27/05A	EUR	2.126.000	1.912.528,34	0,40
AT&T INC 1.80 18-26 05/09A	EUR	1.701.000	1.605.352,77	0,34
AT&T INC 2.35 18-29 05/09A	EUR	1.445.000	1.309.068,85	0,28
AT&T INC 2.6 20-38 27/05A	EUR	935.000	715.962,22	0,15

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
BERKSHIRE HATHAWAY I 0.5 21-41 15/01A	EUR	315.000	163.727,55	0,03
BOOKING 3.625 23-28 12/11A	EUR	2.266.000	2.245.628,66	0,47
BOOKING HOLDING 4.2500 22-29 15/05A	EUR	1.913.000	1.943.827,99	0,41
BOOKING HOLDING 4.5000 22-31 15/11A	EUR	1.135.000	1.159.209,55	0,24
BOOKING HOLDING 4.7500 22-34 15/11A	EUR	2.337.000	2.405.999,92	0,51
DIGITAL EURO FINCO 1.125 19-28 09/10A	EUR	3.061.000	2.596.967,71	0,55
FIDELITY NATIONAL INFO 1 19-28 03/12A12A	EUR	850.000	720.965,75	0,15
IBM CORP 0.8750 22-30 09/02U	EUR	4.429.000	3.680.233,26	0,78
IBM CORP 1.25 19-27 29/01A	EUR	1.500.000	1.385.280,00	0,29
IBM CORP 1.75 19-31 31/01A	EUR	405.000	347.581,13	0,07
IBM INTL BUSINESS MA 4.0 23-43 06/02A	EUR	1.559.000	1.421.932,72	0,30
INTERNATIONAL BUSINE 0.3 20-28 11/02A	EUR	650.000	561.658,50	0,12
JOHNSON CONTROLS INT 4.25 23-35 01/06A	EUR	2.409.000	2.328.346,68	0,49
MC DONALD S 2.375 22-29 31/05A	EUR	1.600.000	1.477.144,00	0,31
NATIONAL GRID NORTH 4.151 23-27 12/09A	EUR	1.985.000	1.986.101,67	0,42
PROLOGIS EURO FINANC 4.25 23-43 31/01A	EUR	1.701.000	1.473.151,05	0,31
PROLOGIS EURO FINANCE 0.25 19-27 10/09A	EUR	850.000	736.788,50	0,16
PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	EUR	291.000	247.405,29	0,05
THERMO FISHER SCIEN 2.875 17-37 24/07A	EUR	1.701.000	1.459.160,33	0,31
TOYOTA MOTOR CREDIT 3.85 23-30 24/07A	EUR	1.530.000	1.515.778,65	0,32
UNILEVER CAPITAL 3.4000 23-33 06/06A	EUR	1.785.000	1.704.157,35	0,36
VERIZON COMM 0.875 19-27 08/04A	EUR	3.656.000	3.306.833,72	0,70
VERIZON COMM 1.125 21-35 19/09A	EUR	2.041.000	1.413.484,34	0,30
VERIZON COMMUNICATIO 0.375 21-29 22/03A	EUR	813.000	671.363,21	0,14
VERIZON COMMUNICATION 1.375 17-26 27/10A	EUR	1.241.000	1.155.960,47	0,24
VERIZON COMMUNICATION 1.875 17-29 26/10A	EUR	1.956.000	1.735.324,08	0,37
Variabel verzinsliche Anleihen			178.825.542,75	37,75
Australien			1.472.547,19	0,31
AUSNET SERVICES HOLD FL.R 21-81 11/03A	EUR	1.701.000	1.472.547,19	0,31
Belgien			1.833.679,50	0,39
ELIA GROUP SA FL.R 18-23 15/11A	EUR	300.000	299.772,00	0,06
KBC GROUPE FL.R 22-26 29/03A	EUR	300.000	287.662,50	0,06
KBC GROUPE FL.R 22-28 21/01A	EUR	1.400.000	1.246.245,00	0,26
Deutschland			24.902.458,50	5,26
ALLIANZ SE FL.R 15-45 07/07A	EUR	2.500.000	2.383.150,00	0,50
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	EUR	1.000.000	679.315,00	0,14
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	EUR	2.400.000	2.363.052,00	0,50
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	900.000	863.910,00	0,18
COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	2.800.000	2.589.062,00	0,55
COMMERZBANK AKTIENG FL.R 23-29 25/03A	EUR	700.000	701.312,50	0,15
DEUTSCHE BANK AG FL.R 1.0 20-25 19/11A	EUR	3.100.000	2.975.798,50	0,63
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-26 03/09A	EUR	1.100.000	1.030.144,50	0,22
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	EUR	1.900.000	1.850.961,00	0,39
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-27 17/02A	EUR	1.400.000	1.268.183,00	0,27
DEUTSCHE BANK FL. 22-30 05/09A	EUR	700.000	678.755,00	0,14
DEUTSCHE BANK FL.R 22-XX 30/04A	EUR	200.000	200.333,00	0,04
EVONIK INDUSTRIES FL.R 21-81 02/12A	EUR	1.900.000	1.625.098,50	0,34
HANNOVER RUCKVERSICH FL.R 22-43 26/08A	EUR	1.800.000	1.850.193,00	0,39
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	2.000.000	1.925.880,00	0,41
MUNICH REINSURANCE FL.R 18-49 26/05A/05A	EUR	2.100.000	1.917.310,50	0,40
Frankreich			39.602.032,23	8,36
AXA FL.R 23-43 11/07A	EUR	680.000	668.246,20	0,14
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	3.656.000	3.597.540,56	0,76
AXA SA FL.R 14-XX 08/10A	EUR	680.000	661.687,60	0,14
BFCM FL.R 22-32 16/06A	EUR	1.500.000	1.423.327,50	0,30

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	EUR	5.300.000	5.030.468,50	1,06
BNP PARIBAS SA FL.R 19-25 15/07A	EUR	2.000.000	1.947.850,00	0,41
BNP PARIBAS SA FL.R 20-28 19/02A	EUR	1.600.000	1.404.432,00	0,30
BNP PARIBAS SA FL.R 22-28 25/07A	EUR	3.000.000	2.819.865,00	0,60
BPCE FL.R 20-27 15/09A	EUR	400.000	357.694,00	0,08
BPCE FL.R 23-34 14/06A	EUR	1.800.000	1.771.533,00	0,37
CA ASSURANCES SA FL.R 14-XX 14/10AA	EUR	200.000	196.389,00	0,04
CNP ASSURANCES FL.R 14-45 05/06A	EUR	2.000.000	1.967.260,00	0,42
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	EUR	1.500.000	1.415.932,50	0,30
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	600.000	590.844,00	0,12
CREDIT AGRICOLE FL.R 16-48 27/09A	EUR	500.000	478.660,00	0,10
CREDIT AGRICOLE FL.R 21-29 21/09A	EUR	300.000	248.845,50	0,05
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-26 22/04A	EUR	2.400.000	2.283.408,00	0,48
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-30 05/06A	EUR	2.000.000	1.889.720,00	0,40
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-28 12/01A	EUR	2.200.000	1.958.363,00	0,41
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 23-29 11/07A	EUR	1.400.000	1.386.952,00	0,29
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	1.700.000	1.703.952,50	0,36
SOCIETE GENERALE FL.R 0.50 21-29 12/06A	EUR	2.900.000	2.392.065,00	0,50
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-30 24/11A	EUR	400.000	362.088,00	0,08
TOTALENERGIES SE FL.R 19-XX 04/04A	EUR	1.275.000	1.255.027,13	0,26
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	2.296.000	1.789.881,24	0,38
Großbritannien			17.585.242,74	3,71
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	2.508.000	2.495.447,46	0,53
BARCLAYS PLC FL.R 22-27 31/01A	EUR	1.701.000	1.632.534,75	0,34
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	1.701.000	1.598.837,94	0,34
HSBC FL.R 23-33 23/05A	EUR	1.190.000	1.175.011,95	0,25
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-27 15/06A	EUR	2.466.000	2.369.567,07	0,50
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-32 16/11A	EUR	701.000	716.579,73	0,15
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 19-25 12/11A	EUR	500.000	479.972,50	0,10
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 22-30 24/08A	EUR	1.237.000	1.132.473,50	0,24
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-31 21/09A	EUR	2.055.000	2.020.938,38	0,43
NATWEST GROUP FL.R 23-29 16/02A	EUR	1.539.000	1.532.443,86	0,32
NATWEST GROUP PLC FL.R 18-25 04/03A	EUR	200.000	198.341,00	0,04
NATWEST GROUP PLC FL.R 18-26 02/03A	EUR	700.000	673.099,00	0,14
SSE PLC FL.R 22-XX 21/04A	EUR	1.701.000	1.559.995,60	0,33
Italien			14.886.607,42	3,14
ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	100.000	97.478,50	0,02
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	1.450.000	1.444.642,25	0,30
INTE FL.R 23-XX 07/03S	EUR	200.000	201.658,00	0,04
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	2.000.000	1.928.470,00	0,41
INTESA SANPAOLO FL.R 19-29 04/03A	EUR	1.530.000	1.530.175,95	0,32
INTESA SANPAOLO FL.R 23-28 08/03A	EUR	2.809.000	2.796.499,95	0,59
UNICREDIT FL.R 22-27 15/11A	EUR	2.500.000	2.571.675,00	0,54
UNICREDIT FL.R 23-29 17/01A	EUR	1.761.000	1.774.357,19	0,37
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	2.551.000	2.541.650,58	0,54
Niederlande			34.424.250,39	7,27
ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	5.100.000	4.724.053,50	1,00
ALLIANDER NV FL.R 18-49 31/12A	EUR	2.041.000	1.907.273,68	0,40
COOPERATIEVE RABOBAN FL.R 20-28 05/05A	EUR	1.400.000	1.246.721,00	0,26
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 18-XX 11/09S	EUR	2.800.000	2.593.696,00	0,55
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 21-27 01/12A	EUR	4.800.000	4.269.168,00	0,90
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	400.000	365.226,00	0,08
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	2.000.000	1.648.150,00	0,35
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	EUR	2.700.000	2.576.745,00	0,54
ING GROEP NV FL.R 22-27 16/02A	EUR	5.000.000	4.650.425,00	0,98
ING GROUP NV FL.R 17-29 15/02A	EUR	900.000	891.567,00	0,19

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ING GROUP NV FL.R 19-25 03/09A	EUR	2.200.000	2.123.649,00	0,45
ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A	EUR	300.000	273.250,50	0,06
NN GROUP NV FL.R 14-XX 13/06A	EUR	453.000	449.072,49	0,09
NN GROUP NV FL.R 23-43 03/11A	EUR	1.236.000	1.202.893,74	0,25
RABOBANK FL.R 22-28 27/01A	EUR	400.000	403.794,00	0,09
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	225.000	213.475,50	0,05
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	1.800.000	1.796.229,00	0,38
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 14/03A	EUR	1.500.000	1.471.252,50	0,31
TENNET HOLDING BV FL.R 20-XX 22/10A0A	EUR	1.701.000	1.617.608,48	0,34
Norwegen			4.003.167,60	0,85
DNB BANK ASA FL.R 0.25 21-29 23/02A	EUR	2.976.000	2.496.417,60	0,53
DNB BANK ASA FL.R 23-28 19/07A	EUR	1.500.000	1.506.750,00	0,32
Schweiz			8.354.017,32	1,76
UBS GROUP SA FL.R 18-25 17/04A	EUR	2.563.000	2.520.364,49	0,53
UBS GROUP SA FL.R 20-26 29/01A	EUR	3.563.000	3.357.664,31	0,71
UBS GROUP SA FL.R 21-26 03/11A	EUR	2.717.000	2.475.988,52	0,52
Spanien			12.517.483,00	2,64
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	EUR	200.000	198.338,00	0,04
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 29/03Q	EUR	1.000.000	990.980,00	0,21
BANCO SANTANDER FL.R 23-33 23/08A	EUR	600.000	596.565,00	0,13
BANCO SANTANDER FL.R 22-25 26/01A	EUR	5.000.000	4.950.300,00	1,04
BANCO SANTANDER FL.R 22-26 27/09A	EUR	400.000	395.468,00	0,08
BANCO SANTANDER SA FL.R 18-XX 19/06Q	EUR	800.000	667.092,00	0,14
BANCO SANTANDER SA FL.R 21-27 24/03A	EUR	5.200.000	4.718.740,00	1,00
Vereinigte Staaten von Amerika			19.244.056,86	4,06
AT AND T INC FL.R 20-XX 01/05A	EUR	2.700.000	2.542.468,50	0,54
BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-27 04/05A	EUR	500.000	468.542,50	0,10
BANK OF AMERICA CORP FL.R 19-30 09/05A	EUR	2.500.000	2.122.500,00	0,45
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-29 31/03A	EUR	1.000.000	967.885,00	0,20
BK AMERICA FL.R 22-26 27/10A	EUR	4.400.000	4.196.786,00	0,89
JPMORGAN CHASE CO FL.R 17-28 18/05A	EUR	2.126.000	1.944.811,65	0,41
MORGAN STANLEY CAPITAL FL.R 22-34 25/01A	EUR	272.000	278.095,52	0,06
MORGAN STANLEY FL.R 17-26 23/10A	EUR	2.632.000	2.484.489,56	0,52
MORGAN STANLEY FL.R 20-29 26/10A	EUR	4.610.000	3.789.742,70	0,80
MORGAN STANLEY FL.R 21-27 30/04A	EUR	505.000	448.735,43	0,09
Andere übertragbare Wertpapiere			23.065.239,66	4,87
Anleihen			15.617.014,66	3,30
Australien			5.775.777,76	1,22
APT INFRASTRUCTURE 0.75 21-29 15/03A	EUR	2.381.000	1.931.538,63	0,41
TOYOTA FINANCE 0.4400 22-28 13/01A	EUR	4.429.000	3.844.239,13	0,81
Frankreich			7.052.285,00	1,49
BANQUE FEDERATIVE DU 4.75 23-31 10/11A	EUR	1.500.000	1.493.460,00	0,32
BFCM BANQUE 4.125 23-29 13/03A	EUR	2.300.000	2.282.796,00	0,48
BOUYGUES 4.625 22-32 07/06A	EUR	1.500.000	1.548.157,50	0,33
SUEZ 4.6250 22-28 03/11A	EUR	1.700.000	1.727.871,50	0,36
Niederlande			1.118.946,86	0,24
COMPASS FINANCE 3.0 22-30 08/03A	EUR	1.178.000	1.118.946,86	0,24
Schweden			1.356.183,04	0,29
INVESTOR AB 2.75 22-32 10/06A	EUR	1.486.000	1.356.183,04	0,29
Spanien			313.822,00	0,07
MERLIN PROPERTIES 1.375 21-30 01/06A	EUR	400.000	313.822,00	0,07
Variabel verzinsliche Anleihen			7.448.225,00	1,57

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Niederlande			3.913.242,50	0,83
ING GROEP NV FL.R 23-34 23/05A	EUR	2.100.000	2.083.504,50	0,44
ING GROEP NV FL.R 23-35 20/02A	EUR	1.900.000	1.829.738,00	0,39
Norwegen			2.740.702,50	0,58
DNB BANK A FL.R 22-26 31/05A	EUR	2.850.000	2.740.702,50	0,58
Spanien			794.280,00	0,17
BBVA FL.R 23-33 15/09A	EUR	800.000	794.280,00	0,17
Summe Wertpapiervermögen			465.451.171,51	98,26
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			3.527.094,87	0,74
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			4.735.524,33	1,00
Summe			473.713.790,71	100,00

ODDO BHF Euro High Yield Bond

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		550.976.246,92
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	517.392.200,27
<i>Anschaffungskosten</i>		521.039.543,20
Bankguthaben		22.928.780,73
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		1.265.081,16
Forderungen aus Zeichnungen		1.859.731,79
Nettozinsforderungen		7.530.452,97
Passiva		40.305.168,26
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		9,09
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		4.537.989,84
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		343.288,27
Pensionsgeschäfte	2.8,9	34.332.463,47
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.5	1.176,99
Fondsmanagementvergütung	3	943.049,70
Hauptverwaltungsvergütung	6	18.469,20
Nettozinsverbindlichkeiten		90.654,44
Sonstige Verbindlichkeiten		38.067,26
Nettofondsvermögen		510.671.078,66

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		22.675.911,90
Nettozinsen aus Anleihen		22.127.515,37
Zinsen aus Swapgeschäften		76.250,93
Zinsen aus Bankguthaben		447.102,79
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.8	21.860,49
Sonstige Erträge		3.182,32
Aufwendungen		4.013.960,36
Fondsmanagementvergütung	3	2.644.080,33
Verwahrstellenvergütung	5	5.941,85
Hauptverwaltungsvergütung	6	222.826,97
Prüfungskosten		32.107,25
Rechtskosten		46.983,13
Transaktionskosten	2.10	1.757,72
Kosten der Verwaltungsrat		4.542,46
"Taxe d'abonnement"	7	67.700,48
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		8.375,09
Zinsen aus Swapgeschäften		117.041,64
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.8	817.814,66
Sonstige Aufwendungen	13	44.788,78
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		18.661.951,54
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-5.944.050,91
- Devisentermingeschäften	2.5	810,16
- Swapgeschäften	2.7	-384.867,83
- Devisengeschäften	2.3	1.081,87
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		12.334.924,83
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	25.878.907,08
- Devisentermingeschäften	2.5	1.637,46
- Swapgeschäften	2.7	-281.373,44
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		37.934.095,93
Dividendenausschüttungen	11	-4.970.636,30
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		190.113.238,61
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		58.414.653,98
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-116.991.433,84
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-39.009.081,99
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		125.490.836,39
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		385.180.242,27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		510.671.078,66

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Statistische Angaben

		31/10/23	31/10/22	31/10/21
Nettoteilfondsvermögen	EUR	510.671.078,66	385.180.242,27	468.213.592,06
CN Shares CHF H - Capitalisation				
Anzahl Aktien		200,00	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	100,26	-	-
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		2.108.016,82	1.029.328,05	1.467.696,56
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	32,50	29,80	33,18
I Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		1.532.631,70	1.122.319,52	885.606,52
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	10,33	9,79	11,24
Ausschüttung pro Aktie		0,3330	0,3390	0,3355
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		1.402.114,72	1.207.287,60	1.601.707,02
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	27,62	25,51	28,61
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		168.361,61	180.809,58	187.552,45
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	9,01	8,54	9,81
Ausschüttung pro Aktie		0,2247	0,2247	0,2246
R Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		1.431,82	1.285,75	1.285,75
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	103,46	97,42	109,68
R Shares SEK [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	10,06	-
Nettoinventarwert pro Aktie	SEK	-	892,05	-
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		73.066,56	35.522,86	22.125,59
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,27	98,70	110,26
P Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		15.357.743,67	13.733.063,07	11.479.488,55
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	14,21	12,99	14,43
P Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		13.325.964,34	11.631.602,34	15.527.889,31
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	10,59	10,04	11,53
Ausschüttung pro Aktie		0,3677	0,3759	0,3709
DP15 Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		740.000,00	835.000,00	850.050,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	10,56	10,01	11,50
Ausschüttung pro Aktie		0,3510	0,3580	0,3537
GC Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		96.917,81	37.912,31	42.300,90
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	113,44	104,08	115,92

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Aktien in Umlauf zum 01/11/22	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/23
CN Shares CHF H - Capitalisation	0,00	200,00	0,00	200,00
I Shares EUR - Capitalisation	1.029.328,05	2.788.365,52	1.709.676,75	2.108.016,82
I Shares EUR - Distribution	1.122.319,52	1.050.153,27	639.841,09	1.532.631,70
R Shares EUR - Capitalisation	1.207.287,60	643.346,25	448.519,13	1.402.114,72
R Shares EUR - Distribution	180.809,58	17.974,17	30.422,14	168.361,61
R Shares CHF [H] - Capitalisation	1.285,75	147,20	1,13	1.431,82
R Shares SEK [H] - Capitalisation	10,06	0,00	10,06	0,00
N Shares EUR - Capitalisation	35.522,86	61.484,97	23.941,27	73.066,56
P Shares EUR - Capitalisation	13.733.063,07	5.046.271,51	3.421.590,91	15.357.743,67
P Shares EUR - Distribution	11.631.602,34	4.692.100,00	2.997.738,00	13.325.964,34
DP15 Shares EUR - Distribution	835.000,00	0,00	95.000,00	740.000,00
GC Shares EUR - Capitalisation	37.912,31	71.620,32	12.614,82	96.917,81

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			470.444.638,53	92,12
Anleihen			352.646.664,64	69,06
Belgien			1.155.391,47	0,23
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	1.146.000	1.155.391,47	0,23
Deutschland			42.286.585,51	8,28
CHEPLAPHARM ARZ 3.5 20-27 11/02S11/02S	EUR	5.478.000	5.014.259,91	0,98
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 4.375 20-28 15/10S	EUR	1.602.000	1.463.242,77	0,29
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 7.5 23-30 15/05S	EUR	600.000	599.475,00	0,12
CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-26 29/04S	EUR	5.322.000	5.009.119,62	0,98
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	EUR	800.000	780.256,00	0,15
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-27 16/05A	EUR	3.600.000	3.328.182,00	0,65
DOUGLAS GMBH 6 21-26 08/04S	EUR	2.120.000	2.026.412,60	0,40
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	3.962.000	3.767.069,60	0,74
GRUENENTHAL GMBH 4.125 21-28 05/05S	EUR	2.310.000	2.132.026,05	0,42
GRUENENTHAL GMBH 6.75 23-30 15/05S	EUR	1.026.000	1.041.610,59	0,20
IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	1.210.000	1.141.169,15	0,22
IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	1.100.000	996.633,00	0,20
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	EUR	2.673.000	2.684.079,59	0,53
RENK GMBH (DUPLICATE 5.75 20-25 13/07S	EUR	1.865.000	1.841.920,63	0,36
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	400.000	387.634,00	0,08
ZF FINANCE 5.75 23-26 03/08A	EUR	2.500.000	2.509.112,50	0,49
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	EUR	800.000	705.708,00	0,14
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	EUR	2.600.000	2.342.327,00	0,46
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	4.700.000	4.516.347,50	0,88
Frankreich			74.514.964,27	14,59
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	3.998.000	3.769.334,39	0,74
ALTICE FRANCE SA 4.125 20-29 18/09S	EUR	1.700.000	1.224.824,50	0,24
ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	1.420.000	1.183.399,60	0,23
BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 11/02S	EUR	5.018.000	4.967.995,63	0,97
CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S	EUR	3.600.000	3.012.768,00	0,59
CHROME BIDCO SAS 3.5 21-28 24/05S	EUR	600.000	488.412,00	0,10
CONSTELLIUM SE 4.25 17-26 15/02S	EUR	900.000	876.550,50	0,17
ERAMET SA 7.00 23-28 22/05A	EUR	3.000.000	2.854.665,00	0,56
FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	EUR	1.243.000	1.144.653,84	0,22
FORVIA 2.375 19-27 15/06S	EUR	1.000.000	895.085,00	0,18
FORVIA 3.125 19-26 15/06S	EUR	750.000	707.928,75	0,14
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	3.639.000	3.759.305,34	0,74
GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	1.500.000	1.466.377,50	0,29
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	5.366.000	5.206.173,70	1,02
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	6.885.000	6.693.424,87	1,31
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	EUR	2.000.000	1.977.020,00	0,39
LOXAM SAS 4.5000 22-27 15/02U	EUR	1.020.000	957.887,09	0,19
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	2.904.000	2.835.799,56	0,56
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	850.000	706.418,00	0,14
NEXANS 5.5 23-28 05/04A	EUR	1.300.000	1.338.051,00	0,26
PARPEC HOLDING SA 4.00 18-25 31/03S	EUR	4.520.000	4.470.686,80	0,88
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	6.560.000	6.564.985,60	1,29
PICARD GROUPE SAS 3.8750 21-26 01/07S	EUR	2.050.000	1.889.772,00	0,37
RENAULT SA 2.0000 18-26 28/09A	EUR	1.300.000	1.194.986,00	0,23
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	2.500.000	2.336.712,50	0,46
TEREOS FINANCE GROUP 7.25 23-28 15/04S	EUR	2.944.000	2.993.709,44	0,59
TEREOS FINANCE GROUPE 7.5 20-25 23/10S	EUR	3.472.000	3.523.402,96	0,69
VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	EUR	1.300.000	1.291.959,50	0,25
VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	4.180.000	4.182.675,20	0,82

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermogen
Grobritannien			13.319.860,43	2,61
ALLWYN ENTERT FINAN 7.25 23/30 30-04S	EUR	3.634.000	3.629.366,65	0,71
BCP V MOD SERV FIN II 4.75 21-28 30/1S	EUR	630.000	523.920,60	0,10
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	2.300.000	1.419.698,00	0,28
INEOS FINANCE PLC 3.375 20-26 29/10S	EUR	1.210.000	1.145.452,55	0,22
INEOS QUATTRO FIN 2 2.875 19-26 01/05S5S	EUR	1.070.000	1.002.493,70	0,20
INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	EUR	1.612.000	1.504.415,12	0,29
NOMAD FOODS BONDCO 2.50 21-28 24/06S	EUR	683.000	594.076,81	0,12
ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	EUR	1.300.000	1.285.557,00	0,25
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	2.725.000	2.214.880,00	0,43
Irland			5.897.562,05	1,15
EIRCOM FINANCE 3.5000 19-26 15/05U	EUR	2.050.000	1.918.195,25	0,38
ENERGIA GROUP ROI HO 6.875 23-28 31/07S	EUR	4.080.000	3.979.366,80	0,78
Isle of Man			1.723.246,14	0,34
PLAYTECH PLC 5.8750 23-28 28/06S	EUR	1.779.000	1.723.246,14	0,34
Italien			25.110.592,19	4,92
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S 21-26 30/10S	EUR	3.175.000	3.042.046,88	0,60
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	1.290.000	1.371.966,60	0,27
GAMENET GROUP 7.125 23-28 01/06S	EUR	1.968.000	2.003.355,12	0,39
IMA SPA 3.75 20-28 15/01S5 20-28 29/12S	EUR	1.626.000	1.463.050,41	0,29
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	1.940.000	1.854.969,80	0,36
LOTTOMATICA SPA 9.7500 22-27 30/09S	EUR	740.000	793.624,10	0,16
TELECOM ITALIA 7.8750 23-28 31/07S	EUR	3.870.000	3.968.394,75	0,78
TELECOM ITALIA SPA 2.75 19-25 15/04A	EUR	2.930.000	2.796.567,80	0,55
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	7.846.000	7.816.616,73	1,53
Luxemburg			48.114.069,36	9,42
ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	EUR	2.380.000	1.942.032,40	0,38
ALTICE FINCO SA 4.75 17-28 15/01S	EUR	4.000.000	3.003.320,00	0,59
BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S	EUR	2.500.000	2.377.762,50	0,47
CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	1.000.000	900.855,01	0,18
CIRSA FINANCE INT 4.7500 19-25 22/05S	EUR	590.000	581.563,00	0,11
CIRSA FINANCE INTE 4.5 21-27 15/03A	EUR	2.674.000	2.433.406,85	0,48
CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	EUR	7.682.000	8.226.192,88	1,61
CONTOURGLOBAL POWER 2.75 20-26 17/12S	EUR	5.016.000	4.533.360,48	0,89
INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	EUR	4.317.000	3.772.928,49	0,74
LHMC FINCO 2 S.A R.L. 7.25 19-25 02/10S	EUR	2.408.219	2.331.589,47	0,46
LUNE HOLDINGS 5.625 21-28 15/11S	EUR	1.628.000	1.342.342,98	0,26
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	5.600.000	5.252.996,00	1,03
MATTERHORN TELECOM 4.00 17-27 15/11S	EUR	2.520.000	2.377.405,80	0,47
MOTION FINCO SARL 7.375 23-30 15/06S	EUR	1.070.000	1.021.571,80	0,20
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	3.420.000	3.312.817,20	0,65
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	4.700.000	4.703.924,50	0,92
Mexiko			7.445.857,20	1,46
NEMAK SAB CV 2.25 21-28 20/07A	EUR	970.000	762.769,20	0,15
PEMEX 3.625 18-25 24/11A	EUR	7.400.000	6.683.088,00	1,31
Niederlande			57.830.468,09	11,32
ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A	EUR	6.200.000	5.296.226,00	1,04
AXALTA COATING DUTCH 3.75 16-25 15/01S1S	EUR	805.000	796.205,37	0,16
DARLING GLOBAL FIN 3.625 18-26 15/05S	EUR	500.000	483.105,00	0,09
DUFRY ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	EUR	770.000	685.207,60	0,13
DUFRY ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	1.400.000	1.239.210,00	0,24
ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	EUR	1.150.000	909.914,50	0,18
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	4.855.000	4.902.506,18	0,96
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	1.576.000	1.417.044,64	0,28

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	2.427.000	2.406.067,13	0,47
PPF TELECOM GROUP 3.125 19-26 27/03A	EUR	3.888.000	3.707.694,00	0,73
PPF TELECOM GROUP BV 3.25 20-27 29/09AA	EUR	1.500.000	1.393.065,00	0,27
SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	850.000	803.364,75	0,16
SAIPEM FIN INTL BV 3.125 21-28 31/03A	EUR	950.000	857.479,50	0,17
TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	2.827.000	2.770.573,08	0,54
TEVA PHARMACEUTICAL 1.125 16-24 15/10A	EUR	1.000.000	956.625,00	0,19
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	4.230.000	3.864.591,45	0,76
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	3.460.000	3.452.924,30	0,68
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	EUR	4.880.000	4.949.564,40	0,97
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	EUR	1.180.000	1.214.851,30	0,24
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	EUR	2.744.000	2.344.981,24	0,46
VZ VENDOR FINANCING 2.875 20-29 15/01A	EUR	2.270.000	1.739.001,60	0,34
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	EUR	8.405.000	7.056.249,65	1,38
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5 19-27 23/10A10A	EUR	1.400.000	1.234.058,00	0,24
ZF EUROPE FINANCE BV 6.125 23-29 13/03A	EUR	1.200.000	1.194.114,00	0,23
ZIGGO BOND CO BV 3.375 20-30 28/02SS	EUR	2.910.000	2.155.844,40	0,42
Österreich			3.551.877,55	0,70
AMS-OSRAM AG 6.0 20-25 06/07S	EUR	1.250.000	1.228.743,75	0,24
BENTELER INTL 9.375 23-28 15/05S	EUR	2.294.000	2.323.133,80	0,45
Polen			721.242,90	0,14
SYNTHOS SA 2.5 21-28 07/06S	EUR	930.000	721.242,90	0,14
Rumänien			4.761.103,50	0,93
RCS & RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	4.000.000	3.857.580,00	0,76
RCS & RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	1.100.000	903.523,50	0,18
Schweden			10.582.005,55	2,07
DOMETIC GROUP AB 2.000 21-28 29/09A	EUR	840.000	675.402,00	0,13
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	2.100.000	1.991.997,00	0,39
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	1.850.000	1.971.239,75	0,39
VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	EUR	6.860.000	5.943.366,80	1,16
Spanien			24.450.110,52	4,79
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	1.000.000	865.165,00	0,17
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	EUR	2.500.000	2.149.512,50	0,42
GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	EUR	2.390.000	1.998.565,80	0,39
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	4.520.000	4.341.618,20	0,85
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125 21-29 30/09S	EUR	1.400.000	1.249.577,00	0,24
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	11.721.000	10.913.305,89	2,14
NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S	EUR	3.075.000	2.932.366,13	0,57
Vereinigte Staaten von Amerika			31.181.727,91	6,11
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	1.300.000	1.253.980,00	0,25
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	3.690.000	3.598.635,60	0,70
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	2.409.000	2.426.657,97	0,48
FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	EUR	4.525.000	4.408.232,37	0,86
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 2.33 19-25 25/11A	EUR	2.250.000	2.145.307,50	0,42
INTL GAME TECHNOLOGY 3.50 19-26 15/06S	EUR	2.650.000	2.533.307,25	0,50
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	2.350.000	2.210.445,25	0,43
IQVIA INC 2.25 19-28 15/01S	EUR	900.000	794.785,50	0,16
LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S	EUR	700.000	656.096,00	0,13
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	2.854.000	2.473.533,26	0,48
PRIMO WATER HOLDINGS 3.875 20-28 22/10S	EUR	3.930.000	3.466.653,00	0,68
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	491.000	455.802,67	0,09
SCIL IV LLC SCIL USA 9.5 23-28 15/07A	EUR	2.094.000	2.127.221,31	0,42
THE CHEMOURS CO 4 18-26 15/05S-26 15/05S	EUR	2.845.000	2.631.070,23	0,52
Variabel verzinsliche Anleihen			117.797.973,89	23,07

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Deutschland			10.293.986,76	2,02
CHEPLAPHARM ARZ FL.R 23-30 15/05Q	EUR	3.100.000	3.125.094,50	0,61
IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S	EUR	3.788.000	3.913.837,36	0,77
INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	700.000	672.157,50	0,13
PRESTIGEBIDCO GMBH FL.R 22-27 15/07Q	EUR	1.370.000	1.380.713,40	0,27
TK ELEVATOR MIDCO GM FL.R 20-27 15/07Q	EUR	1.200.000	1.202.184,00	0,24
Frankreich			29.908.388,15	5,86
ACCOR SA FL.R 19-XX 30/04A	EUR	1.200.000	1.146.276,00	0,22
BURGER KING FRANCE SAS FL.R 21-26 01/11Q	EUR	1.980.000	1.987.246,80	0,39
EDF FL.R 20-XX 15/03A	EUR	2.200.000	1.911.019,00	0,37
EDF FL.R 22-XX 06/12A	EUR	13.600.000	13.785.504,00	2,70
EDF SA FL.R 13-XX 29/01A	EUR	1.400.000	1.373.071,00	0,27
GOLDSTORY SAS FL.R 21-26 04/02Q	EUR	582.000	588.428,19	0,12
PARTS EUROPE SA FL.R 21-27 20/07Q	EUR	4.503.000	4.510.745,16	0,88
RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	4.900.000	4.606.098,00	0,90
Grobritannien			19.153.945,75	3,75
ALLWYN ENTERTAINMENT FL.R22-28 15/02 Q	EUR	1.000.000	1.002.815,00	0,20
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	2.400.000	2.255.856,00	0,44
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	EUR	7.450.000	6.867.633,50	1,34
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	6.750.000	5.472.596,25	1,07
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-84 30/08A	EUR	3.540.000	3.555.045,00	0,70
Italien			8.996.542,83	1,76
FIBER BID FL.R 22-27 25/10Q	EUR	3.114.286	3.146.238,57	0,62
GOLDEN GOOSE SPA FL.R 21-27 14/05Q/05Q	EUR	2.977.000	2.977.044,65	0,58
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	888.000	879.595,08	0,17
LOTTOMATICA S.P.A. FL.R 23-28 01/06Q	EUR	1.985.000	1.993.664,53	0,39
Luxemburg			6.112.300,88	1,20
CIRSA FINANCE INT FL.R 23-28 31/07Q	EUR	765.000	764.032,28	0,15
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 17-XX 13/11A	EUR	1.500.000	1.389.660,00	0,27
LION/POLARIS LUX 4 S FL.R 21-26 01/07Q	EUR	2.650.000	2.626.653,50	0,51
ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	1.330.000	1.331.955,10	0,26
Niederlande			38.409.163,04	7,52
ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	2.600.000	2.408.341,00	0,47
ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	EUR	2.000.000	1.918.940,00	0,38
IPD 3 BV FL.R 23-28 15/06Q	EUR	3.565.000	3.575.855,43	0,70
KPN 6.0% PE FL.R 22-XX 21/12U	EUR	2.945.000	2.978.514,10	0,58
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	780.000	769.992,60	0,15
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.983.000	1.881.430,74	0,37
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	4.042.000	3.703.522,92	0,73
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	4.300.000	4.000.161,00	0,78
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 14/03A	EUR	1.200.000	1.177.002,00	0,23
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	2.800.000	2.455.082,00	0,48
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 12/05A2A	EUR	5.300.000	4.167.151,50	0,82
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	EUR	1.300.000	1.107.541,50	0,22
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A	EUR	6.800.000	6.965.240,00	1,36
TRIVIUM PACKAGING FL.R 19-26 15/08Q	EUR	500.000	486.760,00	0,10
UNITED GROUP BV FL.R 22-29 01/02Q	EUR	830.000	813.628,25	0,16
Portugal			3.774.806,00	0,74
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	EUR	3.800.000	3.774.806,00	0,74
Schweden			1.148.840,48	0,22
APOLLO SWEDISH BIDCO FL.R 23-29 05/07Q	EUR	1.163.000	1.148.840,48	0,22
Andere übertragbare Wertpapiere			13.487.464,24	2,64
Anleihen			12.088.738,24	2,37

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Frankreich			11.132.596,24	2,18
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	11.750.000	11.132.596,24	2,18
Luxemburg			956.142,00	0,19
ALTICE FINANCING SA 4.25 21-29 12/08S	EUR	1.200.000	956.142,00	0,19
Variabel verzinsliche Anleihen			1.398.726,00	0,27
Italien			1.398.726,00	0,27
INDUSTRIA MACCHINE A FL.R 20-28 15/01Q	EUR	1.400.000	1.398.726,00	0,27
Geldmarktinstrumente			33.460.097,50	6,55
Schatzanweisungen			33.460.097,50	6,55
Frankreich			20.970.660,00	4,11
FRANCE ZCP 081123	EUR	10.000.000	9.993.650,00	1,96
FRANCE ZCP 221123	EUR	11.000.000	10.977.010,00	2,15
Luxemburg			12.489.437,50	2,45
EURO UNIO BILL ZCP 10-11-23	EUR	12.500.000	12.489.437,50	2,45
Summe Wertpapiervermögen			517.392.200,27	101,32
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			22.928.771,64	4,49
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-29.649.893,25	-5,81
Summe			510.671.078,66	100,00

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		1.551.838.253,97
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	1.499.259.805,12
<i>Anschaffungskosten</i>		1.509.440.015,38
Bankguthaben		30.633.073,81
Variation Margin		5.232,08
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		4.284.529,61
Forderungen aus Zeichnungen		643.318,74
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.5	340.092,63
Nettozinsforderungen		16.672.201,98
Passiva		42.396.900,84
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		662.259,53
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		4.592.213,33
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.284.230,50
Pensionsgeschäfte	2.8,9	31.249.490,15
Fondsmanagementvergütung	3	2.355.353,08
Hauptverwaltungsvergütung	6	56.904,49
Nettozinsverbindlichkeiten		85.239,11
Sonstige Verbindlichkeiten		111.210,65
Nettofondsvermögen		1.509.441.353,13

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/22 bis 31/10/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		51.827.557,23
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		49.617.886,20
Zinsen aus Swapgeschäften		712.595,41
Zinsen aus Bankguthaben		1.379.943,16
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.8	109.664,97
Sonstige Erträge		7.467,49
Aufwendungen		9.271.970,21
Fondsmanagementvergütung	3	6.225.555,61
Verwahrstellenvergütung	5	5.756,38
Hauptverwaltungsvergütung	6	649.088,61
Prüfungskosten		92.203,74
Rechtskosten		124.016,27
Transaktionskosten	2.10	1.163,14
Kosten der Verwaltungsrat		12.617,30
"Taxe d'abonnement"	7	217.207,06
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		23.443,07
Zinsen aus Swapgeschäften		582.074,46
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.8	1.205.018,12
Sonstige Aufwendungen	13	133.826,45
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		42.555.587,02
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-22.997.801,75
- Devisentermingeschäften	2.5	3.411.367,39
- Swapgeschäften	2.7	-1.123.146,60
- Devisengeschäften	2.3	2.978.437,47
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		24.824.443,53
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	47.950.154,91
- Devisentermingeschäften	2.5	-595.521,02
- Swapgeschäften	2.7	-831.133,87
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		71.347.943,55
Dividendenausschüttungen	11	-8.534.287,92
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		641.189.044,56
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		80.105.619,80
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-421.078.120,88
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-109.717.618,61
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		253.312.580,50
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		1.256.128.772,63
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.509.441.353,13

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Statistische Angaben

		31/10/23	31/10/22	31/10/21
Nettoteilfondsvermögen	EUR	1.509.441.353,13	1.256.128.772,63	1.325.629.609,86
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		19.482.667,98	18.826.483,20	16.037.854,39
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	12,75	12,06	12,51
I Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		8.066,64	6.639,47	8.731,53
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	878,85	854,05	910,29
Ausschüttung pro Aktie		23,5524	24,3419	25,8160
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		1.682.077,90	816.247,98	252.229,67
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,82	98,49	102,52
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		1.701.266,12	1.652.585,97	1.943.710,03
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	8,10	7,87	8,40
Ausschüttung pro Aktie		0,1903	0,2140	0,1675
R Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		294,12	191,00	414,01
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	97,96	94,70	98,79
R Shares USD [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	-	6.288,77
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	112,38
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		334.269,64	358.021,94	151.267,82
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,84	98,32	102,13
N Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		10.263,60	8.300,00	8.682,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	99,60	96,05	100,00
N Shares USD [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		7.489,98	5.833,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	108,70	100,63	-
P Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		62.566.963,10	52.305.577,93	62.964.655,44
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	11,51	10,88	11,27
P Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		37.596.488,41	41.630.094,65	41.719.420,15
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	7,89	7,66	8,17
Ausschüttung pro Aktie		0,2190	0,2262	0,2397
P Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		2.976,00	1.180,40	2.587,40
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.009,73	971,01	1.008,51
P Shares USD [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		1.484,00	1.559,00	2.324,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.211,47	1.118,46	1.139,25
GC Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		69.692,96	27.747,69	28.952,47
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,39	98,74	102,47

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Aktien in Umlauf zum 01/11/22	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/23
I Shares EUR - Capitalisation	18.826.483,20	6.278.725,45	5.622.540,67	19.482.667,98
I Shares EUR - Distribution	6.639,47	1.741,15	313,98	8.066,64
R Shares EUR - Capitalisation	816.247,98	1.099.764,51	233.934,59	1.682.077,90
R Shares EUR - Distribution	1.652.585,97	402.363,39	353.683,25	1.701.266,12
R Shares CHF [H] - Capitalisation	191,00	103,12	0,00	294,12
N Shares EUR - Capitalisation	358.021,94	228.023,68	251.775,98	334.269,64
N Shares CHF [H] - Capitalisation	8.300,00	2.995,60	1.032,00	10.263,60
N Shares USD [H] - Capitalisation	5.833,00	1.656,98	0,00	7.489,98
P Shares EUR - Capitalisation	52.305.577,93	37.141.278,86	26.879.893,69	62.566.963,10
P Shares EUR - Distribution	41.630.094,65	9.754.238,12	13.787.844,36	37.596.488,41
P Shares CHF [H] - Capitalisation	1.180,40	1.963,00	167,40	2.976,00
P Shares USD [H] - Capitalisation	1.559,00	45,00	120,00	1.484,00
GC Shares EUR - Capitalisation	27.747,69	52.105,76	10.160,49	69.692,96

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.446.912.965,67	95,86
Anleihen			1.294.053.387,98	85,73
Belgien			4.400.771,17	0,29
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	4.365.000	4.400.771,17	0,29
Dänemark			990.610,00	0,07
CARLSBERG BREWERIES 2.50 14-14 28/05A	EUR	1.000.000	990.610,00	0,07
Deutschland			107.418.203,45	7,12
CHEPLAPHARM ARZ 3.5 20-27 11/02S11/02S	EUR	11.800.000	10.801.071,00	0,72
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 4.375 20-28 15/10S	EUR	3.350.000	3.059.839,75	0,20
CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-26 29/04S	EUR	10.690.000	10.061.534,90	0,67
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	EUR	1.500.000	1.462.980,00	0,10
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	15.000.000	14.712.600,00	0,97
DOUGLAS GMBH 6 21-26 08/04S	EUR	3.550.000	3.393.285,25	0,22
FRESENIUS SE & CO. KG 4.00 14-24 01/02S	EUR	6.261.000	6.251.921,55	0,41
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	8.170.000	7.768.036,00	0,51
IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	6.210.000	5.856.744,15	0,39
IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	800.000	724.824,00	0,05
INFINEON TECHNO 0.625 22-25 17/02A	EUR	1.000.000	956.120,00	0,06
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	EUR	5.127.000	5.148.251,42	0,34
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	6.600.000	6.395.961,00	0,42
TECHEM VERWAL 675 2.00 20-25 15/07S	EUR	1.501.000	1.448.359,93	0,10
ZF FINANCE 5.75 23-26 03/08A	EUR	10.600.000	10.638.637,00	0,70
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	19.500.000	18.738.037,50	1,24
Finnland			10.439.799,67	0,69
NOKIA OYJ 2.00 17-24 15/03A	EUR	9.430.000	9.346.591,65	0,62
NOKIA OYJ 2.375 20-25 15/05A5A	EUR	1.124.000	1.093.208,02	0,07
Frankreich			385.902.540,42	25,57
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	9.152.000	8.628.551,36	0,57
AIR LIQUIDE FINANCE 0.75 16-24 13/06A	EUR	2.000.000	1.963.280,00	0,13
BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 11/02S	EUR	6.905.000	6.836.191,68	0,45
BANQUE STELLANTIS FRA 3.875 23-26 19/01A	EUR	1.000.000	992.575,00	0,07
BFCM 0.75 18-25 17/07A	EUR	4.000.000	3.780.760,00	0,25
CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S	EUR	4.600.000	3.849.648,00	0,26
CHROME BIDCO SAS 3.5 21-28 24/05S	EUR	1.500.000	1.221.030,00	0,08
CIE DE SAINT-GOBAIN 1.00 17-25 17/03A	EUR	1.500.000	1.442.812,50	0,10
COMPAGNIE DE SAINT-GO 1.625 22-25 10/08A	EUR	1.000.000	961.815,00	0,06
CONSTELLIUM SE 4.25 17-26 15/02S	EUR	1.650.000	1.607.009,25	0,11
CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	EUR	7.000.000	6.869.765,00	0,46
CROWN EUROPEAN HLDG 2.625 16-24 30/09S9S	EUR	10.000.000	9.854.950,00	0,65
CROWN EUROPEAN HOLDING 5.00 23-28 15/05S	EUR	2.903.000	2.875.842,44	0,19
DANONE 1.25 15-24 30/05A	EUR	1.000.000	985.170,00	0,07
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	15.600.000	14.824.368,00	0,98
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	9.000.000	8.904.015,00	0,59
ELIS SA 4.1250 22-27 24/05A	EUR	900.000	884.542,50	0,06
ERAMET SA 5.8750 19-25 21/05A	EUR	8.100.000	7.989.678,00	0,53
ERAMET SA 7.00 23-28 22/05A	EUR	5.800.000	5.519.019,00	0,37
FNAC DARTY SA 1.875 19-24 30/05S	EUR	12.805.000	12.613.117,08	0,84
FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	EUR	1.300.000	1.197.144,00	0,08
FORVIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	10.677.000	10.335.282,61	0,68
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	6.335.000	6.544.435,10	0,43
GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	25.500.000	24.928.417,50	1,65
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	11.270.000	10.934.323,04	0,72
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	24.880.000	24.187.714,00	1,60

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	EUR	6.200.000	6.129.041,00	0,41
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	6.000.000	5.828.160,00	0,39
ILIAD SA 1.8750 18-25 25/04A	EUR	400.000	384.340,00	0,03
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	EUR	4.200.000	4.151.742,00	0,28
L OREAL S A 0.375 22-24 29/03A	EUR	3.000.000	2.958.390,00	0,20
L OREAL S A 3.125 23-25 19/05A	EUR	15.100.000	14.971.952,00	0,99
LOXAM SAS 2.875 19-26 15/04S	EUR	1.150.000	1.058.103,50	0,07
LOXAM SAS 3.25 19-25 14/01S	EUR	6.150.000	6.021.957,00	0,40
LOXAM SAS 4.5000 22-27 15/02U	EUR	1.000.000	939.105,00	0,06
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	5.915.000	5.776.086,23	0,38
LVMH 0.75 17-24 26/05A0.75 17-24 26/05A	EUR	4.700.000	4.619.583,00	0,31
NEXANS 5.5 23-28 05/04A	EUR	3.400.000	3.499.518,00	0,23
ORANGE SA 1.00 18-25 12/09A	EUR	1.000.000	950.305,00	0,06
ORANGE SA 1.1250 19-24 15/07A	EUR	3.000.000	2.939.730,00	0,19
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	7.500.000	7.296.300,00	0,48
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	16.400.000	16.507.010,00	1,09
ORANO SA 5.375 22-27 15/05A	EUR	400.000	408.538,00	0,03
PARPEC HOLDING SA 4.00 18-25 31/03S	EUR	19.153.000	18.944.040,77	1,26
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	19.770.000	19.785.025,20	1,31
PICARD GROUPE SAS 3.8750 21-26 01/07S	EUR	9.142.000	8.427.461,28	0,56
RENAULT SA 1.0000 18-24 18/04A	EUR	16.300.000	16.012.631,00	1,06
RENAULT SA 1.2500 19-25 24/06A	EUR	9.000.000	8.479.665,00	0,56
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	3.000.000	2.804.055,00	0,19
REXEL SA 2.125 21-28 15/06S	EUR	1.500.000	1.329.675,00	0,09
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.375 23-25 06/04A	EUR	8.500.000	8.440.967,50	0,56
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25 16-24 09/09A	EUR	2.000.000	1.940.960,00	0,13
SPCM SA 2.0000 20-26 01/02S	EUR	500.000	469.502,50	0,03
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	5.500.000	5.262.537,50	0,35
TEREOS FINANCE GROUPE 7.5 20-25 23/10S	EUR	11.016.000	11.179.091,88	0,74
TOTALENERGIES 5.125 09-24 26/03A	EUR	3.000.000	3.013.980,00	0,20
VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	EUR	2.600.000	2.583.919,00	0,17
VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	12.050.000	12.057.712,00	0,80
Großbritannien			52.734.299,19	3,49
COCA-COLA EUROPEAN 1.125 16-24 26/05A	EUR	1.000.000	983.585,00	0,07
DIAGEO FINANCE 0.50 17-24 19/06A	EUR	1.000.000	978.300,00	0,06
INEOS QUATTRO FIN 2 2.125 17-25 15/11S1S	EUR	6.800.000	6.439.566,00	0,43
INEOS QUATTRO FIN 2 2.875 19-26 01/05S5S	EUR	1.000.000	936.910,00	0,06
INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	EUR	4.884.000	4.558.041,84	0,30
INTL CONSO AIRLINE 2.75 21-25 25/03A03A	EUR	11.100.000	10.809.402,00	0,72
JAGUAR LAND ROVER 5.8750 19-24 15/11S	EUR	8.850.000	8.917.171,50	0,59
MONDI FINANCE 1.50 16-24 15/04A	EUR	1.500.000	1.481.355,00	0,10
VIRGIN MEDIA SEC FIN 5 17-27 15/04S	GBP	10.000.000	10.689.397,85	0,71
VODAFONE GROUP PLC 0.5 16-24 30/01A	EUR	7.000.000	6.940.570,00	0,46
Irland			21.291.147,09	1,41
CA AUTO BANK S.P.A - I 0.50 19-24 13/09A	EUR	1.500.000	1.452.465,00	0,10
EIRCOM FINANCE 2.625 19-27 15/02A	EUR	2.000.000	1.772.200,00	0,12
EIRCOM FINANCE 3.5000 19-26 15/05U	EUR	9.200.000	8.608.486,00	0,57
ENERGIA GROUP ROI HO 6.875 23-28 31/07S	EUR	7.660.000	7.471.066,09	0,49
FRESENIUS FIN IRL 1.50 17-24 30/01A	EUR	2.000.000	1.986.930,00	0,13
Isle of Man			3.838.799,58	0,25
PLAYTECH PLC 5.8750 23-28 28/06S	EUR	3.963.000	3.838.799,58	0,25
Italien			103.004.089,71	6,82
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S 21-26 30/10S	EUR	5.310.000	5.087.643,75	0,34
AUTOSTRADA ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	EUR	4.000.000	3.811.180,00	0,25
AUTOSTRADA ITALIA SPA 4.375 10-25 16/09A	EUR	1.000.000	1.000.905,00	0,07
AUTOSTRADA ITALIA SPA 5.875 04-24 09/06A	EUR	12.200.000	12.325.355,00	0,82

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	1.709.000	1.817.589,86	0,12
GAMENET GROUP 7.125 23-28 01/06S	EUR	5.783.000	5.886.891,59	0,39
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	5.900.000	5.641.403,00	0,37
LKQ CORP 3.875 16-24 01/04S	EUR	23.400.000	23.317.866,00	1,54
LOTTOMATICA SPA 9.7500 22-27 30/09S	EUR	4.020.000	4.311.309,30	0,29
TELECOM ITALIA 7.8750 23-28 31/07S	EUR	11.700.000	11.997.472,50	0,79
TELECOM ITALIA SPA 2.75 19-25 15/04A	EUR	15.050.000	14.364.623,00	0,95
TELECOM ITALIA SPA 3.625 16-24 19/01A	EUR	963.000	959.441,71	0,06
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	5.500.000	5.457.815,00	0,36
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	7.051.000	7.024.594,00	0,47
Japan			1.472.167,50	0,10
ASAHI GROUP HOLDINGS 0.01 21-24 19/04A	EUR	1.500.000	1.472.167,50	0,10
Luxemburg			90.715.595,07	6,01
ARAMARK INTL FINANCE 3.125 17-25 01/04S	EUR	3.760.000	3.683.465,20	0,24
ARCELORMITTAL SA 1.75 19-25 19/11A	EUR	800.000	763.524,00	0,05
CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	1.600.000	1.441.367,99	0,10
CIRSA FINANCE INT 4.7500 19-25 22/05S	EUR	17.750.000	17.496.175,00	1,16
CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	EUR	13.787.000	14.763.671,08	0,98
CONTOURGLOBAL POWER 2.75 20-26 17/12S	EUR	4.900.000	4.428.522,00	0,29
INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	EUR	7.500.000	6.554.775,00	0,43
JOHN DEERE BANK 2.5 22-26 14/09A	EUR	1.718.000	1.664.776,36	0,11
JOHN DEERE CASH MANA 1.375 20-24 02/04A	EUR	1.500.000	1.483.027,50	0,10
MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	EUR	5.690.000	5.591.847,50	0,37
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	9.400.000	8.817.529,00	0,58
MATTERHORN TELECOM 4.00 17-27 15/11S	EUR	2.630.000	2.481.181,45	0,16
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	9.400.000	9.105.403,99	0,60
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	8.200.000	8.206.847,00	0,54
SIG COMBIBLOC PURCHA 2.125 20-25 18/06S	EUR	4.400.000	4.233.482,00	0,28
Niederlande			166.925.191,65	11,06
AXALTA COATING DUTCH 3.75 16-25 15/01S1S	EUR	8.307.000	8.216.246,03	0,54
BMW FINANCE NV 0.5000 22-25 22/02A	EUR	5.000.000	4.783.800,00	0,32
DAIMLER TRUCK INT 1.25 22-25 06/04A	EUR	2.000.000	1.919.670,00	0,13
DARLING GLOBAL FIN 3.625 18-26 15/05S	EUR	7.700.000	7.439.817,00	0,49
DEUTSCHE TEL INTL FIN 0.625 17-24 13/12A	EUR	3.000.000	2.902.950,00	0,19
DEUT TELEKOM INT FIN 0.875 17-24 30/01A	EUR	2.500.000	2.481.512,50	0,16
DUFY ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	1.000.000	885.150,00	0,06
DUFY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	12.314.000	12.045.123,81	0,80
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	9.590.000	9.683.838,15	0,64
MERCEDESSENZ INTL FI 3.5 23-26 30/05A	EUR	4.436.000	4.412.134,32	0,29
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	4.740.000	4.261.923,60	0,28
OCP SA 5.625 14-24 25/04S	EUR	5.850.000	5.737.680,00	0,38
OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	4.400.000	4.275.150,00	0,28
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	5.847.000	5.796.569,63	0,38
PHOENIX PIB DUTCH FI 2.375 20-25 05/08A	EUR	4.100.000	3.918.677,50	0,26
PPF TELECOM GROUP 3.125 19-26 27/03A	EUR	1.000.000	953.625,00	0,06
PPF TELECOM GROUP BV 2.125 19-25 31/01A	EUR	31.800.000	30.701.151,00	2,03
SIEMENS FINANCIERING 0.25 20-24 05/06A	EUR	1.000.000	978.900,00	0,06
SIEMENS FINANCIERING 2.25 22-25 10/03A	EUR	3.400.000	3.326.764,00	0,22
STELLANTIS 2.00 17-24 23/03A	EUR	2.000.000	1.983.610,00	0,13
STELLANTIS 3.75 16-24 29/03A	EUR	2.000.000	1.996.720,00	0,13
TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	4.500.000	4.410.180,00	0,29
TEVA PHARMACEUTICAL 1.125 16-24 15/10A	EUR	18.500.000	17.697.562,50	1,17
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	4.000.000	3.654.460,00	0,24
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	15.500.000	15.468.302,50	1,02
TOYOTA MOTOR FINANCE 0.00 21-25 27/10A	EUR	1.000.000	926.290,00	0,06
ZIGGO BOND CO BV 6.00 16-27 15/01S	USD	7.000.000	6.067.384,11	0,40

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Norwegen			13.245.176,00	0,88
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	13.600.000	13.245.176,00	0,88
Österreich			8.790.576,60	0,58
AMS-OSRAM AG 6.0 20-25 06/07S	EUR	3.500.000	3.440.482,50	0,23
BENTELER INTL 9.375 23-28 15/05S	EUR	5.283.000	5.350.094,10	0,35
Rumänien			12.247.816,50	0,81
RCS & RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	12.700.000	12.247.816,50	0,81
Schweden			28.025.890,50	1,86
DOMETIC GROUP AB 3.00 19-26 08/05A	EUR	500.000	468.090,00	0,03
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	9.600.000	9.106.272,00	0,60
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	8.600.000	9.163.601,00	0,61
VOLVO CAR AB 2.00 17-25 24/01A	EUR	5.000.000	4.834.075,00	0,32
VOLVO CAR AB 2.125 19-24 02/04A	EUR	4.500.000	4.453.852,50	0,30
Spanien			40.657.588,40	2,69
ABERTIS INFRASTRUCT 0.625 19-25 15/07A	EUR	300.000	283.171,50	0,02
ABERTIS INFRASTRUCT 3.3750 19-26 27/11A	GBP	500.000	529.894,96	0,04
ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	EUR	270.000	252.671,40	0,02
CELLNEX TELECOM SA 2.875 17-25 18/04A	EUR	3.500.000	3.425.660,00	0,23
GESTAMP AUTOMOCION 3.25 18-26 30/04S	EUR	400.000	384.540,00	0,03
GRIFOLS SA 1.625 19-25 15/02S	EUR	1.000.000	963.495,00	0,06
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	14.044.000	13.489.753,54	0,89
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	11.250.000	10.474.762,50	0,69
NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S	EUR	9.300.000	8.868.619,50	0,59
TELEFONICA EMISIONES 1.069 19-24 05/02A	EUR	2.000.000	1.985.020,00	0,13
Tschechische Republik			5.390.571,30	0,36
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	5.820.000	5.390.571,30	0,36
Vereinigte Staaten von Amerika			236.562.554,18	15,67
ADIANT GLOBAL HLDG 3.5 16-24 15/08S5/08S	EUR	384.095	378.281,50	0,03
ALBERTSONS COS 7.5 19-26 05/02S	USD	500.000	480.754,49	0,03
AT&T INC 3.50 13-25 17/12A	EUR	1.500.000	1.486.755,00	0,10
AT&T INC 3.55 23-25 18/11A	EUR	6.294.000	6.245.252,97	0,41
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	13.500.000	13.022.100,00	0,86
BALL CORP 0.875 19-24 15/03S	EUR	16.947.000	16.753.041,59	1,11
BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S	EUR	11.000.000	10.570.615,00	0,70
CCO HOLDINGS 5.125 17-27 01/05S	USD	18.050.000	15.749.606,91	1,04
CLARIOS GLOBAL 6.7500 20-21 07/06S	USD	2.500.000	2.349.420,53	0,16
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	8.400.000	8.192.016,00	0,54
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	4.723.000	4.757.619,59	0,32
FORD MOTOR CREDIT CO 2.748 20-24 14/06A	GBP	1.000.000	1.122.777,11	0,07
FORD MOTOR CREDIT CO 4.535 19-25 06/03A	GBP	1.000.000	1.116.703,98	0,07
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 2.33 19-25 25/11A	EUR	2.800.000	2.669.716,00	0,18
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 3.021 19-24 06/03A	EUR	11.500.000	11.443.075,00	0,76
GOODYEAR TIRE 9.5 20-25 31/05S25 31/05S	USD	1.000.000	958.301,80	0,06
HCA INC 5.375 15-25 01/02S	USD	20.000.000	18.721.854,31	1,24
INTL GAME TECHNOLOGY 3.50 19-26 15/06S	EUR	3.800.000	3.632.667,00	0,24
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	1.394.720	1.393.346,04	0,09
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	973.000	915.218,39	0,06
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	EUR	14.900.000	14.458.513,00	0,96
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	4.000.000	3.953.500,00	0,26
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	25.000.000	24.636.625,00	1,63
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	2.100.000	1.820.049,00	0,12
PRIME SECURITY SERV 5.25 19-24 15/04S4S	USD	9.015.000	8.486.680,07	0,56
PRIME SECURITY SERVICE 5.75 19-26 15/04S	USD	1.300.000	1.197.070,01	0,08
ROYA CA 11.625 22-27 15/08S	USD	3.550.000	3.641.772,71	0,24

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	965.000	895.823,98	0,06
SCIL IV LLC SCIL USA 9.5 23-28 15/07A	EUR	6.263.000	6.362.362,50	0,42
SEALED AIR CORP 5.50 15-25 15/09S	USD	1.000.000	920.666,98	0,06
SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	EUR	17.241.000	16.837.129,58	1,12
SPRINT CORPORATION 7.125 14-24 15/06S	USD	17.200.000	16.361.886,47	1,08
SPRINT CORPORATION 7.625 15-25 15/02S	USD	10.000.000	9.594.843,90	0,64
THE CHEMOURS CO 4 18-26 15/05S-26 15/05S	EUR	2.600.000	2.404.493,00	0,16
T-MOBILE USA INC 3.5 21-25 15/04S	USD	3.318.000	3.032.014,77	0,20
Variabel verzinsliche Anleihen			133.254.477,69	8,83
Deutschland			12.826.635,40	0,85
IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S	EUR	6.770.000	6.994.899,40	0,46
PRESTIGEBIDCO GMBH FL.R 22-27 15/07Q	EUR	3.530.000	3.557.604,60	0,24
TK ELEVATOR MIDCO GM FL.R 20-27 15/07Q	EUR	2.270.000	2.274.131,40	0,15
Frankreich			39.398.877,75	2,61
BNP PARIBAS SA FL.R 19-25 15/07A	EUR	8.500.000	8.278.362,50	0,55
BURGER KING FRANCE SAS FL.R 21-26 01/11Q	EUR	4.700.000	4.717.202,00	0,31
COMPAGNIE DE SAINT G FL.R 23-24 18/07Q	EUR	10.300.000	10.304.068,50	0,68
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-26 22/04A	EUR	10.000.000	9.514.200,00	0,63
GOLDSTORY SAS FL.R 21-26 04/02Q	EUR	2.550.000	2.578.164,75	0,17
PARTS EUROPE SA FL.R 21-27 20/07Q	EUR	4.000.000	4.006.880,00	0,27
Grobritannien			9.029.779,38	0,60
ALLWYN ENTERTAINMENT FL.R22-28 15/02 Q	EUR	2.952.000	2.960.309,88	0,20
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	6.100.000	6.069.469,50	0,40
Italien			18.285.347,95	1,21
FIBER BID FL.R 22-27 25/10Q	EUR	5.185.714	5.238.919,42	0,35
GOLDEN GOOSE SPA FL.R 21-27 14/05Q/05Q	EUR	4.270.000	4.270.064,05	0,28
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	3.034.000	3.005.283,19	0,20
LOTTOMATICA S.P.A. FL.R 23-28 01/06Q	EUR	5.746.000	5.771.081,29	0,38
Luxemburg			14.664.211,16	0,97
CIRSA FINANCE INT FL.R 23-28 31/07Q	EUR	2.290.000	2.287.103,16	0,15
LION/POLARIS LUX 4 S FL.R 21-26 01/07Q	EUR	4.000.000	3.964.760,00	0,26
ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	8.400.000	8.412.348,00	0,56
Niederlande			22.102.537,05	1,46
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	EUR	6.500.000	6.203.275,00	0,41
IPD 3 BV FL.R 23-28 15/06Q	EUR	10.290.000	10.321.333,05	0,68
MERCEDES-BENZ GROUP FL.R 17-24 03/07Q	EUR	1.000.000	1.002.385,00	0,07
TRIVIUM PACKAGING FL.R 19-26 15/08Q	EUR	4.700.000	4.575.544,00	0,30
Schweiz			14.258.792,50	0,94
UBS GROUP SA FL.R 18-25 17/04A	EUR	14.500.000	14.258.792,50	0,94
Vereinigte Staaten von Amerika			2.688.296,50	0,18
FORD MOTOR CREDIT CO FL.R 17-24 01/12Q	EUR	500.000	498.757,50	0,03
SCIL IV LLC / S FL.R 21-26 01/11Q	EUR	2.200.000	2.189.539,00	0,15
Schatzanweisungen			19.605.100,00	1,30
Vereinigte Staaten von Amerika			19.605.100,00	1,30
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 1.744 20-24 19/07A	EUR	20.000.000	19.605.100,00	1,30
Andere übertragbare Wertpapiere			18.385.919,45	1,22
Anleihen			11.179.853,45	0,74
Großbritannien			3.980.440,00	0,26
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	4.000.000	3.980.440,00	0,26

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Niederlande			4.442.917,50	0,29
DAIMLER INTL FI 0.8750 18-24 09/04A	EUR	4.500.000	4.442.917,50	0,29
Vereinigte Staaten von Amerika			2.756.495,95	0,18
BELDEN INC 3.875 18-28 15/03S	EUR	2.990.000	2.756.495,95	0,18
Variabel verzinsliche Anleihen			7.206.066,00	0,48
Italien			2.397.816,00	0,16
INDUSTRIA MACCHINE A FL.R 20-28 15/01Q	EUR	2.400.000	2.397.816,00	0,16
Norwegen			4.808.250,00	0,32
DNB BANK A FL.R 22-26 31/05A	EUR	5.000.000	4.808.250,00	0,32
Geldmarktinstrumente			33.960.920,00	2,25
Schatzanweisungen			33.960.920,00	2,25
Frankreich			19.972.750,00	1,32
FRANCE ZCP 081123	EUR	10.000.000	9.993.650,00	0,66
FRANCE ZCP 221123	EUR	10.000.000	9.979.100,00	0,66
Luxemburg			13.988.170,00	0,93
EURO UNIO BILL ZCP 10-11-23	EUR	14.000.000	13.988.170,00	0,93
Summe Wertpapiervermögen			1.499.259.805,12	99,33
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			29.970.814,28	1,99
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-19.789.266,27	-1,31
Summe			1.509.441.353,13	100,00

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		14.444.984,52
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	14.052.883,90
<i>Anschaffungskosten</i>		12.402.525,24
Bankguthaben		388.482,60
Nettodividendenforderungen		3.618,02
Passiva		85.415,19
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		16.778,35
Fondsmanagementvergütung	3	66.421,89
Hauptverwaltungsvergütung	6	556,79
Sonstige Verbindlichkeiten		1.658,16
Nettofondsvermögen		14.359.569,33

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		431.499,51
Nettodividenden aus Wertpapieren		424.357,99
Zinsen aus Bankguthaben		7.133,17
Sonstige Erträge		8,35
Aufwendungen		239.863,19
Fondsmanagementvergütung	3	201.273,63
Verwahrstellenvergütung	5	293,53
Hauptverwaltungsvergütung	6	7.279,58
Prüfungskosten		968,01
Rechtskosten		2.632,68
Transaktionskosten	2.10	12.706,69
Kosten der Verwaltungsrat		149,85
"Taxe d'abonnement"	7	7.536,62
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		221,19
Sonstige Aufwendungen	13	6.801,41
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		191.636,32
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	184.181,46
- Devisengeschäften	2.3	-0,82
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		375.816,96
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	985.897,29
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		1.361.714,25
Dividendenausschüttungen	11	-722,60
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		2.596.347,27
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-4.196.298,23
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-20.183,40
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-259.142,71
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		14.618.712,04
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		14.359.569,33

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

Statistische Angaben

		31/10/23	31/10/22	31/10/21
Nettoteilfondsvermögen	EUR	14.359.569,33	14.618.712,04	31.158.084,57
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	275,41	348,60
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	1.308,67	1.564,17
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		90.132,35	98.047,00	183.685,33
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	135,04	123,80	149,21
Rw Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		-	178,68	4,76
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	101,10	122,15
Ausschüttung pro Aktie		4,0441	-	-
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		16.512,56	17.392,24	22.104,05
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	132,51	120,87	144,96

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Aktien in Umlauf zum 01/11/22	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/23
I Shares EUR - Capitalisation	275,41	0,00	275,41	0,00
R Shares EUR - Capitalisation	98.047,00	16.040,36	23.955,01	90.132,35
Rw Shares EUR - Distribution	178,68	0,00	178,68	0,00
N Shares EUR - Capitalisation	17.392,24	2.566,85	3.446,52	16.512,56

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			14.052.883,90	97,86
Aktien			14.052.883,90	97,86
Belgien			429.591,80	2,99
D'IETEREN	EUR	718	100.591,80	0,70
LOTUS BAKERIES NV	EUR	47	329.000,00	2,29
Deutschland			3.032.199,82	21,12
BEIERSDORF AG	EUR	465	57.683,25	0,40
BMW AG	EUR	2.825	247.554,75	1,72
COMMERZBK	EUR	5.859	59.468,85	0,41
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	1.013	30.005,06	0,21
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	5.853	215.156,28	1,50
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	19.201	393.140,48	2,74
E.ON SE	EUR	7.137	80.077,14	0,56
FREENET AG REG SHS	EUR	8.201	196.331,94	1,37
GERRESHEIMER AG	EUR	1.610	141.519,00	0,99
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	913	62.522,24	0,44
HUGO BOSS AG	EUR	673	37.082,30	0,26
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	7.455	413.230,65	2,88
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	1.383	523.465,50	3,65
RHEINMETALL AG	EUR	483	130.603,20	0,91
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	2.948	368.382,08	2,57
TALANX AG NAM AKT	EUR	1.278	75.977,10	0,53
Finnland			236.619,31	1,65
METSO CORPORATION	EUR	2.744	22.791,66	0,16
NORDEA BANK	EUR	21.514	213.827,65	1,49
Frankreich			4.606.687,24	32,08
AIRBUS SE	EUR	743	93.826,04	0,65
AIR LIQUIDE SA	EUR	2.069	334.515,92	2,33
AXA SA	EUR	5.790	161.859,45	1,13
BNP PARIBAS SA	EUR	2.080	112.923,20	0,79
BOLLORE --- ACT	EUR	25.357	130.588,55	0,91
CAPGEMINI SE	EUR	880	146.520,00	1,02
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	5.007	257.359,80	1,79
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	907	154.770,48	1,08
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	290	510.284,00	3,55
L'OREAL SA	EUR	1.243	492.414,45	3,43
LEGRAND SA	EUR	641	52.228,68	0,36
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	711	479.569,50	3,34
PUBLICIS GROUPE	EUR	1.997	143.224,84	1,00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.489	505.835,22	3,52
SOPRA STERIA GROUP	EUR	540	91.422,00	0,64
SPIE SA	EUR	4.268	106.017,12	0,74
TECHNIP ENER --- BEARER AND REG SHS	EUR	2.010	41.506,50	0,29
THALES	EUR	236	32.839,40	0,23
TOTALENERGIES SE	EUR	8.328	526.329,60	3,67
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	3.059	79.013,97	0,55
VERALLIA SASU	EUR	4.998	153.638,52	1,07
Großbritannien			47.887,84	0,33
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	EUR	4.576	47.887,84	0,33
Irland			302.293,39	2,11
AIB GRP - REGISTERED	EUR	9.468	38.761,99	0,27
BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	26.950	227.727,50	1,59
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	242	35.803,90	0,25

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Italien			1.017.403,02	7,09
A2A SPA	EUR	22.979	40.695,81	0,28
BANCO BPM REGISTERED	EUR	46.006	221.886,94	1,55
ENI AZ	EUR	15.066	232.438,25	1,62
FERRARI	EUR	760	216.980,00	1,51
MEDIOBANCA	EUR	12.365	139.353,55	0,97
PRYSMIAN SPA	EUR	1.921	67.792,09	0,47
UNICREDIT SPA REGS	EUR	4.159	98.256,38	0,68
Luxemburg			126.031,68	0,88
ARCELORMITTAL SA	EUR	6.036	126.031,68	0,88
Niederlande			2.448.905,12	17,05
ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	5.360	67.991,60	0,47
ARGENX SE	EUR	809	359.276,90	2,50
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	771	299.533,50	2,09
ASML HOLDING NV	EUR	717	405.320,10	2,82
BESI -REGISTERED SHS	EUR	1.390	135.247,00	0,94
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	7.940	82.814,20	0,58
EXOR REG	EUR	1.280	103.603,20	0,72
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	EUR	5.213	148.257,72	1,03
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	3.747	104.916,00	0,73
QIAGEN - REGISTERED	EUR	3.438	120.742,56	0,84
STELLANTIS --- BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	4.867	85.698,14	0,60
WOLTERS KLUWER NV	EUR	4.422	535.504,20	3,73
Portugal			230.563,08	1,61
JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	10.586	230.563,08	1,61
Schweiz			323.370,30	2,25
STMICROELECTRONICS	EUR	8.990	323.370,30	2,25
Spanien			1.251.331,30	8,71
ACS	EUR	10.446	356.939,82	2,49
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	48.217	357.866,57	2,49
BANCO SABADELL PREFERENTIAL SHARE	EUR	39.151	45.845,82	0,32
CAIXABANK SA	EUR	53.871	206.595,29	1,44
IBERDROLA SA	EUR	18.295	192.097,50	1,34
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	2.826	91.986,30	0,64
Summe Wertpapiervermögen			14.052.883,90	97,86
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			388.482,60	2,71
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-81.797,17	-0,57
Summe			14.359.569,33	100,00

ODDO BHF Convertibles Global

ODDO BHF Convertibles Global

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		61.048.190,57
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	59.221.357,43
<i>Anschaffungskosten</i>		61.884.150,25
Bankguthaben		367.432,40
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		674.891,55
Forderungen aus Zeichnungen		18.698,95
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.5	73.554,59
Nettozinsforderungen		150.138,43
Forderungen aus Devisengeschäften		542.117,22
Passiva		890.190,28
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		23.557,55
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		67.488,81
Fondsmanagementvergütung	3	249.647,87
Hauptverwaltungsvergütung	6	2.314,39
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		540.612,04
Sonstige Verbindlichkeiten		6.569,62
Nettofondsvermögen		60.158.000,29

ODDO BHF Convertibles Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/22 bis 31/10/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		526.414,66
Nettodividenden aus Wertpapieren		18.012,65
Nettozinsen aus Anleihen		443.217,53
Zinsen aus Bankguthaben		64.792,40
Sonstige Erträge		392,08
Aufwendungen		881.915,55
Fondsmanagementvergütung	3	787.618,69
Verwaltungsvergütung		3.017,14
Verwahrstellenvergütung	5	1.955,24
Hauptverwaltungsvergütung	6	31.191,55
Prüfungskosten		6.085,08
Rechtskosten		6.969,71
Transaktionskosten	2.10	204,69
Kosten der Verwaltungsrat		656,36
"Taxe d'abonnement"	7	25.671,51
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		7.943,37
Sonstige Aufwendungen	13	10.602,21
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-355.500,89
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	1.043.508,16
- Devisentermingeschäften	2.5	1.947.650,87
- Devisengeschäften	2.3	-262.996,40
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		2.372.661,74
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-3.243.325,41
- Devisentermingeschäften	2.5	-138.204,99
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-1.008.868,66
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		7.375.228,09
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-17.894.714,40
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-11.528.354,97
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		71.686.355,26
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		60.158.000,29

ODDO BHF Convertibles Global

Statistische Angaben

		31/10/23	31/10/22	31/10/21
Nettoteilfondsvermögen	EUR	60.158.000,29	71.686.355,26	13.032.493,37
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		15.255,64	13.560,41	273,50
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.123,42	1.138,80	1.404,62
I Shares CHF - Capitalisation				
Anzahl Aktien		499,84	707,09	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	912,50	943,38	-
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		365.138,76	458.193,78	62.421,11
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106,70	108,97	135,43
R Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	64,00	4.745,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	95,49	104,64
R Shares USD [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	2.678,01	7.931,15
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	121,55	147,89
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		12.924,78	18.900,24	2.606,73
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	95,67	97,35	120,55
GC Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		20.940,57	30.496,43	17.093,16
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,08	113,66	140,24

ODDO BHF Convertibles Global

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Aktien in Umlauf zum 01/11/22	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/23
I Shares EUR - Capitalisation	13.560,41	3.021,00	1.325,77	15.255,64
I Shares CHF - Capitalisation	707,09	17,94	225,19	499,84
R Shares EUR - Capitalisation	458.193,78	22.206,29	115.261,31	365.138,76
R Shares CHF [H] - Capitalisation	64,00	0,00	64,00	0,00
R Shares USD [H] - Capitalisation	2.678,01	542,00	3.220,01	0,00
N Shares EUR - Capitalisation	18.900,24	3.852,13	9.827,60	12.924,78
GC Shares EUR - Capitalisation	30.496,43	6.648,56	16.204,41	20.940,57

ODDO BHF Convertibles Global

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			57.750.275,59	96,00
Aktien			423.602,21	0,70
Vereinigte Staaten von Amerika			423.602,21	0,70
BECTON DICKINSON	USD	723	172.904,39	0,29
DANAHER CORP	USD	1.380	250.697,82	0,42
Anleihen			2.635.797,08	4,38
Spanien			581.244,00	0,97
IBERDROLA FINANZAS S 0.8 22-27 07/12S	EUR	600.000	581.244,00	0,97
Vereinigte Staaten von Amerika			2.054.553,08	3,42
AMERICAN WATER CAPIL 3.625 23-26 16/06S	USD	700.000	637.754,97	1,06
DEXCOM INC 0.25 21-25 15/05S	USD	1.580.000	1.416.798,11	2,36
Wandelanleihen			54.690.876,30	90,91
Bermudas			1.150.001,90	1,91
JAZZ INVESTMENTS CV 2.00 20-26 11/06S	USD	1.200.000	1.150.001,90	1,91
China			1.407.727,06	2,34
LENOVO GROUP LTD CV 2.5 22-29 26/08S/08S	USD	850.000	964.042,34	1,60
TRIP COM GROUP LTD CV 1.5 20-27 01/07S	USD	425.000	443.684,72	0,74
Dänemark			355.472,86	0,59
ASCENDIS PHARMA 2.25 22-28 01/04S	USD	423.000	355.472,86	0,59
Deutschland			4.301.047,50	7,15
DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	1.000.000	939.770,00	1,56
LEG IMMOBILIEN AG CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	500.000	460.577,50	0,77
MTU AERO ENGINES AG CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	900.000	770.805,00	1,28
RAG-STIFTUNG CV 0 20-26 17/06U17/06U	EUR	1.000.000	915.415,00	1,52
RHEINMETALL AG CV 1.8750 23-28 07/02S	EUR	800.000	851.368,00	1,42
ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	400.000	363.112,00	0,60
Frankreich			5.552.114,84	9,23
ACCOR SA CV 0.7 20-27 07/12A	EUR	16.000	707.276,89	1,18
CLARIANE 0.875 20-27 06/03A	EUR	4.000	134.905,72	0,22
SAFRAN SA CV 0.875 20-27 15/05A	EUR	6.744	1.026.832,80	1,71
SCHNEIDER ELECTRIC CV 0.00 20-26 15/06U	EUR	8.305	1.486.391,53	2,47
SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	5	466.680,00	0,78
SOITEC SA CV 0.00 20-25 01/10U	EUR	2.900	514.020,65	0,85
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	2.700	295.380,00	0,49
VEOLIA ENVIRONNEMENT CV 0 19-25 01/01UU	EUR	30.500	920.627,25	1,53
Großbritannien			744.669,00	1,24
INTL CONSO AIRLINE CV 1.125 21-28 18/05S	EUR	900.000	744.669,00	1,24
Israel			588.310,08	0,98
CYBERARK SOFTWARE CV 0.00 19-24 15/11U	USD	550.000	588.310,08	0,98
Italien			1.151.856,50	1,91
DIASORIN SPA CV 0.00 21-28 05/05U	EUR	300.000	232.471,50	0,39
NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	EUR	700.000	564.515,00	0,94
NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	400.000	354.870,00	0,59
Japan			374.927,38	0,62
MITSUBISHI CHEM CV 0.00 17-24 29/03U	JPY	60.000.000	374.927,38	0,62
Kaimaninseln			1.971.207,45	3,28
HUAZHU GROUP CV 3 20-26 01/05S	USD	450.000	477.681,17	0,79
SEA LTD CV 0.25 21-26 15/09S	USD	555.000	416.580,79	0,69

ODDO BHF Convertibles Global

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
SEA LTD CV 2.375 21-25 01/06S	USD	690.000	622.391,10	1,03
ZTO EXPRESS CAYMAN 1.50 22-27 01/09S	USD	500.000	454.554,39	0,76
Kanada			321.167,21	0,53
SHOPIFY INC CV 0.125 20-25 18/09S	USD	385.000	321.167,21	0,53
Macau			386.389,78	0,64
WYNN MACAU LTD 4.5%23-2907/03S	USD	400.000	386.389,78	0,64
Niederlande			1.153.757,49	1,92
BE SEMICONDUCTOR CV 0.75 16-27 02/12S	EUR	100.000	201.738,00	0,34
BE SEMICONDUCTOR CV 1.875 22-29 06/04S	EUR	100.000	112.379,00	0,19
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	1.000.000	839.640,49	1,40
Schweiz			790.319,77	1,31
STMICROELECTRONICS CV 0.00 20-25 04/08A	USD	800.000	790.319,77	1,31
Singapur			185.891,62	0,31
MAXEON SOLAR TECHNO CV 6.50 20-25 15/07S	USD	228.000	185.891,62	0,31
Spanien			1.109.995,50	1,85
CELLNEX TELECOM CV 2.125 23-30 11/08A	EUR	900.000	822.528,00	1,37
CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	300.000	287.467,50	0,48
Vereinigte Staaten von Amerika			33.146.020,36	55,10
AIRBNB INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	1.030.000	844.083,54	1,40
ALARM.COM CV 0.00 21-26 15/01U	USD	650.000	526.315,52	0,87
ALNYLAM PHARMAC CV 1.000 22-27 15/09S	USD	925.000	762.998,11	1,27
AXON ENTERPRISE CV 0.5 22-27 15/12S	USD	530.000	539.506,91	0,90
BANDWIDTH INC CV 0.25 20-26 03/01S	USD	440.000	324.819,07	0,54
BENTLEY SYSTEMS IN CV 0.125 21-26 15/01S	USD	885.000	799.246,26	1,33
BILL HOLDINGS INC CV 0.00 20-25 01/12U	USD	650.000	584.649,48	0,97
BIOMARIN PHARMACEUT 1.250 20-27 15/05S	USD	600.000	545.636,71	0,91
BLOCK INC CV 0.125 20-25 01/03S	USD	1.226.000	1.071.340,73	1,78
BOOKING HOLDING CV 0.75 21-25 01/05S	USD	614.000	886.576,50	1,47
CERIDIAN HCM HOLD CV 0.25 21-26 15/03S	USD	1.350.000	1.094.262,49	1,82
CORPORATE OFFICE CV 5.25 23-28 15/09S	USD	350.000	327.115,89	0,54
DATADOG INC CV 0.125 20-25 15/06S	USD	475.000	496.067,17	0,82
DIGITALOCEAN HOLDI CV 0.00 22-26 01/12U	USD	365.000	259.716,32	0,43
DROPBOX INC CV 0.00 21-28 01/03U	USD	400.000	349.759,70	0,58
ENPHASE ENERGY INC CV 0 21-28 01/03U/03U	USD	735.000	517.239,74	0,86
ENVESTNET INC.CV 2.625 22-27 01/12S	USD	535.000	431.520,28	0,72
ETSY INC CV 0.125 20-26 01/10S	USD	110.000	103.552,98	0,17
ETSY INC CV 0.25 21-28 15/06S	USD	1.279.000	896.074,42	1,49
EURONET WORLDWIDE CV 0.75 19-49 15/03S	USD	710.000	619.540,49	1,03
EXACT SCIENCES CV 0.375 19-27 15/03S	USD	953.000	787.572,90	1,31
EXACT SCIENCES CV 2.0 23-30 01/03S	USD	150.000	146.013,71	0,24
FLUOR CV 1.125 23-29 15/08S	USD	358.000	330.809,95	0,55
FORD MOTOR CO CV 0 21-26 15/03U26 15/03U	USD	1.290.000	1.113.439,64	1,85
GUIDEWIRE SOFTWARE CV 1.25 18-25 15/03S	USD	480.000	459.360,45	0,76
HAT HLDG I LLC CV 3.75 23-28 15/08S	USD	200.000	165.140,96	0,27
HAT HOLDINGS I CV 0.00 22-25 01/05U	USD	450.000	407.716,18	0,68
IAC FINANCECO 2 CV 0.875 19-26 15/06S06S	USD	620.000	504.769,16	0,84
INSULET CORP CV 0.375 20-26 01/09S	USD	475.000	415.119,44	0,69
INTEGRA LIFESCIENCES CV 0.5 21-25 15/02S	USD	501.000	428.637,02	0,71
IONIS PHARMACEUTI CV 1.75 23-28 15/06S	USD	249.000	242.792,67	0,40
JOHN BEAN TECH CV 22-26 15/05S	USD	448.000	380.431,26	0,63
LUMENTUM HOLDINGS CV 0.25 17-24 15/03S	USD	480.000	444.787,89	0,74
LUMENTUM HOLDINGS CV 0.5 22-28 15/06S	USD	475.000	315.284,06	0,52
MARRIOTT VACATION CV 3.25 22-27 15/12S	USD	550.000	440.801,32	0,73
MICROCHIP TECHNOLOGY CV 0.125 20-24 01/12S	USD	549.000	523.534,09	0,87

ODDO BHF Convertibles Global

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
MIDDLEBY CORP CV 1.00 20-25 01/09S	USD	1.095.000	1.077.078,05	1,79
MONGODB INC CV 0.25 20-26 14/01S	USD	585.000	942.204,21	1,57
NEXTERA ENERGY CV 0.00 20-25 15/11U	USD	455.000	368.106,62	0,61
OKTA INC 0.125 19-25 01/09S	USD	400.000	338.421,95	0,56
ON SEMICONDUCTOR 0.5 23-29 01/03S	USD	897.000	745.307,71	1,24
ON SEMICONDUCTOR CO CV 0.00 21-27 01/05U	USD	125.000	153.857,62	0,26
PALO ALTO NETWORKS CV 0.375 21-25 01/06S	USD	175.000	404.486,76	0,67
PEBBLEBROOK HOTEL TR CV 1.75 20-26 15/12S	USD	520.000	393.256,76	0,65
POST HOLDINGS INC& CV 22-27 15/08S	USD	525.000	475.012,25	0,79
RAPID7 CV 0.25 21-27 15/03S	USD	476.000	385.420,40	0,64
RAPID7 INC CV 2.25 20-25 01/05S	USD	360.000	352.064,34	0,59
ROYAL CARIBBEAN CRUISE 6.0 22-25 15/08S	USD	185.000	321.565,70	0,53
SHAKE SHACK INC CV 0.00 21-28 01/03U	USD	295.000	206.143,05	0,34
SHIFT4 PAYMENTS INC CV 0 20-25 15/12A12A	USD	720.000	620.426,11	1,03
SHOCKWAVE MEDICAL INCV 23-28 15/08S	USD	550.000	508.686,52	0,85
SNAP INC 0.125 22-28 01/03S	USD	1.020.000	661.427,06	1,10
SOLAREEDGE TECHNO CV 0 21-25 14/09U	USD	840.000	694.156,29	1,15
SOUTHWEST AIRLINES CV 1.25 20-25 01/05S	USD	1.231.000	1.111.149,28	1,85
STEM INC CV 0.50 21-28 01/12S	USD	300.000	152.747,11	0,25
UBER TECHNOLOGIES CV 0 21-25 15/12U	USD	988.000	855.448,16	1,42
VENTAS REALTY LP CV 3.75 23-26 01/06S	USD	525.000	487.179,64	0,81
WELLTOWER OP LLC CV 2.75 23-28 15/05S	USD	905.000	881.942,62	1,47
ZILLOW INC CV 1.375 19-26 01/09S	USD	900.000	890.003,78	1,48
ZSCALER INC CV 0.125 21-25 01/07S	USD	895.000	1.033.695,36	1,72
Organismen für gemeinsame Anlagen			1.471.081,84	2,45
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			1.471.081,84	2,45
Irland			1.471.081,84	2,45
SPDR REFINITIV GLOBAL CONV BD UCITS ETF	USD	37.518	1.471.081,84	2,45
Summe Wertpapiervermögen			59.221.357,43	98,44
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			343.874,85	0,57
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			592.768,01	0,99
Summe			60.158.000,29	100,00

ODDO BHF Objectifs Revenus

ODDO BHF Objectifs Revenus

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		581.066,02
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	559.668,40
<i>Anschaffungskosten</i>		558.379,15
Bankguthaben		21.397,62
Passiva		46.103,34
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		44.704,04
Fondsmanagementvergütung	3	1.283,99
Hauptverwaltungsvergütung	6	31,69
Sonstige Verbindlichkeiten		83,62
Nettofondsvermögen		534.962,68

ODDO BHF Objectifs Revenus

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/22 bis 31/10/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		3.044,30
Nettodividenden aus Wertpapieren		680,12
Zinsen aus Bankguthaben		2.350,28
Sonstige Erträge		13,90
Aufwendungen		7.137,44
Fondsmanagementvergütung	3	5.868,26
Verwahrstellenvergütung	5	30,48
Hauptverwaltungsvergütung	6	415,87
Prüfungskosten		7,37
Rechtskosten		48,14
Transaktionskosten	2.10	197,86
Kosten der Verwaltungsrat		9,94
"Taxe d'abonnement"	7	50,43
Sonstige Aufwendungen	13	509,09
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-4.093,14
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	17.042,58
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		12.949,44
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	5.627,58
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		18.577,02
Dividendenausschüttungen	11	-5.720.974,82
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		7.155.651,07
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-1.594.772,16
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-141.518,89
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		676.481,57
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		534.962,68

ODDO BHF Objectifs Revenus

Statistische Angaben

		31/10/23	31/10/22	31/10/21
Nettoteilfondsvermögen	EUR	534.962,68	676.481,57	2.980.261,44
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		356,19	356,19	356,19
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	935,76	916,79	941,30
I Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		80,79	2.290,14	269.839,73
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	2.496,17	152,80	9,80
Ausschüttung pro Aktie		10.101,9212	3.689,4567	100,6419

ODDO BHF Objectifs Revenus

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Aktien in Umlauf zum 01/11/22	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/23
I Shares EUR - Capitalisation	356,19	0,00	0,00	356,19
I Shares EUR - Distribution	2.290,14	265.049,65	267.259,65*	80,79

*siehe andere Anmerkungen 1

ODDO BHF Objectifs Revenus

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Geldmarktinstrumente			394.039,90	73,66
Schatzanweisungen			394.039,90	73,66
Frankreich			354.073,70	66,19
FRANCE ZCP 011123	EUR	45.000	44.995,50	8,41
FRANCE ZCP 040124	EUR	45.000	44.707,50	8,36
FRANCE ZCP 061223	EUR	40.000	39.858,40	7,45
FRANCE ZCP 081123	EUR	50.000	49.968,25	9,34
FRANCE ZCP 13-12-23	EUR	40.000	39.830,80	7,45
FRANCE ZCP 151123	EUR	45.000	44.938,35	8,40
FRANCE ZCP 221123	EUR	40.000	39.916,40	7,46
FREN REP PRES ZCP 29-11-23	EUR	50.000	49.858,50	9,32
Luxemburg			39.966,20	7,47
EURO UNIO BILL ZCP 10-11-23	EUR	40.000	39.966,20	7,47
Organismen für gemeinsame Anlagen			165.628,50	30,96
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			165.628,50	30,96
Frankreich			88.566,00	16,56
ODDO OBLIGATIONS COURT TERME	EUR	580	88.566,00	16,56
Irland			77.062,50	14,41
ISHS EUR CO 1-5 EUR SHS EUR ETF	EUR	750	77.062,50	14,41
Summe Wertpapiervermögen			559.668,40	104,62
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			21.397,62	4,00
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-46.103,34	-8,62
Summe			534.962,68	100,00

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		212.970.018,66
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	203.594.214,85
<i>Anschaffungskosten</i>		210.508.638,02
Bankguthaben		5.878.072,47
Variation Margin		213.215,47
Forderungen aus Zeichnungen		294.852,33
Nettozinsforderungen		2.989.663,54
Passiva		1.535.485,08
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		13.484,89
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		711.322,61
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.5	79.813,35
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.6	199.783,41
Fondsmanagementvergütung	3	500.532,65
Hauptverwaltungsvergütung	6	8.301,94
Sonstige Verbindlichkeiten		22.246,23
Nettofondsvermögen		211.434.533,58

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/22 bis 31/10/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		8.542.847,07
Nettozinsen aus Anleihen		8.242.517,40
Zinsen aus Swapgeschäften		75.464,53
Zinsen aus Bankguthaben		223.275,38
Sonstige Erträge		1.589,76
Aufwendungen		2.326.471,36
Fondsmanagementvergütung	3	1.609.486,87
Verwahrstellenvergütung	5	4.115,06
Hauptverwaltungsvergütung	6	125.998,81
Prüfungskosten		17.438,48
Rechtskosten		25.903,12
Transaktionskosten	2.10	44.078,98
Kosten der Verwaltungsrat		2.503,70
"Taxe d'abonnement"	7	63.785,14
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		5.488,79
Zinsen aus Swapgeschäften		399.805,63
Bankkosten		1,48
Sonstige Aufwendungen	13	27.865,30
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		6.216.375,71
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-11.911.872,07
- Devisentermingeschäften	2.5	-303.624,84
- Finanzterminkontrakten	2.6	3.824.477,78
- Swapgeschäften	2.7	-747.586,77
- Devisengeschäften	2.3	471.381,69
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-2.450.848,50
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	8.602.388,67
- Devisentermingeschäften	2.5	213.562,19
- Finanzterminkontrakten	2.6	-1.665.199,53
- Swapgeschäften	2.7	-279.209,03
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		4.420.693,80
Dividendenausschüttungen	11	-323.145,32
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		82.159.608,49
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		2.710.749,91
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-122.143.799,13
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-5.032.334,45
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-38.208.226,70
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		249.642.760,28
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		211.434.533,58

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Statistische Angaben

		31/10/23	31/10/22	31/10/21
Nettoteilfondsvermögen	EUR	211.434.533,58	249.642.760,28	318.608.583,23
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		50.562,41	82.589,69	71.431,14
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.043,72	1.022,71	1.114,56
I Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		15.267,44	14.192,17	43.110,73
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	984,95	982,38	1.091,28
Ausschüttung pro Aktie		17,6820	20,5862	9,4358
I Shares CHF [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		12.242,94	11.988,04	13.772,79
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	921,35	919,69	1.004,83
I Shares USD [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		153,67	1.303,81	1.732,26
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	987,51	946,66	1.011,69
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		528.969,19	637.796,86	600.243,99
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	101,66	100,15	109,73
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		17.495,19	37.726,94	38.019,92
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,93	96,66	107,43
Ausschüttung pro Aktie		1,1968	1,5118	0,9300
R Shares SEK [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	100,55	100,00
Nettoinventarwert pro Aktie	SEK	-	90,73	99,15
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		251.921,09	260.839,01	259.955,79
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,86	101,03	110,37
P Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		41.633,00	34.129,00	36.298,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	944,92	924,97	1.007,03
P Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		192,00	1.731,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	926,88	921,41	-
Ausschüttung pro Aktie		14,5316	-	-
GC Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		50.245,53	62.025,46	78.457,09
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,07	102,02	111,22
Xw Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		5.349,00	5.317,00	29.813,32
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.051,58	1.029,58	1.121,11

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Aktien in Umlauf zum 01/11/22	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/23
I Shares EUR - Capitalisation	82.589,69	28.879,19	60.906,47	50.562,41
I Shares EUR - Distribution	14.192,17	2.410,06	1.334,79	15.267,44
I Shares CHF [H] - Capitalisation	11.988,04	7.164,48	6.909,58	12.242,94
I Shares USD [H] - Capitalisation	1.303,81	60,00	1.210,13	153,67
R Shares EUR - Capitalisation	637.796,86	172.219,24	281.046,90	528.969,19
R Shares EUR - Distribution	37.726,94	3.403,77	23.635,52	17.495,19
R Shares SEK [H] - Capitalisation	100,55	780,85	881,40	0,00
N Shares EUR - Capitalisation	260.839,01	165.561,19	174.479,11	251.921,09
P Shares EUR - Capitalisation	34.129,00	8.985,00	1.481,00	41.633,00
P Shares EUR - Distribution	1.731,00	0,00	1.539,00	192,00
GC Shares EUR - Capitalisation	62.025,46	15.412,09	27.192,02	50.245,53
Xw Shares EUR - Capitalisation	5.317,00	110,00	78,00	5.349,00

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			197.313.720,03	93,32
Anleihen			123.744.748,49	58,53
Belgien			5.589.967,50	2,64
EUROPEAN UNION 1.25 22-43 04/02A	EUR	8.700.000	5.589.967,50	2,64
Britische Virgin Inseln			453.100,75	0,21
GOLD FIELDS OROGEN 6.125 19-29 15/05S	USD	500.000	453.100,75	0,21
Chile			404.396,88	0,19
INVERSIONES CMPC 3.8500 20-30 13/01	USD	500.000	404.396,88	0,19
Deutschland			35.497.085,64	16,79
ALLIANZ SE 2.6 21-99 31/12A	EUR	800.000	518.104,00	0,25
BERLIN HYP AG 1.25 22-25 25/08S	EUR	600.000	575.709,00	0,27
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 4.375 20-28 15/10S	EUR	300.000	274.015,50	0,13
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 7.5 23-30 15/05S	EUR	167.000	166.853,88	0,08
COMMERZBANK AG 0.125 16-26 15/12A	EUR	1.000.000	903.370,00	0,43
COMMERZBANK AG 4.00 16-26 23/03A	EUR	400.000	389.254,00	0,18
CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-26 29/04S	EUR	385.000	362.365,85	0,17
DOUGLAS GMBH 6 21-26 08/04S	EUR	100.000	95.585,50	0,05
GERMANY 1 22-38 15/05A	EUR	7.700.000	5.875.485,00	2,78
GERMANY 4.75 03-34 04/07A	EUR	7.000.000	8.208.060,00	3,88
GRUENENTHAL GMBH 4.125 21-28 05/05S	EUR	280.000	258.427,40	0,12
GRUENENTHAL GMBH 6.75 23-30 15/05S	EUR	128.000	129.947,52	0,06
IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	100.000	94.311,50	0,04
IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	250.000	226.507,50	0,11
KFW 0.1250 22-32 09/01A	EUR	3.660.000	2.832.236,10	1,34
KREDITANSTALT FUER W 4.125 23-33 15/07S	USD	7.800.000	6.862.966,89	3,25
LAND HE 2.375 22-26 21/09A	EUR	700.000	679.546,00	0,32
LANDWIRTSC RENT 0.0 21-28 13/12A	EUR	900.000	765.652,50	0,36
LFA FOERDERBANK 1.05 14-27 31/08A	EUR	1.150.000	1.059.891,75	0,50
MUENCHENER HYPO 2.50 13-28 04/07A	EUR	1.450.000	1.394.610,00	0,66
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	EUR	450.000	451.865,25	0,21
ROBERT BOSCH GM 4.3750 23-43 02/06A	EUR	700.000	664.447,00	0,31
UNICREDIT BANK 0.8500 19-34 22/05A	EUR	1.350.000	1.022.881,50	0,48
ZF FINANCE 5.75 23-26 03/08A	EUR	500.000	501.822,50	0,24
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	EUR	1.100.000	990.984,50	0,47
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	200.000	192.185,00	0,09
Finnland			13.664.585,34	6,46
FINLAND 0.000 20-30 15/09A	EUR	1.500.000	1.208.175,00	0,57
FINLAND 2.75 23-38 15/04A	EUR	9.800.000	8.792.707,00	4,16
NESTE OYJ 3.875 23-29 16/03A	EUR	1.252.000	1.242.171,80	0,59
NESTE OYJ 4.25 23-33 16/03A	EUR	1.174.000	1.168.852,01	0,55
NORDEA MORTGAGE BANK 2.625 22-25 01/12A	EUR	1.277.000	1.252.679,53	0,59
Frankreich			8.554.898,07	4,05
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	100.000	94.280,50	0,04
CAISSE FR FIN LOCAL 0.75 17-27 11/01A	EUR	800.000	733.608,00	0,35
CREDIT AGRICOLE 5.8750 23-33 25/10A	EUR	700.000	704.483,50	0,33
ELO 6.00 23-29 22/03A	EUR	800.000	790.620,00	0,37
ENGIE SA 4.5 23-42 06/09A	EUR	600.000	569.094,00	0,27
ERAMET SA 7.00 23-28 22/05A	EUR	400.000	380.622,00	0,18
FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	EUR	357.000	328.754,16	0,16
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	124.000	128.099,44	0,06
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	335.000	325.022,03	0,15
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	1.100.000	1.069.392,50	0,51
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	EUR	200.000	197.702,00	0,09

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
LOXAM SAS 2.875 19-26 15/04S	EUR	300.000	276.027,00	0,13
MUTUELLE ASSURANCE D 0.625 21-27 21/06A	EUR	600.000	520.836,00	0,25
RENAULT SA 2.0000 18-26 28/09A	EUR	100.000	91.922,00	0,04
SG 4.25 23-26 28/09A	EUR	500.000	501.330,00	0,24
TEREOS FINANCE GROUP 7.25 23-28 15/04S	EUR	148.000	150.498,98	0,07
TEREOS FINANCE GROUPE 7.5 20-25 23/10S	EUR	631.000	640.341,96	0,30
VALEO SA 1.00 21-28 03/08A	EUR	800.000	652.008,00	0,31
VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	400.000	400.256,00	0,19
Großbritannien			1.480.896,00	0,70
BCP V MOD SERV FIN II 4.75 21-28 30/1S	EUR	300.000	249.486,00	0,12
MONDI FINANCE 1.50 16-24 15/04A	EUR	1.000.000	987.570,00	0,47
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	300.000	243.840,00	0,12
Irland			937.981,30	0,44
EIRCOM FINANCE 2.625 19-27 15/02A	EUR	200.000	177.220,00	0,08
ENERGIA GROUP ROI HO 6.875 23-28 31/07S	EUR	780.000	760.761,30	0,36
Italien			4.324.359,84	2,05
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S 21-26 30/10S	EUR	200.000	191.625,00	0,09
AUTOSTRADE ITALIA SPA 1.875 17-29 26/09A	EUR	1.000.000	842.020,00	0,40
AUTOSTRADE PER L ITA 4.75 23-31 24/01A	EUR	745.000	721.126,47	0,34
INTESA SANPAOLO 5.125 23-31 29/08A	EUR	500.000	498.562,50	0,24
TELECOM ITALIA 7.8750 23-28 31/07S	EUR	540.000	553.729,50	0,26
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	1.523.000	1.517.296,37	0,72
Kanada			2.655.491,00	1,26
BANK OF MONTREAL 0.125 22-27 26/01A	EUR	1.400.000	1.248.191,00	0,59
BANK OF NOVA SCOTIA 0.375 22-30 26/03A	EUR	1.500.000	1.215.135,00	0,57
PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	200.000	192.165,00	0,09
Luxemburg			4.569.565,48	2,16
CIDRON AIDA FINCO 6.25 21-28 01/04S	GBP	100.000	101.516,56	0,05
CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	100.000	90.085,50	0,04
EUROP FIN STABILITY 0.125 22-30 18/03A	EUR	1.350.000	1.107.972,00	0,52
INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	EUR	412.000	360.075,64	0,17
LOGICOR FINANCING 1.625 19-27 15/07A/07A	EUR	900.000	766.233,00	0,36
LUNE HOLDINGS 5.625 21-28 15/11S	EUR	378.000	311.674,23	0,15
LUXEMBOURG 1.3750 22-29 25/05A	EUR	1.000.000	912.815,00	0,43
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	360.000	348.717,60	0,16
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	570.000	570.475,95	0,27
Mexiko			157.272,00	0,07
NEMAK SAB CV 2.25 21-28 20/07A	EUR	200.000	157.272,00	0,07
Neuseeland			483.027,50	0,23
CHORUS 3.625 22-29 07/09A	EUR	500.000	483.027,50	0,23
Niederlande			8.590.623,47	4,06
ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A	EUR	600.000	512.538,00	0,24
ABN AMRO BANK 4.375 23-28 20/10A	EUR	500.000	497.247,50	0,24
COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A	EUR	1.400.000	1.116.479,00	0,53
DUFREY ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	200.000	177.030,00	0,08
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	480.000	484.696,80	0,23
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	149.000	133.971,86	0,06
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	210.000	208.188,75	0,10
SARTORIUS FINAN 4.8750 23-35 14/09A	EUR	700.000	680.414,00	0,32
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	1.400.000	1.279.061,00	0,60
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	EUR	750.000	760.691,25	0,36
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	EUR	300.000	308.860,50	0,15
TEVA PHARM FIN NL III 6.75 18-28 14/03S	USD	900.000	814.827,81	0,39
UNITED GROUP BV 3.125 20-26 15/02S	EUR	100.000	91.202,50	0,04

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
VZ SECURED FINANCING 3.5 22-32 15/01S	EUR	300.000	228.684,00	0,11
VZ VENDOR FINANCING 2.875 20-29 15/01A	EUR	400.000	306.432,00	0,14
WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	EUR	200.000	173.182,00	0,08
ZF EUROPE FINANCE BV 6.125 23-29 13/03A	EUR	300.000	298.528,50	0,14
ZIGGO BOND CO BV 3.375 20-30 28/02SS	EUR	700.000	518.588,00	0,25
Österreich			7.932.427,20	3,75
AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	EUR	7.300.000	7.673.176,00	3,63
BENTELER INTL 9.375 23-28 15/05S	EUR	256.000	259.251,20	0,12
Polen			775.530,00	0,37
SYNTHOS SA 2.5 21-28 07/06S	EUR	1.000.000	775.530,00	0,37
Schweden			1.005.788,50	0,48
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	700.000	745.874,50	0,35
VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	EUR	300.000	259.914,00	0,12
Spanien			3.115.974,50	1,47
BANCO SANTANDER 3.875 23-28 16/01A	EUR	1.000.000	990.175,00	0,47
BANCO SANTANDER 4.8750 23-31 18/10A	EUR	1.400.000	1.394.848,00	0,66
CELLNEX TELECOM SA 1.875 20-29 26/06A06A	EUR	200.000	170.045,00	0,08
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	500.000	465.545,00	0,22
NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S	EUR	100.000	95.361,50	0,05
Supranational			10.528.987,70	4,98
BANQUE EUROP INVEST 3.75 23-33 14/02S	USD	11.000.000	9.417.540,20	4,45
BANQUE EUROP INVEST 4.875 06-36 15/02S	USD	1.200.000	1.111.447,50	0,53
Vereinigte Staaten von Amerika			13.022.789,82	6,16
ABBOTT LABORATORIES 4.9 16-46 30/11S	USD	500.000	407.268,22	0,19
BANQUE INTERNATIONAL 1.625 21-31 03/11S	USD	7.000.000	5.161.390,73	2,44
BOOKING 4.125 23-33 12/05A	EUR	1.800.000	1.770.804,00	0,84
COMCAST CORP 3.999 17-49 01/11S	USD	700.000	461.966,88	0,22
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	175.000	176.282,75	0,08
FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	EUR	500.000	487.097,50	0,23
FORD MOTOR CREDIT CO 4.535 19-25 06/03A	GBP	500.000	558.351,98	0,26
INTERBANK FOR RECO 4.0 23-30 25/07S	USD	2.000.000	1.776.187,32	0,84
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	152.000	131.736,88	0,06
SCIL IV LLC / S 5.3750 21-26 01/11S	USD	400.000	335.173,14	0,16
SCIL IV LLC SCIL USA 9.5 23-28 15/07A	EUR	408.000	414.472,92	0,20
THE CHEMOURS CO 4 18-26 15/05S-26 15/05S	EUR	300.000	277.441,50	0,13
VERIZON COMMUNICATION 1.875 17-29 26/10A	EUR	1.200.000	1.064.616,00	0,50
Variabel verzinsliche Anleihen			73.568.971,54	34,80
Deutschland			14.643.518,48	6,93
ALLIANZ SE FL.R 15-45 07/07A	EUR	800.000	762.608,00	0,36
BERTELSMANN SE FL.R 15-75 23/04A5 23/04A	EUR	2.000.000	1.844.540,00	0,87
CHEPLAPHARM ARZ FL.R 23-30 15/05Q	EUR	604.000	608.889,38	0,29
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	EUR	1.000.000	984.605,00	0,47
CMZB FR FL.R 22-28 21/03A	EUR	1.000.000	986.570,00	0,47
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	600.000	575.940,00	0,27
COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	2.000.000	1.849.330,00	0,87
DEUTSCHE BANK AG FL.R 1.0 20-25 19/11A	EUR	1.000.000	959.935,00	0,45
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	EUR	1.300.000	1.266.447,00	0,60
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-27 17/02A	EUR	800.000	724.676,00	0,34
DEUTSCHE BANK FL.R 22-XX 30/04A	EUR	1.800.000	1.802.997,00	0,85
EVONIK INDUSTRIES FL.R 21-81 02/12A	EUR	800.000	684.252,00	0,32
IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S	EUR	1.035.000	1.069.382,70	0,51
PRESTIGEBIDCO GMBH FL.R 22-27 15/07Q	EUR	400.000	403.128,00	0,19
TK ELEVATOR MIDCO GM FL.R 20-27 15/07Q	EUR	120.000	120.218,40	0,06

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Frankreich			6.790.493,30	3,21
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	400.000	393.604,00	0,19
BNP PARIBAS SA FL.R 22-28 25/07A	EUR	1.400.000	1.315.937,00	0,62
BPCE FL.R 23-33 01/06A	EUR	600.000	603.843,00	0,29
BURGER KING FRANCE SAS FL.R 21-26 01/11Q	EUR	230.000	230.841,80	0,11
CNP ASSURANCES FL.R 14-45 05/06A	EUR	800.000	786.904,00	0,37
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	600.000	590.844,00	0,28
CREDIT AGRICOLE FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	800.000	790.788,00	0,37
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 23-29 11/07A	EUR	700.000	693.476,00	0,33
GOLDSTORY SAS FL.R 21-26 04/02Q	EUR	700.000	707.731,50	0,33
PARTS EUROPE SA FL.R 21-27 20/07Q	EUR	300.000	300.516,00	0,14
RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	400.000	376.008,00	0,18
Großbritannien			9.053.935,00	4,28
BRITISH TELECOM FL.R 20-80 18/08	EUR	755.000	694.913,32	0,33
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 17-28 13/03S	USD	1.200.000	1.043.460,74	0,49
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-27 15/06A	EUR	1.426.000	1.370.236,27	0,65
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-32 16/11A	EUR	800.000	817.780,00	0,39
NATWEST GROUP PLC FL.R 18-26 02/03A	EUR	600.000	576.942,00	0,27
NGG FINANCE PLC FL.R 19-79 05/12A	EUR	1.824.000	1.744.656,00	0,83
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	EUR	200.000	184.366,00	0,09
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	USD	1.887.000	1.763.425,60	0,83
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	563.000	456.455,07	0,22
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-84 30/08A	EUR	400.000	401.700,00	0,19
Italien			5.518.287,00	2,61
FIBER BID FL.R 22-27 25/10Q	EUR	600.000	606.156,00	0,29
GOLDEN GOOSE SPA FL.R 21-27 14/05Q/05Q	EUR	400.000	400.006,00	0,19
INTE FL.R 23-XX 07/03S	EUR	500.000	504.145,00	0,24
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	1.200.000	1.157.082,00	0,55
UNICREDIT SPA FL.R 17-XX 03/06S	EUR	300.000	272.730,00	0,13
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	2.000.000	1.992.670,00	0,94
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	600.000	585.498,00	0,28
Luxemburg			5.276.212,15	2,50
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	200.000	198.489,00	0,09
LION/POLARIS LUX 4 S FL.R 21-26 01/07Q	EUR	500.000	495.595,00	0,23
SES SA FL.R 16-XX 29/01A	EUR	4.590.000	4.582.128,15	2,17
Niederlande			16.854.924,13	7,97
ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	1.700.000	1.574.684,50	0,74
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	500.000	459.007,50	0,22
ARGENTUM NETHLD FL.R 16-46 01/10A	EUR	800.000	763.220,00	0,36
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 18-XX 11/09S	EUR	1.400.000	1.296.848,00	0,61
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 21-27 01/12A	EUR	1.400.000	1.245.174,00	0,59
COOPERATIEVE RABOB FL.R 23-29 25/04A	EUR	1.200.000	1.191.024,00	0,56
ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	EUR	300.000	287.841,00	0,14
ING GROEP NV FL.R 22-27 16/02A	EUR	1.300.000	1.209.110,50	0,57
ING GROUP CV SUB FL.R 15-XX 16/10S	USD	200.000	177.955,53	0,08
ING GROUP NV FL.R 22-33 24/08A	EUR	400.000	378.958,00	0,18
IPD 3 BV FL.R 23-28 15/06Q	EUR	480.000	481.461,60	0,23
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	1.100.000	1.023.297,00	0,48
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 14/03A	EUR	2.800.000	2.746.338,00	1,30
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	200.000	175.363,00	0,08
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	EUR	900.000	766.759,50	0,36
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A	EUR	900.000	921.870,00	0,44
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	EUR	500.000	485.897,50	0,23
TENNET HOLDING BV FL.R 17-XX 01/06A	EUR	1.000.000	987.975,00	0,47
TRIVIUM PACKAGING FL.R 19-26 15/08Q	EUR	600.000	584.112,00	0,28

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
UNITED GROUP BV FL.R 22-29 01/02Q	EUR	100.000	98.027,50	0,05
Norwegen			838.850,00	0,40
DNB BANK ASA FL.R 0.25 21-29 23/02A	EUR	1.000.000	838.850,00	0,40
Schweden			103.721,63	0,05
APOLLO SWEDISH BIDCO FL.R 23-29 05/07Q	EUR	105.000	103.721,63	0,05
Schweiz			3.672.524,35	1,74
UBS GROUP AG FL.R 23-32 17/03A	EUR	723.000	709.158,16	0,34
UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	USD	300.000	282.014,19	0,13
UBS GROUP SA FL.R 18-25 17/04A	EUR	1.800.000	1.770.057,00	0,84
UBS GROUP SA FL.R 21-26 03/11A	EUR	1.000.000	911.295,00	0,43
Spanien			4.825.091,00	2,28
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 29/03Q	EUR	1.600.000	1.585.568,00	0,75
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	EUR	400.000	377.248,00	0,18
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 22-29 14/01A	EUR	1.000.000	861.275,00	0,41
BANCO SANTANDER SA FL.R 18-XX 19/06Q	EUR	2.000.000	1.667.730,00	0,79
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A	EUR	400.000	333.270,00	0,16
Vereinigte Staaten von Amerika			5.991.414,50	2,83
AT AND T INC FL.R 20-XX 01/05A	EUR	4.100.000	3.860.785,50	1,83
JPMORGAN CHASE CO FL.R 19-27 11/03A	EUR	1.000.000	928.760,00	0,44
MORGAN STANLEY FL.R 23-29 02/03A	EUR	1.000.000	1.002.820,00	0,47
SCIL IV LLC / S FL.R 21-26 01/11Q	EUR	200.000	199.049,00	0,09
Andere übertragbare Wertpapiere			6.280.494,82	2,97
Anleihen			4.215.419,92	1,99
Australien			811.230,00	0,38
APT INFRASTRUCTURE 0.75 21-29 15/03A	EUR	1.000.000	811.230,00	0,38
Deutschland			1.111.992,00	0,53
BERLIN HYP AG 0.01 20-30 02-09A	EUR	1.400.000	1.111.992,00	0,53
Frankreich			1.751.744,92	0,83
CAISSE FRANCAIS 0.5000 19-25 16/01A	EUR	1.000.000	960.620,00	0,45
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	835.000	791.124,92	0,37
Kanada			540.453,00	0,26
ROYAL BANK OF CANADA 1.75 22-29 08/06A	EUR	600.000	540.453,00	0,26
Variabel verzinsliche Anleihen			2.065.074,90	0,98
Italien			399.636,00	0,19
INDUSTRIA MACCHINE A FL.R 20-28 15/01Q	EUR	400.000	399.636,00	0,19
Niederlande			496.072,50	0,23
ING GROEP NV FL.R 23-34 23/05A	EUR	500.000	496.072,50	0,23
Norwegen			1.169.366,40	0,55
DNB BANK A FL.R 22-26 31/05A	EUR	1.216.000	1.169.366,40	0,55
Summe Wertpapiervermögen			203.594.214,85	96,29
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			5.864.587,58	2,77
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			1.975.731,15	0,93
Summe			211.434.533,58	100,00

ODDO BHF Algo Trend US

ODDO BHF Algo Trend US

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		74.883.342,55
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	74.376.995,84
<i>Anschaffungskosten</i>		61.099.957,14
Bankguthaben		216.542,27
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		228.272,98
Forderungen aus Zeichnungen		20.336,58
Nettodividendenforderungen		41.194,88
Passiva		406.375,53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		143.774,42
Fondsmanagementvergütung	3	251.818,32
Hauptverwaltungsvergütung	6	2.914,06
Sonstige Verbindlichkeiten		7.868,73
Nettofondsvermögen		74.476.967,02

ODDO BHF Algo Trend US

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/22 bis 31/10/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		888.771,96
Nettozinsen aus Anleihen		870.000,62
Zinsen aus Bankguthaben		18.771,34
Aufwendungen		872.613,47
Fondsmanagementvergütung	3	752.360,06
Verwahrstellenvergütung	5	1.177,03
Hauptverwaltungsvergütung	6	38.793,70
Prüfungskosten		6.614,59
Rechtskosten		8.805,69
Transaktionskosten	2.10	26.240,51
Kosten der Verwaltungsrat		771,96
"Taxe d'abonnement"	7	28.773,35
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		296,94
Sonstige Aufwendungen	13	8.779,64
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		16.158,49
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	835.066,19
- Devisengeschäften	2.3	-118.165,79
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		733.058,89
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	95.998,46
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		829.057,35
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		11.520.157,92
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-24.864.515,03
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-12.515.299,76
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		86.992.266,78
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		74.476.967,02

ODDO BHF Algo Trend US

Statistische Angaben

		31/10/23	31/10/22	31/10/21
Nettoteilfondsvermögen	EUR	74.476.967,02	86.992.266,78	85.024.573,36
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		6.060,00	7.450,00	3.067,18
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.654,11	1.622,73	1.684,67
Iw Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		10.550,00	16.161,00	303,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.245,16	1.222,76	1.270,63
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		243.035,18	258.473,00	355.627,23
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	160,16	158,13	165,21
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		-	-	0,04
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	146,57
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		75.586,73	88.553,29	123.635,20
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	163,95	161,14	167,60

ODDO BHF Algo Trend US

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Aktien in Umlauf zum 01/11/22	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/23
I Shares EUR - Capitalisation	7.450,00	255,00	1.645,00	6.060,00
Iw Shares EUR - Capitalisation	16.161,00	1.774,05	7.385,05	10.550,00
R Shares EUR - Capitalisation	258.473,00	31.540,60	46.978,42	243.035,18
N Shares EUR - Capitalisation	88.553,29	25.919,85	38.886,40	75.586,73

ODDO BHF Algo Trend US

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			74.376.995,84	99,87
Aktien			74.376.995,84	99,87
Großbritannien			1.908.269,14	2,56
LINDE PLC	USD	5.278	1.908.269,14	2,56
Irland			1.519.223,45	2,04
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	6.950	1.367.052,51	1,84
STERIS - REGISTERED SHS	USD	766	152.170,94	0,20
Vereinigte Staaten von Amerika			70.949.503,25	95,26
ABBVIE INC	USD	11.490	1.534.681,36	2,06
ADOBE INC	USD	364	183.225,96	0,25
AFLAC INC	USD	2.041	150.825,46	0,20
ALPHABET INC -A-	USD	11.023	1.293.977,14	1,74
ALPHABET INC -C-	USD	7.686	911.121,85	1,22
AMAZON.COM INC	USD	5.476	689.499,38	0,93
APPLE INC	USD	26.041	4.207.210,57	5,65
APPLIED MATERIALS INC	USD	7.893	988.305,16	1,33
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	6.637	544.271,67	0,73
ARISTA NETWORKS INC	USD	2.462	466.708,55	0,63
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	6.210	1.383.531,60	1,86
AUTOZONE INC	USD	292	684.315,95	0,92
AVERY DENNISON CORP	USD	3.188	525.009,61	0,70
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	2.925	944.550,85	1,27
BLACKSTONE INC - REGISTERED SHS	USD	2.110	184.350,52	0,25
BOOKING HOLDINGS INC	USD	116	306.139,04	0,41
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	6.723	325.591,65	0,44
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	2.298	1.829.203,65	2,46
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	2.955	670.536,19	0,90
CARDINAL HEALTH	USD	1.861	160.218,54	0,22
CATERPILLAR - REGISTERED	USD	1.235	264.117,08	0,35
CBOE HOLDINGS INC	USD	976	151.330,79	0,20
CENCORA INC	USD	4.643	813.293,71	1,09
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	734	162.598,01	0,22
CONSTELLATION ENERGY	USD	5.486	586.072,96	0,79
COPART INC	USD	9.262	381.345,54	0,51
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	2.367	1.237.110,20	1,66
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	1.476	203.218,81	0,27
DEERE AND CO	USD	1.123	388.173,40	0,52
DR HORTON	USD	1.381	136.401,51	0,18
ELI LILLY & CO	USD	5.547	2.906.953,37	3,90
ENPHASE ENERGY	USD	1.167	87.861,74	0,12
EXELON CORP	USD	12.861	473.800,70	0,64
FAIR ISAAC CORP	USD	444	355.313,42	0,48
FEDEX CORP	USD	1.552	352.540,40	0,47
FORD MOTOR	USD	37.100	342.218,54	0,46
GENERAL ELECTRI	USD	12.657	1.300.785,16	1,75
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	871	250.183,83	0,34
HCA INC	USD	2.497	534.220,98	0,72
HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS	USD	18.560	774.357,62	1,04
INGERSOLL RAND INC	USD	2.948	169.238,07	0,23
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	24.347	654.167,27	0,88
IRON MOUNTAIN INC REIT	USD	30.375	1.697.494,09	2,28
KLA CORPORATION	USD	3.549	1.577.072,19	2,12
LAM RESEARCH	USD	1.473	819.723,80	1,10
LENNAR CORP -A-	USD	1.356	136.857,22	0,18

ODDO BHF Algo Trend US

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
LOWE'S CO INC	USD	2.617	471.827,52	0,63
MARATHON PETROLEUM	USD	21.546	3.083.096,03	4,14
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	835	148.957,05	0,20
MARSH MCLENNAN COS	USD	10.422	1.869.945,41	2,51
MCKESSON CORP	USD	2.260	973.617,41	1,31
MERCK & CO INC	USD	12.823	1.245.905,49	1,67
META PLATFORMS INC A	USD	5.927	1.689.335,18	2,27
MICROSOFT CORP	USD	13.774	4.405.985,94	5,92
MOLSON COORS - REGISTERED SHS -B-	USD	8.887	485.716,17	0,65
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	2.724	170.630,12	0,23
MORGAN STANLEY	USD	20.634	1.382.497,52	1,86
NETFLIX INC	USD	1.365	531.652,65	0,71
NUCOR CORP	USD	5.880	822.143,05	1,10
NVIDIA CORP	USD	7.857	3.031.300,47	4,07
NVR INC	USD	20	102.414,76	0,14
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	USD	810	288.642,01	0,39
OMNICOM GROUP INC	USD	1.558	110.416,06	0,15
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	11.643	689.988,19	0,93
ORACLE CORP	USD	7.444	728.202,08	0,98
O REILLY AUTO	USD	584	514.074,70	0,69
PACCAR INC	USD	14.584	1.138.710,99	1,53
PARKER-HANNIFIN CORP	USD	420	146.586,75	0,20
PEPSICO INC	USD	1.281	197.882,38	0,27
PHILLIPS 66	USD	1.393	150.330,66	0,20
PROGRESSIVE CORP	USD	2.856	427.157,09	0,57
PROLOGIS	USD	3.030	288.810,31	0,39
PULTEGROUP	USD	6.878	478.857,16	0,64
QUALCOMM INC	USD	1.713	176.631,85	0,24
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	156	115.102,02	0,15
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	9.660	1.357.060,93	1,82
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	1.790	143.487,89	0,19
SLB	USD	11.256	592.723,71	0,80
STEEL DYNAMICS	USD	9.173	924.329,45	1,24
STRYKER CORP	USD	474	121.177,18	0,16
SYNOPSIS	USD	622	276.245,68	0,37
TESLA MOTORS INC	USD	5.224	992.609,42	1,33
TJX COS INC	USD	3.200	266.626,30	0,36
TRANSDIGM GROUP	USD	207	162.170,89	0,22
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2.337	1.184.109,48	1,59
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	947	126.550,38	0,17
UNITED RENTALS INC	USD	1.654	635.733,76	0,85
VALERO ENERGY CORP	USD	10.267	1.233.594,13	1,66
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	983	336.758,87	0,45
VISA INC -A-	USD	2.125	472.646,64	0,63
WASTE MANAGEMENT	USD	1.292	200.865,05	0,27
WELLS FARGO AND CO	USD	3.566	134.172,02	0,18
WILLIAMS COS INC	USD	26.575	864.881,74	1,16
WW GRAINGER INC	USD	460	317.617,60	0,43
Summe Wertpapiervermögen			74.376.995,84	99,87
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			216.542,27	0,29
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-116.571,09	-0,16
Summe			74.476.967,02	100,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ODDO BHF Global Credit Short Duration

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		108.271.086,52
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	103.126.477,41
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>103.388.189,06</i>
Bankguthaben		3.668.979,41
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		101.600,69
Forderungen aus Zeichnungen		3.499,98
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.5	82.791,13
Nettozinsforderungen		1.287.737,90
Passiva		1.762.497,16
Pensionsgeschäfte	2.8.9	1.588.049,70
Fondsmanagementvergütung	3	155.417,55
Hauptverwaltungsvergütung	6	3.972,59
Nettozinsverbindlichkeiten		5.362,99
Sonstige Verbindlichkeiten		9.694,33
Nettofondsvermögen		106.508.589,36

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/22 bis 31/10/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		4.568.081,88
Nettozinsen aus Anleihen		4.384.844,04
Zinsen aus Swapgeschäften		19.452,62
Zinsen aus Bankguthaben		150.878,21
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.8	9.860,65
Sonstige Erträge		3.046,36
Aufwendungen		712.201,49
Fondsmanagementvergütung	3	466.275,63
Verwahrstellenvergütung	5	3.530,61
Hauptverwaltungsvergütung	6	49.432,81
Prüfungskosten		6.721,78
Rechtskosten		18.660,05
Transaktionskosten	2.10	1.275,87
Kosten der Verwaltungsrat		1.053,26
"Taxe d'abonnement"	7	27.846,24
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		8.581,78
Zinsen aus Swapgeschäften		52.665,06
Zinsen aus Umgekehrte Pensionsgeschäften	2.8	65.335,18
Sonstige Aufwendungen	13	10.823,22
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		3.855.880,39
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-2.054.085,58
- Devisentermingeschäften	2.5	2.769.273,53
- Swapgeschäften	2.7	-48.329,92
- Devisengeschäften	2.3	618.488,38
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		5.141.226,80
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	888.108,64
- Devisentermingeschäften	2.5	-493.583,60
- Swapgeschäften	2.7	-69.261,16
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		5.466.490,68
Dividendenausschüttungen	11	-1.664.517,05
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		5.315.282,22
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		6.938.599,21
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-9.921.882,00
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-3.219.343,82
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		2.914.629,24
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		103.593.960,12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		106.508.589,36

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Statistische Angaben

		31/10/23	31/10/22	31/10/21
Nettoteilfondsvermögen	EUR	106.508.589,36	103.593.960,12	156.829.575,21
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		7.452,13	7.872,34	5.038,96
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.034,93	983,41	1.039,30
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		14.999,16	7.868,89	27.342,27
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,83	96,18	102,03
P Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		30,00	30,00	155,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.019,61	967,89	1.021,80
Pw Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		62.330,00	58.058,00	92.820,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	902,14	885,45	965,81
Ausschüttung pro Aktie		28,6699	29,9845	32,1231
F Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		39.402,23	44.246,20	56.725,60
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.041,13	986,73	1.040,06

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Aktien in Umlauf zum 01/11/22	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/23
I Shares EUR - Capitalisation	7.872,34	4.392,48	4.812,70	7.452,13
R Shares EUR - Capitalisation	7.868,89	8.656,85	1.526,57	14.999,16
P Shares EUR - Capitalisation	30,00	0,00	0,00	30,00
Pw Shares EUR - Distribution	58.058,00	7.886,00	3.614,00	62.330,00
F Shares EUR - Capitalisation	44.246,20	0,00	4.843,97	39.402,23

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			101.170.003,91	94,99
Anleihen			95.658.470,37	89,81
Belgien			280.278,22	0,26
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	278.000	280.278,22	0,26
Britische Virgin Inseln			3.100.712,40	2,91
GOLD FIELDS OROGEN 5.125 19-24 15/05S	USD	2.200.000	2.066.220,44	1,94
TSMC GLOBAL LTD 0.75 20-25 28/09S	USD	1.200.000	1.034.491,96	0,97
Chile			559.773,89	0,53
INVERSIONES CMPC 4.75 14-24 15/09S	USD	600.000	559.773,89	0,53
China			1.317.084,09	1,24
BAIDU INC 15-25 30/06S	USD	200.000	183.761,59	0,17
BAIDU INC 3.075 20-25 07/04S	USD	746.000	678.090,71	0,64
WEIBO CORP 3.50 19-24 05/07S	USD	491.000	455.231,79	0,43
Deutschland			5.994.126,34	5,63
CHEPLAPHARM ARZ 3.5 20-27 11/02S11/02S	EUR	400.000	366.138,00	0,34
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 4.375 20-28 15/10S	EUR	200.000	182.677,00	0,17
CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-26 29/04S	EUR	799.000	752.026,79	0,71
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	EUR	600.000	599.538,00	0,56
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	400.000	392.336,00	0,37
EUROGRID GMBH 1.625 15-23 03/11A	EUR	100.000	99.972,00	0,09
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	550.000	522.940,00	0,49
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	EUR	250.000	251.036,25	0,24
RENK GMBH (DUPLICATE) 5.75 20-25 13/07S	EUR	159.000	157.032,38	0,15
SCHAEFFLER AG 1.8750 19-24 26/03A	EUR	200.000	198.121,00	0,19
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	300.000	290.725,50	0,27
TECHEM VERWAL 675 2.00 20-25 15/07S	EUR	160.000	154.388,80	0,14
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 0.25 22-25 31/01A	EUR	582.000	555.903,12	0,52
ZF FINANCE 5.75 23-26 03/08A	EUR	700.000	702.551,50	0,66
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	800.000	768.740,00	0,72
Finnland			739.971,98	0,69
NOKIA OYJ 2.00 17-24 15/03A	EUR	200.000	198.231,00	0,19
NOKIA OYJ 2.375 20-25 15/05A5A	EUR	557.000	541.740,98	0,51
Frankreich			16.689.271,01	15,67
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	1.100.000	1.037.085,50	0,97
BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 11/02S	EUR	600.000	594.021,00	0,56
BANQUE STELLANTIS FRA 3.875 23-26 19/01A	EUR	100.000	99.257,50	0,09
CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S	EUR	200.000	167.376,00	0,16
CONSTELLIUM SE 4.25 17-26 15/02S	EUR	100.000	97.394,50	0,09
CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	EUR	300.000	294.418,50	0,28
CROWN EUROPEAN HLDG 2.625 16-24 30/09S9S	EUR	550.000	542.022,25	0,51
CROWN EUROPEAN HOLDING 5.00 23-28 15/05S	EUR	242.000	239.736,09	0,23
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	300.000	285.084,00	0,27
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	300.000	296.800,50	0,28
ERAMET SA 5.8750 19-25 21/05A	EUR	100.000	98.638,00	0,09
ERAMET SA 7.00 23-28 22/05A	EUR	500.000	475.777,50	0,45
FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	EUR	100.000	92.088,00	0,09
FORVIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	402.000	389.133,99	0,37
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	563.000	581.612,78	0,55
GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	450.000	439.913,25	0,41
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	636.000	617.056,74	0,58
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	1.395.000	1.356.184,12	1,27
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	500.000	485.680,00	0,46

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	EUR	400.000	395.404,00	0,37
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	647.000	631.805,21	0,59
LVMH 0.75 17-24 26/05A0.75 17-24 26/05A	EUR	800.000	786.312,00	0,74
NEXANS 5.5 23-28 05/04A	EUR	300.000	308.781,00	0,29
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	900.000	905.872,50	0,85
ORANO SA 5.375 22-27 15/05A	EUR	100.000	102.134,50	0,10
PARPEC HOLDING SA 4.00 18-25 31/03S	EUR	1.300.000	1.285.817,00	1,21
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	1.380.000	1.381.048,80	1,30
PICARD GROUPE SAS 3.8750 21-26 01/07S	EUR	892.000	822.281,28	0,77
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	300.000	280.405,50	0,26
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	200.000	191.365,00	0,18
TEREOS FINANCE GROUPE 7.5 20-25 23/10S	EUR	700.000	710.363,50	0,67
VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	EUR	300.000	298.144,50	0,28
VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	400.000	400.256,00	0,38
Großbritannien			2.311.718,61	2,17
INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	EUR	294.000	274.378,44	0,26
INTL CONSO AIRLINE 2.75 21-25 25/03A03A	EUR	500.000	486.910,00	0,46
JAGUAR LAND ROVER 5.8750 19-24 15/11S	EUR	250.000	251.897,50	0,24
NEPTUNE ENERGY 6.6250 18-25 15/05S	USD	500.000	469.810,78	0,44
ROLLS ROYCE PLC 0.875 18-24 09/05A	EUR	300.000	294.252,00	0,28
VIRGIN MEDIA SEC FIN 5 17-27 15/04S	GBP	500.000	534.469,89	0,50
Indonesien			551.591,30	0,52
TOWER BERSAMA INFRA 4.25 20-25 21/01S01S	USD	600.000	551.591,30	0,52
Irland			1.004.286,75	0,94
EIRCOM FINANCE 3.5000 19-26 15/05U	EUR	500.000	467.852,50	0,44
ENERGIA GROUP ROI HO 6.875 23-28 31/07S	EUR	550.000	536.434,25	0,50
Isle of Man			263.475,52	0,25
PLAYTECH PLC 5.8750 23-28 28/06S	EUR	272.000	263.475,52	0,25
Italien			6.115.441,11	5,74
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S 21-26 30/10S	EUR	400.000	383.250,00	0,36
AUTOSTRADA ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	EUR	250.000	238.198,75	0,22
AUTOSTRADA ITALIA SPA 5.875 04-24 09/06A	EUR	700.000	707.192,50	0,66
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	300.000	319.062,00	0,30
GAMENET GROUP 7.125 23-28 01/06S	EUR	471.000	479.461,52	0,45
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	300.000	286.851,00	0,27
LKQ CORP 3.875 16-24 01/04S	EUR	1.200.000	1.195.788,00	1,12
LOTTOMATICA SPA 9.7500 22-27 30/09S	EUR	200.000	214.493,00	0,20
TELECOM ITALIA 7.8750 23-28 31/07S	EUR	810.000	830.594,25	0,78
TELECOM ITALIA SPA 2.75 19-25 15/04A	EUR	500.000	477.230,00	0,45
TELECOM ITALIA SPA 3.625 16-24 19/01A	EUR	328.000	326.788,04	0,31
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	659.000	656.532,05	0,62
Japan			731.636,71	0,69
CENTRAL JAPAN RAIL 2.20 19-24 02/10S	USD	800.000	731.636,71	0,69
Kaimaninseln			2.811.217,37	2,64
ALIBABA GROUP 3.60 15-24 28/11S	USD	1.000.000	922.918,64	0,87
JD.COM INC 3.875 16-26 29/04S	USD	700.000	632.622,51	0,59
SA GLOBAL SUKUK 0.946 21-24 17/06S	USD	951.000	870.448,41	0,82
SA GLOBAL SUKUK LTD 1.602 21-26 17/06S	USD	454.000	385.227,81	0,36
Kolumbien			1.646.531,70	1,55
ECOPETROL SA 4.125 14-25 16/01S	USD	1.800.000	1.646.531,70	1,55
Luxemburg			5.214.469,21	4,90
ARCELORMITTAL SA 3.6000 19-24 16/07S	USD	750.000	696.847,20	0,65
CIRSA FINANCE INT 4.7500 19-25 22/05S	EUR	900.000	887.130,00	0,83

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	EUR	779.000	834.184,36	0,78
CONTOURGLOBAL POWER 2.75 20-26 17/12S	EUR	200.000	180.756,00	0,17
JOHN DEERE BANK 2.5 22-26 14/09A	EUR	150.000	145.353,00	0,14
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	950.000	891.133,25	0,84
MATTERHORN TELECOM 4.00 17-27 15/11S	EUR	310.000	292.458,65	0,27
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	450.000	435.897,00	0,41
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	850.000	850.709,75	0,80
Mexiko			2.356.328,56	2,21
PEMEX 3.625 18-25 24/11A	EUR	1.050.000	948.276,00	0,89
PEMEX 3.75 17-24 21/02A	EUR	700.000	693.343,00	0,65
SIGMA ALIMENTOS 4.125 16-26 02/05S	USD	800.000	714.709,56	0,67
Niederlande			10.445.852,39	9,81
AXALTA COATING DUTCH 3.75 16-25 15/01S1S	EUR	794.000	785.325,55	0,74
DAIMLER INTL FI 0.2500 19-23 06/11A	EUR	200.000	199.921,00	0,19
DARLING GLOBAL FIN 3.625 18-26 15/05S	EUR	820.000	792.292,20	0,74
DUFRY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	320.000	313.012,80	0,29
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	790.000	797.730,15	0,75
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	200.000	179.828,00	0,17
OCP SA 5.625 14-24 25/04S	EUR	360.000	353.088,00	0,33
OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	400.000	388.650,00	0,36
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	536.000	531.377,00	0,50
PHOENIX PIB DUTCH FI 2.375 20-25 05/08A	EUR	700.000	669.042,50	0,63
PPF TELECOM GROUP BV 2.125 19-25 31/01A	EUR	1.000.000	965.445,00	0,91
SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	200.000	189.027,00	0,18
SAIPEM FIN INTL BV 2.625 17-25 07/01A	EUR	200.000	193.760,00	0,18
SIEMENS FINANCIERING 2.25 22-25 10/03A	EUR	200.000	195.692,00	0,18
STELLANTIS 3.75 16-24 29/03A	EUR	100.000	99.836,00	0,09
TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	900.000	882.036,00	0,83
TEVA PHARMACEUTICAL 1.125 16-24 15/10A	EUR	800.000	765.300,00	0,72
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	400.000	365.446,00	0,34
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	1.500.000	1.496.932,50	1,41
TEVA PHARM FIN NL III 6.00 18-24 14/03S	USD	300.000	282.110,69	0,26
Norwegen			681.737,00	0,64
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	700.000	681.737,00	0,64
Österreich			322.038,60	0,30
BENTELER INTL 9.375 23-28 15/05S	EUR	318.000	322.038,60	0,30
Rumänien			1.253.713,50	1,18
RCS & RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	1.300.000	1.253.713,50	1,18
Saudi-Arabien			1.791.354,05	1,68
SAUDI ARABIAN OIL COM 1.25 20-23 24/11S	USD	614.000	578.824,25	0,54
SAUDI ARABIAN OIL COM 1.625 20-25 24/11S	USD	1.400.000	1.212.529,80	1,14
Schweden			900.499,00	0,85
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	500.000	474.285,00	0,45
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	400.000	426.214,00	0,40
Singapur			1.003.492,43	0,94
SINGTEL GROUP TREASURY 3.25 15-25 30/06S	USD	1.100.000	1.003.492,43	0,94
Spanien			3.212.978,75	3,02
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	600.000	597.309,00	0,56
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	1.300.000	1.248.695,50	1,17
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	700.000	651.763,00	0,61
NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S	EUR	750.000	715.211,25	0,67

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Tschechische Republik			370.486,00	0,35
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	400.000	370.486,00	0,35
Vereinigte Staaten von Amerika			23.988.403,88	22,52
ADIENT GLOBAL HLDG 3.5 16-24 15/08S5/08S	EUR	59.781	58.876,50	0,06
ALBERTSONS COS 7.5 19-26 05/02S	USD	450.000	432.679,04	0,41
AT&T INC 3.55 23-25 18/11A	EUR	596.000	591.383,98	0,56
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	1.800.000	1.736.280,00	1,63
BALL CORP 0.875 19-24 15/03S	EUR	1.441.000	1.424.507,75	1,34
BALL CORP 4.00 13-23 15/11S	USD	750.000	708.008,52	0,66
BALL CORP 5.25 15-25 01/07S	USD	300.000	279.735,10	0,26
BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S	EUR	400.000	384.386,00	0,36
CCO HOLDINGS 5.125 17-27 01/05S	USD	950.000	828.926,68	0,78
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	900.000	877.716,00	0,82
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	463.000	466.393,79	0,44
FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	EUR	716.000	697.523,62	0,65
FORD MOTOR CREDIT CO 4.535 19-25 06/03A	GBP	300.000	335.011,19	0,31
FORD MOTOR CREDIT CO 5.584 19-24 18/03S	USD	600.000	565.580,89	0,53
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 2.33 19-25 25/11A	EUR	250.000	238.367,50	0,22
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 3.021 19-24 06/03A	EUR	600.000	597.030,00	0,56
GOODYEAR TIRE 9.5 20-25 31/05S25 31/05S	USD	500.000	479.150,90	0,45
HCA INC 5.375 15-25 01/02S	USD	1.400.000	1.310.529,80	1,23
INTL GAME TECHNOLOGY 3.50 19-26 15/06S	EUR	900.000	860.368,50	0,81
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	57.880	57.822,93	0,05
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	791.000	744.026,47	0,70
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	EUR	600.000	582.222,00	0,55
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	400.000	395.350,00	0,37
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	550.000	542.005,75	0,51
NETFLIX INC 5.75 15-24 01/03S	USD	250.000	236.300,85	0,22
NUSTAR LOGISTICS LP 5.75 20-25 01/10S	USD	450.000	413.210,26	0,39
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	150.000	130.003,50	0,12
PRIME SECURITY SERV 5.25 19-24 15/04S4S	USD	1.623.000	1.527.884,83	1,43
PRIME SECURITY SERVICE 5.75 19-26 15/04S	USD	600.000	552.493,85	0,52
ROYA CA 11.625 22-27 15/08S	USD	650.000	666.803,46	0,63
SCIL IV LLC / S 5.3750 21-26 01/11S	USD	400.000	335.173,14	0,31
SCIL IV LLC SCIL USA 9.5 23-28 15/07A	EUR	508.000	516.059,42	0,48
SEALED AIR CORP 5.50 15-25 15/09S	USD	247.000	227.404,74	0,21
SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	EUR	1.838.000	1.794.944,85	1,69
SPRINT CORPORATION 7.125 14-24 15/06S	USD	1.000.000	951.272,47	0,89
SPRINT CORPORATION 7.625 15-25 15/02S	USD	500.000	479.742,19	0,45
THE CHEMOURS CO 4 18-26 15/05S-26 15/05S	EUR	350.000	323.681,75	0,30
T-MOBILE USA INC 3.5 21-25 15/04S	USD	147.000	134.329,76	0,13
TRANSDIGM INC 6.2500 19-26 15/03S	USD	300.000	277.538,32	0,26
UBER TECHNOLOGIES 7.5000 20-25 15/05S	USD	240.000	227.677,58	0,21
Variabel verzinsliche Anleihen			5.217.457,04	4,90
Deutschland			1.019.833,90	0,96
IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S	EUR	695.000	718.087,90	0,67
PRESTIGEBIDCO GMBH FL.R 22-27 15/07Q	EUR	200.000	201.564,00	0,19
TK ELEVATOR MIDCO GM FL.R 20-27 15/07Q	EUR	100.000	100.182,00	0,09
Frankreich			1.455.985,00	1,37
BURGER KING FRANCE SAS FL.R 21-26 01/11Q	EUR	150.000	150.549,00	0,14
COMPAGNIE DE SAINT G FL.R 23-24 18/07Q	EUR	400.000	400.158,00	0,38
GOLDSTORY SAS FL.R 21-26 04/02Q	EUR	400.000	404.418,00	0,38
PARTS EUROPE SA FL.R 21-27 20/07Q	EUR	500.000	500.860,00	0,47

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Großbritannien			150.422,25	0,14
ALLWYN ENTERTAINMENT FL.R22-28 15/02 Q	EUR	150.000	150.422,25	0,14
Italien			1.406.880,84	1,32
FIBER BID FL.R 22-27 25/10Q	EUR	350.000	353.591,00	0,33
GOLDEN GOOSE SPA FL.R 21-27 14/05Q/05Q	EUR	250.000	250.003,75	0,23
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	378.000	374.422,23	0,35
LOTTOMATICA S.P.A. FL.R 23-28 01/06Q	EUR	427.000	428.863,86	0,40
Luxemburg			99.873,50	0,09
CIRSA FINANCE INT FL.R 23-28 31/07Q	EUR	100.000	99.873,50	0,09
Niederlande			1.084.461,55	1,02
IPD 3 BV FL.R 23-28 15/06Q	EUR	790.000	792.405,55	0,74
TRIVIUM PACKAGING FL.R 19-26 15/08Q	EUR	300.000	292.056,00	0,27
Schatzanweisungen			294.076,50	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika			294.076,50	0,28
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 1.744 20-24 19/07A	EUR	300.000	294.076,50	0,28
Andere übertragbare Wertpapiere			959.303,50	0,90
Anleihen			759.485,50	0,71
Großbritannien			298.533,00	0,28
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	300.000	298.533,00	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika			460.952,50	0,43
BELDEN INC 3.875 18-28 15/03S	EUR	500.000	460.952,50	0,43
Variabel verzinsliche Anleihen			199.818,00	0,19
Italien			199.818,00	0,19
INDUSTRIA MACCHINE A FL.R 20-28 15/01Q	EUR	200.000	199.818,00	0,19
Geldmarktinstrumente			997.170,00	0,94
Schatzanweisungen			997.170,00	0,94
Frankreich			997.170,00	0,94
FREN REP PRES ZCP 29-11-23	EUR	1.000.000	997.170,00	0,94
Summe Wertpapiervermögen			103.126.477,41	96,82
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			3.668.979,41	3,44
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-286.867,46	-0,27
Summe			106.508.589,36	100,00

ODDO BHF Artificial Intelligence

ODDO BHF Artificial Intelligence

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Aktiva		294.417.045,97
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	268.699.466,01
<i>Anschaffungskosten</i>		256.892.673,49
Bankguthaben		20.731.796,14
Variation Margin		13.299,17
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		2.945.681,43
Forderungen aus Zeichnungen		243.040,45
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.5	25.025,80
Nettodividendenforderungen		30.009,26
Forderungen aus Devisengeschäften		1.728.727,71
Passiva		7.777.455,54
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		277.227,94
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		4.286.410,98
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		345.409,53
Fondsmanagementvergütung	3	1.086.998,97
Hauptverwaltungsvergütung	6	10.991,73
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		1.744.241,62
Sonstige Verbindlichkeiten		26.174,77
Nettofondsvermögen		286.639.590,43

ODDO BHF Artificial Intelligence

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/22 bis 31/10/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
Erträge		1.598.400,64
Nettozinsen aus Anleihen		952.559,28
Zinsen aus Bankguthaben		645.459,70
Sonstige Erträge		381,66
Aufwendungen		4.360.404,74
Fondsmanagementvergütung	3	2.959.423,60
Verwahrstellenvergütung	5	1.220,69
Hauptverwaltungsvergütung	6	134.012,36
Prüfungskosten		19.639,63
Rechtskosten		34.700,95
Transaktionskosten	2.10	1.075.521,87
Kosten der Verwaltungsrat		2.660,19
"Taxe d'abonnement"	7	91.393,84
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		14.871,70
Bankkosten		25,63
Sonstige Aufwendungen	13	26.934,28
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-2.762.004,10
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	4.266.971,40
- Devisentermingeschäften	2.5	2.098.216,91
- Devisengeschäften	2.3	-2.320.901,24
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		1.282.282,97
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	45.713.857,37
- Devisentermingeschäften	2.5	-518.576,81
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		46.477.563,53
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		67.977.682,42
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-36.050.271,74
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-16.355.366,59
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		62.049.607,62
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		224.589.982,81
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		286.639.590,43

ODDO BHF Artificial Intelligence

Statistische Angaben

		31/10/23	31/10/22	31/10/21
Nettoteilfondsvermögen	USD	286.639.590,43	224.589.982,81	295.085.319,67
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		7.229,58	5.077,62	8.953,88
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.518,16	1.360,39	1.674,56
I Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	695,22	86,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	1.145,86	1.705,70
I Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		2.883,77	1.670,95	1.926,57
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.411,04	1.182,37	1.704,05
I Shares USD - Distribution				
Anzahl Aktien		-	-	1.145,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	173,75
Ausschüttung pro Aktie		-	8,6877	5,6600
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		38.606,73	32.699,86	8.184,80
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.143,90	985,26	1.464,70
Iw Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		10.553,18	10.505,79	13.760,16
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.485,78	1.246,86	1.799,84
R Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		709.721,15	601.987,06	465.390,84
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	146,71	132,55	164,54
R Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	6.219,90	6.541,26
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	105,06	157,48
R Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		12.378,23	4.873,16	4.163,19
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	135,12	114,18	165,94
R Shares USD - Distribution				
Anzahl Aktien		-	-	351,99
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	169,01
Ausschüttung pro Aktie		-	8,4505	5,5400
Rw Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	597,96	1.223,65
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	105,19	158,23
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		299.667,31	277.682,08	271.161,10
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	150,87	135,45	167,04
N Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		9.315,43	8.626,38	7.713,35
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,29	107,99	160,82
N Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		29.393,37	20.966,19	23.124,62
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	126,85	106,48	153,75
Nw Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		2.108,00	2.558,00	8.010,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	130,97	110,12	159,24
P Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		38.653,00	52.034,80	59.984,80
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.073,33	958,97	1.238,46

ODDO BHF Artificial Intelligence

Statistische Angaben

		31/10/23	31/10/22	31/10/21
Ausschüttung pro Aktie		-	61,9228	-
P Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		0,97	0,97	0,97
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	797,42	683,95	1.013,03

ODDO BHF Artificial Intelligence

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Aktien in Umlauf zum 01/11/22	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/23
I Shares EUR - Capitalisation	5.077,62	4.118,74	1.966,79	7.229,58
I Shares EUR [H] - Capitalisation	695,22	0,00	695,22	0,00
I Shares USD - Capitalisation	1.670,95	2.206,29	993,47	2.883,77
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	32.699,86	6.600,83	693,95	38.606,73
Iw Shares USD - Capitalisation	10.505,79	668,97	621,57	10.553,18
R Shares EUR - Capitalisation	601.987,06	236.433,04	128.698,94	709.721,15
R Shares EUR [H] - Capitalisation	6.219,90	2.391,34	8.611,23	0,00
R Shares USD - Capitalisation	4.873,16	8.027,68	522,61	12.378,23
Rw Shares EUR [H] - Capitalisation	597,96	121,03	718,99	0,00
N Shares EUR - Capitalisation	277.682,08	72.232,12	50.246,89	299.667,31
N Shares EUR [H] - Capitalisation	8.626,38	1.661,65	972,59	9.315,43
N Shares USD - Capitalisation	20.966,19	8.562,36	135,18	29.393,37
Nw Shares USD - Capitalisation	2.558,00	0,00	450,00	2.108,00
P Shares EUR - Distribution	52.034,80	0,00	13.381,80	38.653,00
P Shares EUR [H] - Capitalisation	0,97	0,00	0,00	0,97

ODDO BHF Artificial Intelligence

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			268.699.466,01	93,74
Aktien			268.699.466,01	93,74
China			2.867.779,83	1,00
BYD COMPANY LTD -A-	CNY	87.980	2.867.779,83	1,00
Deutschland			4.185.442,88	1,46
SAP AG	EUR	31.243	4.185.442,88	1,46
Frankreich			902.225,16	0,31
EXCLUSIVE NETWORKS SA	EUR	56.829	902.225,16	0,31
Japan			3.378.915,71	1,18
KEYENCE CORP	JPY	8.800	3.378.915,71	1,18
Niederlande			12.610.954,40	4,40
ASML HOLDING NV	EUR	8.115	4.848.891,84	1,69
ELASTIC NV	USD	103.439	7.762.062,56	2,71
Südkorea			7.577.306,78	2,64
CFD SK HYNIX INC	KRW	54.527	4.695.487,22	1,64
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	58.177	2.881.819,56	1,01
Vereinigte Staaten von Amerika			237.176.841,25	82,74
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	89.313	8.797.330,50	3,07
ALPHABET INC -A-	USD	88.937	11.035.302,96	3,85
ALTERYX - REGISTERED -A-	USD	115.181	3.686.943,81	1,29
AMAZON.COM INC	USD	89.531	11.915.680,79	4,16
AMGEN INC	USD	10.889	2.784.317,30	0,97
APPLE INC	USD	16.991	2.901.553,07	1,01
APPLIED MATERIALS INC	USD	17.477	2.313.080,95	0,81
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	2.701	2.272.540,37	0,79
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	15.109	3.623.893,65	1,26
CONFLUENT	USD	110.971	3.208.171,61	1,12
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	68.922	12.183.341,94	4,25
DATADOG INC	USD	33.345	2.716.617,15	0,95
DEERE AND CO	USD	6.227	2.275.096,72	0,79
DEXCOM INC	USD	14.792	1.313.973,36	0,46
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	11.485	1.421.728,15	0,50
ELEVANCE HEALTH	USD	16.209	7.295.508,81	2,55
FORTINET	USD	43.901	2.509.820,17	0,88
GILEAD SCIENCES INC	USD	97.405	7.650.188,70	2,67
INTEL CORP	USD	120.720	4.406.280,00	1,54
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	USD	94.257	4.450.815,54	1,55
MASTERCARD INC -A-	USD	11.741	4.418.725,35	1,54
MICROSOFT CORP	USD	49.357	16.688.095,27	5,82
MONGODB INC	USD	15.778	5.436.941,02	1,90
MSCI INC -A-	USD	5.569	2.626.061,95	0,92
NVIDIA CORP	USD	29.449	12.009.302,20	4,19
OKTA -A-	USD	53.634	3.615.467,94	1,26
PALO ALTO NETWORKS	USD	24.739	6.012.071,78	2,10
QUALCOMM INC	USD	74.240	8.091.417,60	2,82
SALESFORCE INC	USD	38.292	7.690.182,36	2,68
SERVICENOW INC	USD	22.128	12.875.176,80	4,49
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	63.561	9.224.607,93	3,22
SPLUNK INC	USD	28.010	4.121.951,60	1,44
SYNOPSYS	USD	13.335	6.259.982,40	2,18
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	35.139	4.699.841,25	1,64
TESLA MOTORS INC	USD	15.094	3.031.478,96	1,06

ODDO BHF Artificial Intelligence

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	19.237	10.302.567,72	3,59
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	3.786	1.370.948,46	0,48
WORKDAY INC -A-	USD	55.436	11.736.355,56	4,09
ZSCALER INC	USD	51.695	8.203.479,55	2,86
Summe Wertpapiervermögen			268.699.466,01	93,74
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			20.454.568,20	7,14
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-2.514.443,78	-0,88
Summe			286.639.590,43	100,00

ODDO BHF Green Planet

ODDO BHF Green Planet

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Aktiva		93.891.187,87
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	88.808.090,72
<i>Anschaffungskosten</i>		93.014.056,68
Bankguthaben		4.902.659,25
Forderungen aus Zeichnungen		9.386,30
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.5	1.362,46
Nettodividendenforderungen		23.781,92
Forderungen aus Devisengeschäften		145.907,22
Passiva		641.126,97
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		41.737,98
Fondsmanagementvergütung	3	439.514,24
Hauptverwaltungsvergütung	6	3.627,13
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		146.077,53
Sonstige Verbindlichkeiten		10.170,09
Nettofondsvermögen		93.250.060,90

ODDO BHF Green Planet

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/22 bis 31/10/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
Erträge		1.439.648,46
Nettozinsen aus Anleihen		1.142.504,71
Zinsen aus Bankguthaben		297.045,77
Sonstige Erträge		97,98
Aufwendungen		1.840.431,83
Fondsmanagementvergütung	3	1.304.927,56
Verwahrstellenvergütung	5	468,84
Hauptverwaltungsvergütung	6	52.900,12
Prüfungskosten		7.903,86
Rechtskosten		18.944,21
Transaktionskosten	2.10	394.740,87
Kosten der Verwaltungsrat		1.047,40
"Taxe d'abonnement"	7	36.843,14
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		82,35
Sonstige Aufwendungen	13	22.573,48
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-400.783,37
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-5.594.343,63
- Devisentermingeschäften	2.5	275.409,65
- Finanzterminkontrakten	2.6	-64.296,64
- Devisengeschäften	2.3	-1.991.954,77
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-7.775.968,76
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	4.061.269,97
- Devisentermingeschäften	2.5	-58.593,80
- Finanzterminkontrakten	2.6	-3.820,03
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-3.777.112,62
Dividendenausschüttungen	11	-990,00
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		27.289.034,96
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-28.725.053,21
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-636.152,41
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-5.850.273,28
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		99.100.334,18
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		93.250.060,90

ODDO BHF Green Planet

Statistische Angaben

		31/10/23	31/10/22	31/10/21
Nettoteilfondsvermögen	USD	93.250.060,90	99.100.334,18	141.897.176,70
I Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		7.235,80	10.369,80	18.282,76
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.055,22	1.171,56	1.308,75
I Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		44,00	44,00	536,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	884,69	942,91	1.266,83
I Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		473,37	1.585,38	2.580,38
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	940,05	975,86	1.276,42
I Shares USD - Distribution				
Anzahl Aktien		-	500,00	775,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	925,77	1.277,69
Ausschüttung pro Aktie		1,9800	63,8847	-
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		1.397,00	2.794,00	3.170,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	881,93	941,52	1.266,88
Iw Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		26.017,00	32.521,00	34.721,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	940,49	977,84	1.281,42
R Shares - EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		385.119,14	268.340,87	261.006,61
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	101,75	113,92	128,33
R Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	3.055,34	4.070,17
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	92,14	124,63
R Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	4.528,69	9.815,62
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	95,41	125,84
R Shares USD - Distribution				
Anzahl Aktien		-	1.018,39	619,39
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	90,65	126,18
Ausschüttung pro Aktie		-	6,3089	-
Rw Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	500,24	501,09
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	92,03	125,08
N Shares EUR - Capitalisation				
Anzahl Aktien		155.483,16	166.489,16	123.198,02
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,41	115,03	128,75
N Shares EUR [H] - Capitalisation				
Anzahl Aktien		1.908,99	2.887,99	2.673,48
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	87,52	93,48	125,94
N Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		3.563,00	3.269,00	2.048,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	93,25	96,99	127,10
Nw Shares USD - Capitalisation				
Anzahl Aktien		-	700,00	2.001,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	97,53	127,98

ODDO BHF Green Planet

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Aktien in Umlauf zum 01/11/22	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/23
I Shares EUR - Capitalisation	10.369,80	445,00	3.579,00	7.235,80
I Shares EUR [H] - Capitalisation	44,00	0,00	0,00	44,00
I Shares USD - Capitalisation	1.585,38	473,37	1.585,38	473,37
I Shares USD - Distribution	500,00	0,00	500,00	0,00
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	2.794,00	273,00	1.670,00	1.397,00
Iw Shares USD - Capitalisation	32.521,00	514,00	7.018,00	26.017,00
R Shares - EUR - Capitalisation	268.340,87	182.821,37	66.043,11	385.119,14
R Shares EUR [H] - Capitalisation	3.055,34	10,05	3.065,39	0,00
R Shares USD - Capitalisation	4.528,69	700,00	5.228,69	0,00
R Shares USD - Distribution	1.018,39	0,00	1.018,39	0,00
Rw Shares EUR [H] - Capitalisation	500,24	0,29	500,53	0,00
N Shares EUR - Capitalisation	166.489,16	30.462,60	41.468,61	155.483,16
N Shares EUR [H] - Capitalisation	2.887,99	201,00	1.180,00	1.908,99
N Shares USD - Capitalisation	3.269,00	294,00	0,00	3.563,00
Nw Shares USD - Capitalisation	700,00	0,00	700,00	0,00

ODDO BHF Green Planet

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			88.808.090,72	95,24
Aktien			88.808.090,72	95,24
Australien			1.328.948,52	1,43
ALLKEM LIMITED	AUD	220.018	1.328.948,52	1,43
China			3.199.691,20	3,43
BYD COMPANY LTD -A-	CNY	33.800	1.101.738,56	1,18
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	37.500	1.137.758,14	1,22
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A	CNY	37.860	960.194,50	1,03
Deutschland			3.648.424,42	3,91
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	51.514	1.496.021,94	1,60
SAP AG	EUR	16.067	2.152.402,48	2,31
Frankreich			6.479.992,07	6,95
AIR LIQUIDE SA	EUR	16.763	2.864.725,62	3,07
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	28.098	1.526.558,72	1,64
DASSAULT SYST.	EUR	50.910	2.088.707,73	2,24
Großbritannien			6.401.115,11	6,86
LINDE PLC	USD	9.978	3.813.192,48	4,09
SSE PLC	GBP	130.597	2.587.922,63	2,78
Irland			2.569.351,78	2,76
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	12.358	2.569.351,78	2,76
Italien			2.073.330,94	2,22
PRYSMIAN SPA	EUR	55.583	2.073.330,94	2,22
Japan			4.602.364,23	4,94
HITACHI LTD	JPY	28.400	1.777.191,34	1,91
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	90.600	901.243,82	0,97
RENESAS ELECTRONICS	JPY	149.000	1.923.929,07	2,06
Kaimaninseln			1.374.332,60	1,47
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	752.000	1.374.332,60	1,47
Kanada			8.763.312,60	9,40
HYDRO ONE LTD	CAD	88.766	2.299.285,00	2,47
STANTEC INC	CAD	49.765	3.041.601,60	3,26
WASTE CONNECTIONS INC	USD	26.428	3.422.426,00	3,67
Portugal			1.038.812,57	1,11
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	247.555	1.038.812,57	1,11
Spanien			2.673.584,26	2,87
IBERDROLA SA	EUR	240.896	2.673.584,26	2,87
Südkorea			1.600.488,73	1,72
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	5.080	1.600.488,73	1,72
Taiwan			1.800.230,97	1,93
DELTA ELECTRONIC INCS	TWD	201.000	1.800.230,97	1,93
Vereinigte Staaten von Amerika			41.254.110,72	44,24
AECOM	USD	36.544	2.797.443,20	3,00
ALBEMARLE - REGISTERED SHS	USD	9.513	1.206.058,14	1,29
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	29.337	3.451.498,05	3,70
ANSYS INC	USD	7.550	2.100.863,00	2,25
DARLING INGREDIENT INC	USD	21.683	960.340,07	1,03
ECOLAB INC	USD	6.065	1.017.343,10	1,09
FIRST SOLAR INC	USD	11.420	1.626.779,00	1,74

ODDO BHF Green Planet

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
HUBBELL	USD	9.955	2.688.845,50	2,88
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	44.756	2.193.939,12	2,35
MICROSOFT CORP	USD	12.746	4.309.550,06	4,62
NEXTRACKER INC-CL A	USD	23.072	801.982,72	0,86
NVIDIA CORP	USD	4.665	1.902.387,00	2,04
PLUG POWER INC	USD	166.437	980.313,93	1,05
PTC INC	USD	16.150	2.267.783,00	2,43
QUANTA SERVICES - REGISTERED	USD	19.982	3.339.391,84	3,58
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	29.177	4.332.492,73	4,65
TESLA MOTORS INC	USD	8.559	1.718.989,56	1,84
WABTEC CORP	USD	14.656	1.553.829,12	1,67
XYLEM INC	USD	21.427	2.004.281,58	2,15
Summe Wertpapiervermögen			88.808.090,72	95,24
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			4.902.659,25	5,26
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-460.689,07	-0,49
Summe			93.250.060,90	100,00

ODDO BHF Polaris Moderate F

ODDO BHF Polaris Moderate F

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		135.962,03
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	135.731,29
<i>Anschaffungskosten</i>		136.065,80
Bankguthaben		230,74
Passiva		52,37
Fondsmanagementvergütung	3	43,83
Hauptverwaltungsvergütung	6	0,71
Sonstige Verbindlichkeiten		7,83
Nettofondsvermögen		135.909,66

ODDO BHF Polaris Moderate F

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/22 bis 31/10/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		7,31
Zinsen aus Bankguthaben		7,31
Aufwendungen		129,75
Fondsmanagementvergütung	3	43,83
Verwahrstellenvergütung	5	1,46
Hauptverwaltungsvergütung	6	36,17
"Taxe d'abonnement"	7	48,04
Sonstige Aufwendungen	13	0,25
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-122,44
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-0,51
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-122,95
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-198,92
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-321,87
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		134.365,57
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		134.043,70
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		1.865,96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		135.909,66

ODDO BHF Polaris Moderate F

Statistische Angaben

		31/10/23	31/10/22	31/10/21
Nettoteilfondsvermögen	EUR	135.909,66	1.865,96	2.028,58
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		10,00	10,00	10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	94,91	93,30	101,43
N Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		1.422,62	10,00	10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	94,87	93,30	101,43

ODDO BHF Polaris Moderate F

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Aktien in Umlauf zum 01/11/22	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/23
R Shares EUR - Distribution	10,00	0,00	0,00	10,00
N Shares EUR - Distribution	10,00	1.412,62	0,00	1.422,62

ODDO BHF Polaris Moderate F

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Organismen für gemeinsame Anlagen			135.731,29	99,87
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			135.731,29	99,87
Deutschland			135.731,29	99,87
ODDO BHF POLARIS MODERATE DI-EUR	EUR	135	135.731,29	99,87
Summe Wertpapiervermögen			135.731,29	99,87
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			230,74	0,17
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-52,37	-0,04
Summe			135.909,66	100,00

ODDO BHF Polaris Balanced F

ODDO BHF Polaris Balanced F

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		1.935,84
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	1.917,71
<i>Anschaffungskosten</i>		1.981,00
Bankguthaben		18,13
Passiva		0,12
Hauptverwaltungsvergütung	6	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten		0,08
Nettofondsvermögen		1.935,72

ODDO BHF Polaris Balanced F

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/22 bis 31/10/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		0,42
Zinsen aus Bankguthaben		0,42
Aufwendungen		0,91
Verwahrstellenvergütung	5	0,05
Hauptverwaltungsvergütung	6	0,86
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-0,49
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-0,49
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	60,74
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		60,25
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		60,25
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		1.875,47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.935,72

ODDO BHF Polaris Balanced F

Statistische Angaben

		31/10/23	31/10/22	31/10/21
Nettoteilfondsvermögen	EUR	1.935,72	1.875,47	2.046,69
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		10,00	10,00	10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,79	93,77	102,33
N Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		10,00	10,00	10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,79	93,77	102,34

ODDO BHF Polaris Balanced F

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Aktien in Umlauf zum 01/11/22	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/23
R Shares EUR - Distribution	10,00	0,00	0,00	10,00
N Shares EUR - Distribution	10,00	0,00	0,00	10,00

ODDO BHF Polaris Balanced F

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Organismen für gemeinsame Anlagen			1.917,71	99,07
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			1.917,71	99,07
Luxemburg			1.917,71	99,07
ODDO BHF EXKLUSIV POLARIS BALANC DI EUR	EUR	2	1.917,71	99,07
Summe Wertpapiervermögen			1.917,71	99,07
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			18,13	0,94
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-0,12	-0,01
Summe			1.935,72	100,00

ODDO BHF Polaris Flexible F

ODDO BHF Polaris Flexible F

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		660.655,90
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	658.155,91
<i>Anschaffungskosten</i>		732.398,57
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		2.499,99
Passiva		2.185,91
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		1.025,59
Fondsmanagementvergütung	3	1.120,69
Hauptverwaltungsvergütung	6	25,02
Sonstige Verbindlichkeiten		14,61
Nettofondsvermögen		658.469,99

ODDO BHF Polaris Flexible F

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/11/22 bis 31/10/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		47,36
Zinsen aus Bankguthaben		47,36
Aufwendungen		7.283,06
Fondsmanagementvergütung	3	3.374,56
Verwahrstellenvergütung	5	22,47
Hauptverwaltungsvergütung	6	305,82
Prüfungskosten		42,94
Rechtskosten		2.985,07
Kosten der Verwaltungsrat		6,57
Sonstige Aufwendungen	13	545,63
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-7.235,70
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-2.661,72
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-9.897,42
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	15.706,89
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		5.809,47
Dividendenausschüttungen	11	-7.855,79
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-17.212,52
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-19.258,84
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		677.728,83
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		658.469,99

ODDO BHF Polaris Flexible F

Statistische Angaben

		31/10/23	31/10/22	31/10/21
Nettoteilfondsvermögen	EUR	658.469,99	677.728,83	2.049,58
R Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		10,00	10,00	10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	92,50	91,97	102,48
N Shares EUR - Distribution				
Anzahl Aktien		7.159,46	7.343,92	10,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	91,84	92,16	102,48
Ausschüttung pro Aktie		1,0697	-	-

ODDO BHF Polaris Flexible F

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/11/22 bis 31/10/23

	Aktien in Umlauf zum 01/11/22	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/10/23
R Shares EUR - Distribution	10,00	0,00	0,00	10,00
N Shares EUR - Distribution	7.343,92	0,00	184,46	7.159,46

ODDO BHF Polaris Flexible F

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/10/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Organismen für gemeinsame Anlagen			658.155,91	99,95
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			658.155,91	99,95
Luxemburg			658.155,91	99,95
ODDO BHF POLARIS FLEXIBLE CI-EUR	EUR	661	658.155,91	99,95
Summe Wertpapiervermögen			658.155,91	99,95
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			-1.025,59	-0,16
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			1.339,67	0,20
Summe			658.469,99	100,00

SICAV ODDO BHF

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

SICAV ODDO BHF

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Zum 31. Oktober 2023 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	20.000,00	EUR	20.948,01	15/11/23	-139,24 *	J.P. Morgan AG
CHF	147.000,00	EUR	153.982,25	15/11/23	-1.037,75 *	J.P. Morgan AG
					-1.176,99	

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	13.936.538,99	GBP	12.100.000,00	13/12/23	66.411,05	HSBC Continental Europe SA
EUR	28.424.864,56	USD	30.000.000,00	13/12/23	94.060,87	HSBC Continental Europe SA
EUR	36.284.126,50	USD	38.300.000,00	13/12/23	115.124,84	J.P. Morgan AG
CHF	925.000,00	EUR	968.935,91	15/11/23	-6.530,10 *	J.P. Morgan AG
CHF	28.700,00	EUR	30.063,20	15/11/23	-202,61 *	J.P. Morgan AG
CHF	3.026.000,00	EUR	3.169.729,81	15/11/23	-21.362,26 *	J.P. Morgan AG
EUR	28.426.591,03	USD	30.000.000,00	13/12/23	95.790,47	ODDO BHF Aktiengesellschaft
CHF	104.493,00	EUR	110.064,67	15/11/23	-1.345,59 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	5.263,95	CHF	5.033,00	15/11/23	27,43 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	24.420,23	CHF	23.110,00	15/11/23	375,51 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	10.500,70	CHF	9.934,00	15/11/23	164,90 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
USD	810.000,00	EUR	766.678,60	15/11/23	-754,81 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
USD	1.789.000,00	EUR	1.693.318,53	15/11/23	-1.667,07 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
					340.092,63	

SICAV ODDO BHF

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

ODDO BHF Convertibles Global

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
SGD	505.000,00	USD	369.203,33	30/11/23	-132,78	Bank of America Global Foreign Exchge
USD	369.203,33	SGD	505.000,00	30/11/23	132,78	Bank of America Global Foreign Exchge
AUD	730.000,00	USD	461.172,39	30/11/23	1.363,58	Barclays Bank PLC
CAD	175.000,00	USD	126.714,26	30/11/23	-580,25	Barclays Bank PLC
EUR	220.000,00	USD	233.144,74	30/11/23	-326,38	Barclays Bank PLC
GBP	281.000,00	USD	339.771,80	30/11/23	1.201,15	Barclays Bank PLC
USD	524.346,69	AUD	830.000,00	30/11/23	-1.550,36	Barclays Bank PLC
USD	339.771,80	GBP	281.000,00	30/11/23	-1.201,15	Barclays Bank PLC
USD	58.057,38	EUR	55.000,00	30/11/23	-134,87	Barclays Bank PLC
USD	126.714,26	CAD	175.000,00	30/11/23	580,25	Barclays Bank PLC
USD	197.693,84	JPY	29.400.000,00	30/11/23	2.549,53	BNP Paribas Paris
EUR	374.000,00	USD	397.407,87	30/11/23	-1.559,39	CACIB Londres
JPY	606.974.000,00	USD	4.056.094,92	30/11/23	-28.741,18	Chase Manhattan Bank
USD	50.209,68	CHF	45.000,00	30/11/23	582,40	Chase Manhattan Bank
USD	4.456.549,54	JPY	666.900.000,00	30/11/23	31.578,77	Chase Manhattan Bank
USD	451.600,69	EUR	428.000,00	30/11/23	-1.230,52	Chase Manhattan Bank
EUR	47.263.000,00	USD	49.933.595,82	30/11/23	74.928,62	Deutsche Bank AG London
USD	485.992,30	EUR	460.000,00	30/11/23	-729,26	Deutsche Bank AG London
USD	168.406,44	EUR	159.000,00	30/11/23	147,31	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	373.531,89	EUR	353.000,00	30/11/23	-5,58	Goldman Sachs Int finance Ltd
CHF	470.000,00	EUR	492.324,19	15/11/23	-3.317,99 *	J.P. Morgan AG
HKD	6.957.000,00	USD	890.072,92	30/11/23	-377,14	Toronto-Dominion Bank
USD	889.817,05	HKD	6.955.000,00	30/11/23	377,05	Toronto-Dominion Bank
					73.554,59	

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	123,38	CHF	117,00	15/11/23	1,65 *	Credit Agricole CIB
CHF	11.286.000,00	EUR	11.822.065,66	15/11/23	-79.674,30 *	J.P. Morgan AG
USD	151.000,00	EUR	142.924,03	15/11/23	-140,70 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
					-79.813,35	

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	26.993.002,28	USD	28.500.000,00	13/12/23	78.719,57	J.P. Morgan AG
EUR	898.179,29	GBP	780.000,00	13/12/23	4.071,56	Société Générale SA
					82.791,13	

SICAV ODDO BHF

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

ODDO BHF Artificial Intelligence

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	73.670,00	USD	78.259,16	15/11/23	-349,75 *	Credit Agricole CIB
EUR	814,00	USD	860,47	15/11/23	0,37 *	Credit Agricole CIB
EUR	1.229.000,00	USD	1.299.155,74	15/11/23	568,20 *	Credit Agricole CIB
EUR	46.430.000,00	USD	49.080.391,55	15/11/23	21.465,52 *	Credit Agricole CIB
EUR	6.933,00	USD	7.326,47	15/11/23	5,50 *	Credit Agricole CIB
USD	49.825,66	EUR	47.000,00	15/11/23	121,00 *	Credit Agricole CIB
USD	31,80	EUR	30,00	15/11/23	0,07 *	Credit Agricole CIB
USD	1.268.469,00	EUR	1.200.000,00	15/11/23	-586,10 *	Credit Agricole CIB
USD	1.908.216,90	EUR	1.800.000,00	15/11/23	4.634,24 *	Credit Agricole CIB
USD	33.847,34	EUR	31.985,00	15/11/23	21,73 *	Credit Agricole CIB
USD	21,14	EUR	20,00	15/11/23	-0,01 *	Credit Agricole CIB
USD	31.711,73	EUR	30.000,00	15/11/23	-14,65 *	Credit Agricole CIB
USD	45.740,15	EUR	42.993,00	15/11/23	273,08 *	Credit Agricole CIB
EUR	49.760,00	USD	52.741,21	15/11/23	-117,73 *	J.P. Morgan AG
EUR	183.142,00	USD	193.883,37	15/11/23	-202,30 *	J.P. Morgan AG
USD	91.239,79	EUR	86.252,00	15/11/23	24,34 *	J.P. Morgan AG
EUR	57.178,00	USD	60.630,57	15/11/23	-162,21 *	Société Générale SA
EUR	13.117,00	USD	13.898,07	15/11/23	-26,24 *	Société Générale SA
USD	14.163,98	EUR	13.363,00	15/11/23	31,99 *	Société Générale SA
USD	7.519,87	EUR	7.120,00	15/11/23	-9,86 *	Société Générale SA
USD	68.496,81	EUR	64.930,00	15/11/23	-169,65 *	Société Générale SA
USD	36.384,26	EUR	34.607,00	15/11/23	-214,23 *	Société Générale SA
USD	105.381,33	EUR	99.900,00	15/11/23	-267,51 *	Société Générale SA
					25.025,80	

ODDO BHF Green Planet

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	40.984,00	USD	43.316,54	15/11/23	25,92 *	Credit Agricole CIB
EUR	175.900,00	USD	185.911,08	15/11/23	111,25 *	Credit Agricole CIB
EUR	1.291.000,00	USD	1.364.475,33	15/11/23	816,45 *	Credit Agricole CIB
EUR	5.541,00	USD	5.844,35	15/11/23	15,51 *	Credit Agricole CIB
USD	1.597,05	EUR	1.500,00	15/11/23	10,73 *	Credit Agricole CIB
USD	50.040,78	EUR	47.000,00	15/11/23	336,12 *	Credit Agricole CIB
USD	6.920,53	EUR	6.500,00	15/11/23	46,48 *	Credit Agricole CIB
					1.362,46	

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

SICAV ODDO BHF

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Zum 31. Oktober 2023 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Anleihetermingeschäfte					
155,00	EURO BOBL FUTURE 12/23	EUR	13.611.170,00	-106.950,00	CACEIS Bank, Paris
110,00	EURO SCHATZ 12/23	EUR	10.381.580,00	-22.550,00	CACEIS Bank, Paris
				-129.500,00	

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
8,00	EUR/GBP (CME) 12/23	GBP	1.148.039,72	13.432,06	CACEIS Bank, Paris
248,00	EUR/USD (CME) 12/23	USD	29.328.287,61	-213.215,47	CACEIS Bank, Paris
				-199.783,41	

SICAV ODDO BHF

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

SICAV ODDO BHF

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

1 - Allgemeines

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

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

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

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

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

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

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

Zum 31. Oktober 2023 sind die folgenden Teilfonds aktiv:

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond
ODDO BHF Euro High Yield Bond
ODDO BHF Euro Credit Short Duration
ODDO BHF Algo Trend Eurozone
ODDO BHF Convertibles Global
ODDO BHF Objectifs Revenus
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities
ODDO BHF Algo Trend US
ODDO BHF Global Credit Short Duration
ODDO BHF Artificial Intelligence
ODDO BHF Green Planet
ODDO BHF Polaris Moderate F
ODDO BHF Polaris Balanced F
ODDO BHF Polaris Flexible F

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

Zum 5. Juli 2023 hat der Verwaltungsrat beschlossen, die I-Aktien EUR - Ausschüttungsanteile des Teilfonds ODDO BHF Objectifs Revenus auf der Basis von einem (1) neuen ausschüttenden Anteil für zehntausend (10.000) alte ausschüttende Anteile auf der Grundlage des Nettoinventarwerts vom 23.

Juli 2023, berechnet am 24. Juli 2023.

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 - Erstellung der Finanzberichte

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

2.2 - Bewertung des Wertpapierbestandes

Übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Finanzanlagen, die an einer Börse oder einem geregelten Markt oder an einem anderen geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, werden im Allgemeinen zu ihrem letzten vor dem Bewertungszeitpunkt verfügbaren Kurs an

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.2 - Bewertung des Wertpapierbestandes

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

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

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

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

2.3 - Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

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

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

Die zum 31. Oktober 2023 verwendeten Wechselkurse sind folgende:

1 EUR =	1,66945	AUD	1 EUR =	1,4674	CAD	1 EUR =	0,96195	CHF
1 EUR =	7,7605	CNH	1 EUR =	7,73525	CNY	1 EUR =	7,46385	DKK
1 EUR =	0,87105	GBP	1 EUR =	8,2706	HKD	1 EUR =	160,0774	JPY
1 EUR =	1.427,5314	KRW	1 EUR =	11,8085	NOK	1 EUR =	11,8095	SEK
1 EUR =	1,4481	SGD	1 EUR =	34,2838	TWD	1 EUR =	1,057	USD
1 EUR =	19,81545	ZAR						

2.4 - Bewertung der Optionskontrakte

Optionskontrakte sind vertragliche Vereinbarungen, die den Käufer berechtigen, jedoch nicht verpflichten, einen bestimmten Betrag eines Finanzinstruments zu einem festgelegten Preis entweder zu einem festgelegten Zeitpunkt in der Zukunft oder jederzeit vor Fälligkeit zu kaufen oder zu verkaufen. Zum 31. Oktober 2023 besteht kein ausstehender Optionskontrakt.

Die Gesellschaft kann Optionen auf Swaps („Swaptions“) einsetzen. Eine Swaption ist eine Option, die ihrem Inhaber das Recht, aber nicht die Pflicht einräumt, einen zugrunde liegenden Swap abzuschließen. Zum 31. Oktober 2023 besteht keine ausstehende Swaption.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.5 - Bewertung der Devisentermingeschäfte

Ein Devisenterminkontrakt ist ein Vertrag über den Kauf oder Verkauf einer bestimmten Menge von Fremdwährung zu einem, an einem oder vor einem bestimmten Datum. Offene Devisenterminkontrakte sind zum 31. Oktober 2021 unter Bezugnahme auf den zum Fälligkeitstermin der Kontrakte geltenden Devisenterminkurs bewertet. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften“ oder unter „Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung bzw. Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ und „Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

2.6 - Bewertung der Finanzterminkontrakte

Ein Terminkontrakt ist ein Vertrag über den Kauf oder Verkauf einer Standardmenge eines Finanzinstruments zu einem festen Preis und zu einem bestimmten künftigen Datum. Finanzterminkontrakte sind zum 31. Oktober 2023 bewertet, wobei die Bewertung den letzten bei Geschäftsschluss verfügbaren Preis widerspiegelt. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften“ oder unter „Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung bzw. Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“ und „Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen.

2.7 - Bewertung der Swapgeschäfte

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

Ein Credit Default Swap ist ein Kreditderivatgeschäft, bei dem zwei Parteien einen Vertrag abschließen, gemäß dem eine Partei der anderen Partei über die festgelegte Vertragslaufzeit regelmäßige Zahlungen leistet. Die andere Partei leistet keine Zahlung, es sei denn, es tritt in Bezug auf einen vorab festgelegten Referenzvermögenswert ein Kreditereignis ein. Wenn ein derartiges Ereignis eintritt, dann leistet die Partei eine Zahlung an die erste Partei und der Swap ist beendet. Credit Default Swaps sind zu ihrem Marktwert bewertet. Die Bewertungsmethode bezieht den aktuellen Wert der Zinszahlungen und den aktuellen Wert des am Markt gehandelten Kreditspreads ein, die zum Stichtag in die Währung der Gesellschaft umgerechnet werden. Das Ergebnis dieser Neubewertungen, zusammen mit etwaigen Zinsforderungen bzw. -verbindlichkeiten in Bezug auf Credit Default Swaps, zum 31. Oktober 2021 ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften“ oder unter „Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung bzw. Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapgeschäften“ und „Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus Swapgeschäften“ ausgewiesen.

Die sonstigen Verbindlichkeiten setzen sich, sofern zutreffend, im Wesentlichen aus den Verbindlichkeiten aus CDS (Credit Default Swaps) zusammen.

Zum 31. Oktober 2023 besteht kein ausstehender Credit Default Swap-Vertrag.

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

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

Es gibt zum 31. Oktober 2023 keine ausstehenden Zinsswaps.

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

Ein Total Return Swap ist ein Geschäft, bei dem der Käufer die Wertentwicklung eines zugrunde liegenden Vermögenswerts (Basiswert) erhält. Im Gegenzug bezahlt der Käufer die Finanzierungskosten und allgemein eine Bearbeitungsgebühr. Der Basiswert kann beispielsweise ein bestimmtes Wertpapier, ein Korb von Wertpapieren, ein sonstiges Instrument oder ein Index sein. Total-Return-Swap-Kontrakte werden unter Bezugnahme auf ihren Mark-to-Market-Wert bewertet, der auf dem Marktwert des Basiswerts beruht. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften“ oder unter „Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung bzw. Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapgeschäften“ und „Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus Swapgeschäften“ ausgewiesen.

Es gibt zum 31. Oktober 2023 keine ausstehenden Total Return Swaps.

2.8 - Pensionsgeschäfte / Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte sind mit Wertpapierleihgeschäften gleichwertig und sind durch Basiswerte besichert, die im Wertpapierportfolio des Teilfonds

SICAV ODDO BHF

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.8 - Pensionsgeschäfte / Umgekehrte Pensionsgeschäfte

ausgewiesen sind und weiterhin dem Marktrisiko ausgesetzt sind. Umgekehrte Pensionsgeschäfte sind gleichwertig mit dem Übernehmen von Wertpapieren.

In diesem Fall unterliegt der Teilfonds nicht dem Risiko eines Wertverlustes des Basiswerts. Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte werden jeweils als Ausleihen und Verleihen für den erhaltenen und/oder gezahlten Barbetrag betrachtet. Ausleihungen im Rahmen von Pensionsgeschäften werden in der Aufstellung des Nettovermögens zum Nennwert verbucht, zuzüglich aufgelaufener Zinsen, die in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderung des Nettovermögens als „Zinsen auf Pensionsgeschäfte“ ausgewiesen sind. Siehe Erläuterung 9 zu Einzelheiten über die ausstehenden Pensionsgeschäfte.

2.9 - Dividenden- und Zinserträge

Wertpapiertransaktionen werden am Handelstag erfasst. Dividendenerträge werden am Ex-Dividende-Tag abzüglich Quellensteuer verbucht. Zinserträge werden periodengerecht erfasst und gegebenenfalls unter Abzug von Quellensteuern ausgewiesen. Von der Gesellschaft auf ihre Anlagen vereinnahmte Dividenden und Zinsen unterliegen eventuell einer nicht abzugsfähigen Quellensteuer oder anderen Steuern, die von den Ursprungsländern erhoben werden.

2.10 - Transaktionskosten

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

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

3 - Fondsmanagementvergütung

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

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Capitalisation	LU0145975065	0,45
	I Shares EUR - Distribution	LU0145975149	0,45
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752464104	0,65
	P Shares EUR - Distribution	LU0456625358	0,30
	R Shares EUR - Capitalisation	LU0145975222	0,90
	R Shares EUR - Distribution	LU1815136756	0,90
	X Shares EUR - Capitalisation	LU2469852946	0,20
	oCN Shares EUR - Capitalisation	LU2291339005	0,65
ODDO BHF Euro High Yield Bond	CN Shares CHF H - Capitalisation	LU1486847236	1,00
	DP15 Shares EUR - Distribution	LU0456627487	0,60
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1551630038	0,70
	I Shares EUR - Capitalisation	LU0115288721	0,70
	I Shares EUR - Distribution	LU0115293481	0,70
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486847152	1,00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU0456627131	0,45
	P Shares EUR - Distribution	LU0456627214	0,45
	R Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486847319	1,40
	R Shares EUR - Capitalisation	LU0115290974	1,40
	R Shares EUR - Distribution	LU0243919577	1,40
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752464799	0,50
	I Shares EUR - Capitalisation	LU0628638032	0,50

SICAV ODDO BHF

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	I Shares EUR - Distribution	LU1486846261	0,50
	N Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486845966	0,60
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486845883	0,60
	N Shares USD [H] - Capitalisation	LU1752465093	0,60
	P Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486846428	0,40
	P Shares EUR - Capitalisation	LU0628638206	0,40
	P Shares EUR - Distribution	LU0628638388	0,40
	P Shares USD [H] - Capitalisation	LU1486846774	0,40
	R Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486845701	0,80
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1486845537	0,80
	R Shares EUR - Distribution	LU0628638974	0,80
ODDO BHF Algo Trend Eurozone	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752465929	0,90
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1361561100	1,40
ODDO BHF Convertibles Global	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1493433426	0,70
	I Shares CHF - Capitalisation	LU1493432964	0,70
	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493432618	0,70
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752466141	1,05
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1493433004	1,40
ODDO BHF Objectifs Revenus	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493433699	0,50
	I Shares EUR - Distribution	LU1493433772	0,50
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752461696	0,50
	I Shares CHF [H] - Capitalisation	LU2270288314	0,50
	I Shares EUR - Capitalisation	LU1752459799	0,50
	I Shares EUR - Distribution	LU1785344166	0,50
	I Shares USD [H] - Capitalisation	LU2270288405	0,50
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752460706	0,70
	P Shares EUR - Capitalisation	LU1752461183	0,40
	P Shares EUR - Distribution	LU1785343861	0,40
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1752460292	1,00
	R Shares EUR - Distribution	LU1785344083	1,00
	CXw Shares EUR - Capitalisation	LU1752462587	0,42
ODDO BHF Algo Trend US	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833929307	0,60
	Clw Shares EUR - Capitalisation	LU1833929992	0,70
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833929216	0,75
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833929729	1,20
ODDO BHF Global Credit Short Duration	F Shares EUR - Capitalisation	LU1833930222	0,25
	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833930578	0,55
	P Shares EUR - Capitalisation	LU1833930735	0,45
	DPw Shares EUR - Distribution	LU1833931113	0,55
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833930495	0,90
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833932434	0,80
	I Shares USD - Capitalisation	LU1833932517	0,80
	Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932947	0,95
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1919842424	0,95
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932863	0,95
	N Shares USD - Capitalisation	LU1919842697	0,95
	Nw Shares USD - Capitalisation	LU1919842937	1,10
	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385	0,50
	P Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2209755847	0,50

SICAV ODDO BHF

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
ODDO BHF Artificial Intelligence	R Shares EUR - Capitalisation	LU1919842267	1,60
	R Shares USD - Capitalisation	LU1833932780	1,60
	lw Shares USD - Capitalisation	LU1833933325	0,95
ODDO BHF Green Planet	I Shares EUR - Capitalisation	LU2189930287	0,80
	I Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929438	0,80
	I Shares USD - Capitalisation	LU2189929941	0,80
	lw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929602	0,95
	lw Shares USD - Capitalisation	LU2189930527	0,95
	N Shares EUR - Capitalisation	LU2189930360	0,95
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929784	0,95
	N Shares USD - Capitalisation	LU2189930444	0,95
	R Shares - EUR - Capitalisation	LU2189930105	1,60
ODDO BHF Polaris Flexible F	N Shares EUR - Distribution	LU2324315477	0,50
	R Shares EUR - Distribution	LU2324315634	0,80

Die Teilfonds Polaris Moderate F und Polaris Balanced F erheben keine Verwaltungsgebühr.

4 - Performancegebühren

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

Für das Geschäftsjahr zum 31 Oktober 2023 unterliegt der Teilfonds Algo Trend Eurozone einer Performancegebühr von maximal 10 % - inklusive Steuern - der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Vergleichsindex, dem STOXX Europe 600 (Net Return) bei Wiederanlage der Dividenden, vorausgesetzt, die Performance des Teilfonds im Performance-Zeitraum ist positiv.

Der Sustainable Euro Corporate Bond (früher t Euro Corporate Bond) zahlt eine Performancegebühr von maximal 10 %, einschließlich Steuern, der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem EONIA-Index +2 % (kapitalisiert), vorausgesetzt der Teilfonds verzeichnet während des Performance-Zeitraums eine positive

Wertentwicklung. Dabei ist zu beachten, dass die Anteilklassen mit dem Buchstaben „w“ in ihrer Bezeichnung keine Performancegebühren zahlen.

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

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

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

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

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

SICAV ODDO BHF

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Performancegebühren

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

Für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Oktober 2023 wurden keine Performancegebühren zurückgestellt oder fällig.

5 - Verwahrstellenvergütung

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

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

6 - Hauptverwaltungsvergütung

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

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

7 - Besteuerung ("Taxe d'abonnement")

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

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

8 - Sonstige Steuern

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

9 - Pensionsgeschäfte

Zum 31. Oktober 2023 hatten die folgenden Teilfonds Rückkaufsvereinbarungen abgeschlossen:

ODDO BHF Euro High Yield Bond

To update	Währung	To update	Fälligkeit	Marktwert (in EUR)	Gegenpartei
ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	EUR	707.760,00	15/01/28	734.382,00	ODDO AND CIE PARIS
ALTICE FINANCING SA 4.25 21-29 12/08S	EUR	650.720,00	15/08/29	637.428,00	ODDO AND CIE PARIS
ALTICE FINCO SA 4.75 17-28 15/01S	EUR	292.000,00	15/01/28	300.332,00	ODDO AND CIE PARIS
APOLLO SWEDISH BIDCO FL.R 23-29 05/07Q	EUR	795.120,00	05/07/29	790.260,00	ODDO AND CIE PARIS
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	735.544,60	15/03/28	748.080,69	ODDO AND CIE PARIS
CHEPLAPHARM ARZ 3.5 20-27 11/02S11/02S	EUR	501.400,00	11/02/27	498.863,02	ODDO AND CIE PARIS
CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	453.308,70	01/04/28	456.733,49	ODDO AND CIE PARIS
CIRSA FINANCE INTE 4.5 21-27 15/03A	EUR	194.419,00	31/07/28	194.745,35	ODDO AND CIE PARIS
CIRSA FINANCE INT FL.R 23-28 31/07Q	EUR	173.992,50	15/03/27	170.783,69	ODDO AND CIE PARIS
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	501.336,60	15/09/28	501.650,34	ODDO AND CIE PARIS

SICAV ODDO BHF

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

9 – Pensionsgeschäfte

ODDO BHF Euro High Yield Bond

To update	Währun g	To update	Fälligkeit	Marktwert (in EUR)	Gegenpartei
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	380.466,60	15/09/28	383.792,73	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB 2.000 21-28 29/09A	EUR	415.550,00	29/09/28	402.025,00	ODDO AND CIE PARIS
DUFREY ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	254.974,20	15/02/27	257.578,65	ODDO AND CIE PARIS
DUFREY ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	202.563,80	15/02/27	200.043,90	ODDO AND CIE PARIS
DUFREY ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	195.848,40	15/02/27	196.503,30	ODDO AND CIE PARIS
ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	EUR	859.770,00	31/12/99	863.523,00	ODDO AND CIE PARIS
ENERGIA GROUP ROI HO 6.875 23-28 31/07S	EUR	333.450,00	31/07/28	333.564,57	ODDO AND CIE PARIS
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 17-XX 13/11A	EUR	934.800,00	01/12/49	926.440,00	ODDO AND CIE PARIS
FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	EUR	357.170,00	31/03/28	351.776,16	ODDO AND CIE PARIS
FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	EUR	346.306,50	31/03/28	339.804,72	ODDO AND CIE PARIS
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	314.394,50	15/06/26	310.951,06	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	1.104.830,00	01/03/26	1.105.074,89	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	218.205,00	01/03/26	227.030,31	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	220.220,00	01/03/26	234.792,03	ODDO AND CIE PARIS
IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	133.758,07	15/05/27	132.955,37	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	5.535.000,00	15/10/28	5.684.730,00	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	280.623,00	15/10/28	278.551,77	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	503.184,80	15/10/28	501.203,69	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	935.800,00	15/10/28	886.628,39	ODDO AND CIE PARIS
INDUSTRIA MACCHINE A FL.R 20-28 15/01Q	EUR	106.165,40	15/01/28	106.902,63	ODDO AND CIE PARIS
INEOS QUATTRO FIN 2 2.875 19-26 01/05S5S	EUR	358.050,00	01/05/26	360.710,35	ODDO AND CIE PARIS
INEOS QUATTRO FIN 2 2.875 19-26 01/05S5S	EUR	148.912,00	01/05/26	149.905,60	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	303.363,60	15/05/26	300.132,10	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	237.362,40	15/11/25	232.349,31	ODDO AND CIE PARIS
LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S	EUR	195.174,00	15/03/27	196.828,80	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 4.5000 22-27 15/02U	EUR	490.666,70	15/02/27	468.613,39	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	355.390,00	15/05/28	341.780,25	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	1.304.550,00	15/05/28	1.269.469,50	ODDO AND CIE PARIS
NEXANS 5.5 23-28 05/04A	EUR	949.500,00	05/04/28	926.343,00	ODDO AND CIE PARIS
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	521.040,00	05/01/26	485.298,66	ODDO AND CIE PARIS
RCS & RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	243.420,00	05/02/28	246.415,50	ODDO AND CIE PARIS
SAIPEM FIN INTL BV 3.125 21-28 31/03A	EUR	539.340,00	31/03/28	315.913,50	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC SCIL USA 9.5 23-28 15/07A	EUR	142.940,40	15/07/28	140.189,37	ODDO AND CIE PARIS
SYNTHOS SA 2.5 21-28 07/06S	EUR	409.037,10	07/06/28	404.051,13	ODDO AND CIE PARIS
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	870.000,00	31/12/99	876.815,00	ODDO AND CIE PARIS
TEREOS FINANCE GROUP 7.25 23-28 15/04S	EUR	1.631.245,00	15/04/28	1.587.357,49	ODDO AND CIE PARIS
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	EUR	406.240,00	15/09/31	411.814,00	ODDO AND CIE PARIS
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	EUR	408.720,00	15/09/31	411.814,00	ODDO AND CIE PARIS
TK ELEVATOR MIDCO GM FL.R 20-27 15/07Q	EUR	174.937,60	15/07/27	173.314,86	ODDO AND CIE PARIS
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	407.400,00	15/07/30	406.400,00	ODDO AND CIE PARIS
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	83.200,00	15/07/30	81.280,00	ODDO AND CIE PARIS
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	399.150,00	15/07/30	406.400,00	ODDO AND CIE PARIS
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	320.080,00	15/07/30	325.120,00	ODDO AND CIE PARIS
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	326.360,00	15/07/30	325.120,00	ODDO AND CIE PARIS
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	EUR	963.700,00	03/10/78	921.830,00	ODDO AND CIE PARIS
VZ VENDOR FINANCING 2.875 20-29 15/01A	EUR	224.663,00	15/01/29	222.163,20	ODDO AND CIE PARIS
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	EUR	1.513.620,00	15/01/30	1.511.154,00	ODDO AND CIE PARIS
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	EUR	839.300,00	15/01/30	839.530,00	ODDO AND CIE PARIS
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	EUR	926.420,00	15/01/30	923.483,00	ODDO AND CIE PARIS
		34.332.463,47		34.018.726,76	

SICAV ODDO BHF

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

9 – Pensionsgeschäfte

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

To update	Währun g	To update	Fälligkeit	Marktwert (in EUR)	Gegenpartei
CHEPLAPHARM ARZ 3.5 20-27 11/02S11/02S	EUR	1.145.400,00	11/02/27	1.139.604,52	ODDO AND CIE PARIS
CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	113.550,70	01/04/28	114.408,58	ODDO AND CIE PARIS
CIRSA FINANCE INT FL.R 23-28 31/07Q	EUR	637.972,50	31/07/28	626.206,85	ODDO AND CIE PARIS
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	200.645,20	15/04/26	197.973,72	ODDO AND CIE PARIS
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	200.645,20	15/04/26	197.973,72	ODDO AND CIE PARIS
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	993.840,00	15/09/28	991.212,72	ODDO AND CIE PARIS
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	1.070.122,10	15/09/28	1.070.791,79	ODDO AND CIE PARIS
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	458.357,40	15/09/28	462.364,47	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB 3.00 19-26 08/05A	EUR	233.085,00	08/05/26	230.300,28	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB 3.00 19-26 08/05A	EUR	98.800,00	08/05/26	97.362,72	ODDO AND CIE PARIS
DUFREY ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	99.688,60	15/02/27	100.021,95	ODDO AND CIE PARIS
DUFREY ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	129.963,50	15/02/27	128.346,75	ODDO AND CIE PARIS
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	88.380,00	24/05/27	95.028,00	ODDO AND CIE PARIS
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	92.750,00	03/04/25	95.028,00	ODDO AND CIE PARIS
ELIS SA 4.1250 22-27 24/05A	EUR	197.060,00	03/04/25	196.565,00	ODDO AND CIE PARIS
ENERGIA GROUP ROI HO 6.875 23-28 31/07S	EUR	695.175,00	31/07/28	695.413,85	ODDO AND CIE PARIS
ERAMET SA 5.8750 19-25 21/05A	EUR	710.500,00	21/05/25	690.466,00	ODDO AND CIE PARIS
ERAMET SA 5.8750 19-25 21/05A	EUR	98.100,00	21/05/25	98.638,00	ODDO AND CIE PARIS
FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	EUR	395.108,50	31/03/28	387.690,48	ODDO AND CIE PARIS
FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	EUR	407.660,00	31/03/28	401.503,68	ODDO AND CIE PARIS
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	461.669,00	15/06/26	456.612,52	ODDO AND CIE PARIS
GESTAMP AUTOMOCION 3.25 18-26 30/04S	EUR	118.340,00	30/04/26	117.284,70	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	1.943.880,00	01/03/26	1.944.310,86	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	311.113,60	01/03/26	313.379,44	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	336.367,00	01/03/26	358.979,55	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	335.125,00	01/03/26	339.575,25	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	325.780,00	01/03/26	347.336,97	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	394.447,50	01/03/26	410.400,94	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	288.750,00	01/03/26	291.064,50	ODDO AND CIE PARIS
IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	107.007,37	15/05/27	106.365,20	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	196.180,00	14/10/24	194.272,00	ODDO AND CIE PARIS
INDUSTRIA MACCHINE A FL.R 20-28 15/01Q	EUR	290.714,60	15/01/28	292.733,37	ODDO AND CIE PARIS
INEOS QUATTRO FIN 2 2.875 19-26 01/05S5S	EUR	334.800,00	01/05/26	337.287,60	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	300.000,00	15/05/26	297.160,50	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	492.500,00	15/11/25	478.085,00	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	314.443,20	15/11/25	312.667,59	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	580.219,20	15/11/25	567.964,98	ODDO AND CIE PARIS
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	144.550,48	07/11/23	391.613,88	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 2.875 19-26 15/04S	EUR	159.281,10	15/02/27	159.175,57	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 2.875 19-26 15/04S	EUR	93.420,00	15/04/26	92.009,00	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 4.5000 22-27 15/02U	EUR	670.610,60	15/04/26	640.469,61	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	904.590,00	15/05/28	878.863,50	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	500.000,00	15/05/28	488.257,50	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	660.010,00	15/05/28	634.734,75	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	1.605.600,00	15/05/28	1.562.424,00	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	377.665,20	15/05/28	365.216,61	ODDO AND CIE PARIS
MONDI FINANCE 1.50 16-24 15/04A	EUR	279.426,40	15/04/24	277.507,17	ODDO AND CIE PARIS
MONDI FINANCE 1.50 16-24 15/04A	EUR	199.693,50	15/04/24	198.501,57	ODDO AND CIE PARIS
NEXANS 5.5 23-28 05/04A	EUR	518.750,00	05/04/28	514.635,00	ODDO AND CIE PARIS
NEXANS 5.5 23-28 05/04A	EUR	1.899.000,00	05/04/28	1.852.686,00	ODDO AND CIE PARIS
OCP SA 5.625 14-24 25/04S	EUR	928.396,00	15/10/25	916.067,20	ODDO AND CIE PARIS
ORANO SA 5.375 22-27 15/05A	EUR	202.100,00	15/05/27	204.269,00	ODDO AND CIE PARIS
PLAYTECH PLC 5.8750 23-28 28/06S	EUR	195.000,00	28/06/28	193.732,00	ODDO AND CIE PARIS
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	1.067.040,00	05/01/26	993.845,16	ODDO AND CIE PARIS
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	187.860,00	05/01/26	195.669,32	ODDO AND CIE PARIS
ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	425.494,50	30/10/25	419.615,93	ODDO AND CIE PARIS

SICAV ODDO BHF

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

9 - Pensionsgeschäfte

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

To update	Währun g	To update	Fälligkeit	Marktwert (in EUR)	Gegenpartei
ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	439.685,40	30/10/25	434.637,98	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC / S FL.R 21-26 01/11Q	EUR	934.092,00	01/11/26	925.577,85	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC SCIL USA 9.5 23-28 15/07A	EUR	207.840,00	15/07/28	203.173,00	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC SCIL USA 9.5 23-28 15/07A	EUR	374.959,60	15/07/28	367.743,13	ODDO AND CIE PARIS
SIEMENS FINANCIERING 2.25 22-25 10/03A	EUR	690.410,00	10/03/25	684.922,00	ODDO AND CIE PARIS
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	277.680,00	18/06/26	287.047,50	ODDO AND CIE PARIS
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	462.400,00	18/06/26	478.412,50	ODDO AND CIE PARIS
TECHEM VERVAL 675 2.00 20-25 15/07S	EUR	150.633,60	15/07/25	150.529,08	ODDO AND CIE PARIS
TK ELEVATOR MIDCO GM FL.R 20-27 15/07Q	EUR	330.662,40	15/07/27	327.595,14	ODDO AND CIE PARIS
TRIVIUM PACKAGING FL.R 19-26 15/08Q	EUR	1.164.499,20	15/08/26	1.209.111,84	ODDO AND CIE PARIS
		31.249.490,15		31.230.424,84	

ODDO BHF Global Credit Short Duration

To update	Währun g	To update	Fälligkeit	Marktwert (in EUR)	Gegenpartei
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	177.442,70	15/03/28	180.466,91	ODDO AND CIE PARIS
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	126.844,20	15/09/28	126.923,58	ODDO AND CIE PARIS
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	92.750,00	03/04/25	95.028,00	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	149.380,00	01/03/26	149.413,11	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	98.090,00	14/10/24	97.136,00	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	401.400,00	15/05/28	390.606,00	ODDO AND CIE PARIS
NEXANS 5.5 23-28 05/04A	EUR	207.500,00	05/04/28	205.854,00	ODDO AND CIE PARIS
SIEMENS FINANCIERING 2.25 22-25 10/03A	EUR	98.630,00	10/03/25	97.846,00	ODDO AND CIE PARIS
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	92.560,00	18/06/26	95.682,50	ODDO AND CIE PARIS
TRIVIUM PACKAGING FL.R 19-26 15/08Q	EUR	143.452,80	15/08/26	148.948,56	ODDO AND CIE PARIS
		1.588.049,70		1.587.904,66	

10 - Master - Feeder

Der Teilfonds Polaris Moderate F ist ein Feeder-Fonds des ODDO BHF Polaris Moderate (nachfolgend der "Master-Fonds") und investiert ständig 85 % bis 100 % seines Nettovermögens in Anteile des Master-Fonds und ergänzend bis zu 15 % in Barmittel.

Der Teilfonds Polaris Balanced F ist ein Feeder-Fonds des ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (nachfolgend der "Master-Fonds"), wobei der Master-Fonds ein Teilfonds des ODDO BHF Exklusiv ist. Der Teilfonds investiert ständig 85 % bis 100 % seines Nettovermögens in Anteile des Master-Fonds und ergänzend bis zu 15 % in Barmittel.

Der Teilfonds Polaris Flexible F ist ein Feeder-Fonds des ODDO BHF Polaris Flexible (nachfolgend der "Master-Fonds") und investiert ständig 85 % bis 100 % seines Nettovermögens in Anteile des Master-Fonds und ergänzend bis zu 15 % in Barmittel.

Die Feeder-Teilfonds investieren folgendermaßen in die ID-Klassen ihrer jeweiligen Master-Fonds (Stand 31. Oktober 2023).

Feeder-Teilfonds	Master-Teilfonds	% der klass ID
Polaris Moderate F	ODDO BHF Polaris Moderate	0,01
Polaris Balanced F	ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced	0,00
Polaris Flexible F	ODDO BHF Polaris Flexible	0,12

Die Anlagestrategien der Master-Fonds sind in den Informationen zu den betreffenden Teilfonds im Prospekt der Gesellschaft zu finden.

Gebühren aller Feeder- und Master-Fonds zum 31. Oktober 2022:

Feeder-Teilfonds	Gesamtgebühren in EUR	% NIW 31.10.2023
Polaris Moderate F	129,75	0,10
Master Teilfonds	Gesamtgebühren in EUR	% NIW 31.10.2023
ODDO BHF Polaris Moderate	1.482.791,30	0,10

SICAV ODDO BHF

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

10 - Master - Feeder

Feeder-Teilfonds	Gesamtgebühren in EUR	% NIW 31.10.2023
Polaris Balanced F	0,91	0,05
Master Teilfonds	Gesamtgebühren in EUR	% NIW 31.10.2023
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced	1.042.350,54	0,10
Feeder-Teilfonds	Gesamtgebühren in EUR	% NIW 31.10.2023
Polaris Flexible F	2.185,91	0,33
Master Teilfonds	Gesamtgebühren in EUR	% NIW 31.10.2023
ODDO BHF Polaris Flexible	710.406,94	0,13

11 - Dividenden-Ausschüttung

Der Fonds hat im Geschäftsjahr bis zum 31 Oktober 2023 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0145975149	EUR	0,1100	02/12/22	07/12/22
	R Shares EUR - Distribution	LU1815136756	EUR	0,5100	02/12/22	07/12/22
	P Shares EUR - Distribution	LU0456625358	EUR	0,1200	02/12/22	07/12/22
ODDO BHF Euro High Yield Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0115293481	EUR	0,3300	02/12/22	07/12/22
	R Shares EUR - Distribution	LU0243919577	EUR	0,2200	02/12/22	07/12/22
	P Shares EUR - Distribution	LU0456627214	EUR	0,3700	02/12/22	07/12/22
	DP15 Shares EUR - Distribution	LU0456627487	EUR	0,3500	02/12/22	07/12/22
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	I Shares EUR - Distribution	LU1486846261	EUR	23,5500	02/12/22	07/12/22
	R Shares EUR - Distribution	LU0628638974	EUR	0,1900	02/12/22	07/12/22
	P Shares EUR - Distribution	LU0628638388	EUR	0,2200	02/12/22	07/12/22
ODDO BHF Algo Trend Eurozone	Rw Shares EUR - Distribution	LU1361561282	EUR	4,0400	02/12/22	07/12/22
ODDO BHF Objectifs Revenus	I Shares EUR - Distribution	LU1493433772	EUR	122,6400	20/12/22	22/12/22
				24,6000	22/03/23	24/03/23
				4,9400	21/06/23	23/06/23
				9.949,7400	20/09/23	22/09/23
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	I Shares EUR - Distribution	LU1785344166	EUR	17,6800	02/12/22	07/12/22
	R Shares EUR - Distribution	LU1785344083	EUR	1,2000	02/12/22	07/12/22
	P Shares EUR - Distribution	LU1785343861	EUR	14,5300	02/12/22	07/12/22
ODDO BHF Global Credit Short Duration	Pw Shares EUR - Distribution	LU1833931113	EUR	28,6700	02/12/22	07/12/22
ODDO BHF Green Planet	I Shares USD - Distribution	LU2189930873	USD	1,9800	02/12/22	07/12/22
ODDO BHF Polaris Flexible F	N Shares EUR - Distribution	LU2324315477	EUR	1,0700	02/12/22	07/12/22

12 - Swing pricing

Wenn an einem Handelstag die Gesamttransaktionen mit Aktien aller Klassen eines Teilfonds zu einer Nettozunahme oder -abnahme von Aktien

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

12 - Swing pricing

führen, die einen Schwellenwert überschreitet, kann der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds um einen Betrag angepasst werden, der die geschätzten Handelskosten, die dem Fonds entstehen, und die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert, widerspiegelt. Die Swing-Preis-Politik ist im Verkaufsprospekt beschrieben.

Die Gesellschaft wendet die Partial-Swing-Methode mit einem als Swing-Faktor bezeichneten Anpassungskoeffizienten an.

Für weitere und zusätzliche Informationen können die Anleger die Swing-Pricing-Politik auf der folgenden Website <https://am.oddo-bhf.com> (Teil "Regulatorische Informationen") einsehen.

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

- ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond
- ODDO BHF Euro High Yield Bond
- ODDO BHF Global Credit Short Duration
- ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Zum Jahresende wurde kein Swing-Pricing-Faktor angewandt.

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

13 - Sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen umfassen vorwiegend Zahlstellengebühren, Übersetzungsgebühren, sonstige Verwaltungsgebühren, Berichterstattungsgebühren, KID-Gebühren und Beratungsgebühren.

14 - Verbundene Partei

Während des Geschäftsjahres investierte die Gesellschaft ihr Vermögen in Anteile anderer Investmentfonds, die von Oddo BHF Asset Management S.A.S. vertrieben werden. Da die Gesellschaft beabsichtigt, in andere Ziel-Investmentfonds zu investieren, kann es zu einer Verdoppelung der Verwaltungs-, Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschgebühren für Teilfonds kommen, die in diese Fonds investieren. Die Gesellschaft wird sich bemühen, sicherzustellen, dass die Mindesthöhe der zugrunde liegenden Gebühren für den Teilfonds gilt, wenn er in Zielinvestmentfonds investiert.

Dem Teilfonds ODDO OBLIGATIONS COURT TERME, in den der Teilfonds ODDO BHF Objectifs Revenus zum 31. Oktober 2023 investiert, wird eine Verwaltungsgebühr von 0,04% p.a. berechnet.

Für den Teilfonds ODDO BHF EURO SHORT TERM BD CR EUR CAP, in den der Teilfonds ODDO BHF Objectifs Revenus zum 31. Oktober 2023 investiert, wird eine Verwaltungsgebühr von 0,40% p.a. berechnet.

Die Verwaltungsratsmitglieder erhalten für ihre Dienste für die Gesellschaft keine übliche Vergütung für das am 31. Oktober 2023 endende Jahr.

15 - Veränderungen des Wertpapierbestandes

Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand für die am 31. Oktober 2023 endende Geschäftsperiode ist kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds sowie bei den Zahl- und Informationsstellen der Gesellschaft erhältlich.

16 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Verwaltungsrat hat den Beschluss gefasst, den aufgenommenen Teilfonds ODDO BHF Algo Trend Eurozone mit dem Teilfonds ODDO BHF Metropole Euro SRI (französische SICAV) mit Wirkung zum 14. Februar 2024 zu verschmelzen.

17 - SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

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

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben (ungeprüft)

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

1- Quantitative Informationen

	Feste Vergütung	Variable Vergütung (*)	Anzahl der Begünstigten (**)
Gezahlte Gesamtvergütung von Januar bis Dezember 2022	15.071.546	15.182.204	208

(*) Variable Vergütung, die für das Jahr 2023 gewährt, aber erst 2024 und in den Folgejahren ausgezahlt wird.

(**) Als Begünstigte gelten alle OBAM-Beschäftigten, die im Jahr 2023 eine Vergütung erhalten haben (unbefristeter Vertrag/befristeter Vertrag/Ausbildung/Praktikum/Auslandsvertretungen)

	Seniormanager	Anzahl der Begünstigten	Mitarbeiter, die in der Lage sind, das Risikoprofil des Fonds zu beeinflussen	Anzahl der Begünstigten
Gesamtbetrag der für das Geschäftsjahr 2022 gezahlten Vergütung (fest und variabel*)	3.432.024	6	18.865.257	60

(*) Variable Vergütung für 2023, die 2024 und in den darauffolgenden Jahren bezahlt wird

2- Qualitative Informationen

2.1. Feste Vergütung

Die feste Vergütung wird nach Ermessen und in Einklang mit dem Markt festgelegt. Auf diese Weise können wir unsere Ziele für die Einstellung von qualifiziertem und einsatzbereitem Personal erreichen.

2.2. Variable Vergütung

Die ODDO BHF Asset Management SAS („OBAM SAS“) hat gemäß den Richtlinien AIFM 2011/61 und OGAW V 2014/91 eine Vergütungspolitik eingeführt, die dazu dient, die Methoden zur Umsetzung der variablen Vergütungspolitik identifizieren und beschreiben soll, wobei sie insbesondere die Identifizierung der betroffenen Personen, die Festlegung der Unternehmensführung, den Vergütungsausschuss und die Zahlungsbedingungen für die variable Vergütung umfasst.

Die innerhalb der Verwaltungsgesellschaft gezahlten variablen Vergütungen werden weitgehend nach eigenem Ermessen festgelegt. Sobald möglichst genaue Schätzungen der Jahresergebnisse vorliegen (Mitte November), wird ein Budget für die variable Vergütung festgelegt, und die verschiedenen Führungskräfte werden aufgefordert, in Zusammenarbeit mit der Personalabteilung der Gruppe eine individuelle Budgetaufteilung vorzuschlagen.

Dieses Verfahren findet im Anschluss an die Beurteilungsgespräche statt, in denen die Vorgesetzten die Qualität der beruflichen Leistung jedes Mitarbeiters für das laufende Jahr (in Bezug auf die zuvor festgelegten Ziele) mit ihm besprechen und Ziele für das nächste Jahr festlegen können. Diese Beurteilung umfasst eine hochgradig objektive Komponente, bei der es um die Erfüllung der Aufgaben geht (quantitative Ziele, Verkaufszahlen oder die Platzierung des Managements in einer bestimmten Rangliste, durch den verwalteten Fonds erwirtschaftete Performancegebühren), sowie eine qualitative Komponente (die Einstellung des Mitarbeiters während des Jahres).

Zu beachten ist dabei, dass einige Manager als Teil ihrer variablen Vergütung einen Teil der von OBAM SAS erhaltenen Performancegebühren erhalten können. Der den einzelnen Managern zuzuweisende Betrag wird jedoch im Rahmen des vorgenannten Verfahrens festgelegt, und es gibt keine individualisierten Vertragspakete, die die Verteilung und Zahlung dieser Performancegebühren regeln.

Alle Mitarbeiter von OBAM SAS fallen unter die nachstehend beschriebene Vergütungspolitik, einschließlich der Mitarbeiter, die nicht in Frankreich tätig sind.

Das Leitungsorgan der Verwaltungsgesellschaft ist im Laufe des Jahres zusammengetreten, um mit den Mitgliedern des Compliance-Teams die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik des Compliance-Teams und insbesondere die Berechnungsmethoden für die indexierte variable Vergütung (Zusammensetzung des Indexierungskorbs) zu besprechen.

Im vergangenen Jahr wurden keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

Sie kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (unter der Rubrik "Regulatory Information") eingesehen werden: <https://am.oddo-bhf.com>

3- Besondere Bestimmungen für Risikoträger und aufgeschobene variable Vergütung

3.1. Risikoträger

OBAM SAS ermittelt jedes Jahr die Personen, die gemäß den geltenden Vorschriften als Risikoträger in Frage kommen. Die Liste der auf diese Weise als Risikoträger identifizierten Mitarbeiter wird dann dem Vergütungsausschuss vorgelegt und an das zuständige Leitungsorgan weitergeleitet.

Sonstige Angaben

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

3.2. Aufgeschobene variable Vergütung

OBAM SAS hat einen Schwellenwert von 200.000 EUR festgelegt, ab dem eine aufgeschobene variable Vergütung gezahlt wird.

Somit erhalten Mitarbeiter, deren variable Vergütung unter diesen Schwellenwert von 200.000 EUR fällt, ihre variable Vergütung sofort, unabhängig davon, ob sie Risk Taker sind oder nicht. Im Gegensatz dazu muss ein als Risk Taker eingestufter Mitarbeiter, dessen variable Vergütung mehr als 200.000 EUR beträgt, muss ein Teil dieser variablen Vergütung gemäß den nachstehenden Bedingungen aufgeschoben werden. Um die Konsistenz OBAM SAS zu gewährleisten, wurde beschlossen, für alle Mitarbeiter des Unternehmens die gleichen Bedingungen für die Zahlung der variablen Vergütung anzuwenden, unabhängig davon, ob sie ob sie Risikoträger sind oder nicht. Ein Mitarbeiter, der kein Risikoträger ist, dessen variable Vergütung jedoch 200.000 EUR übersteigt, erhält daher einen Teil dieser variablen Vergütung aufgeschoben einen Teil dieser variablen Vergütung gemäß den nachstehenden Bestimmungen aufgeschoben.

Für die höchste variable Vergütung wurde ein zweiter Schwellenwert von 1.000.000 € festgelegt. Die in einem bestimmten Jahr gewährte variable Vergütung, die diesen Schwellenwert übersteigt, wird für den Teil, der diesen Schwellenwert übersteigt, nach folgenden Modalitäten ausgezahlt: 40% in bar im Voraus und 60% in bar im im Rahmen einer aufgeschobenen Zahlung zu den oben genannten Bedingungen. Es ist zu beachten, dass der Teil dieser Vergütung, der unter 1.000.000 € liegt den Regeln unterliegt, die für Zahlungen gelten, die den oben genannten Schwellenwert von 200.000 € überschreiten. Hinsichtlich der Indexierung der aufgeschobenen Vergütung, die für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gilt, und in Übereinstimmung mit den Zusagen von OBAM SAS werden die Rückstellungen für den aufgeschobenen Teil der variablen Vergütung mit einem von OBAM SAS entwickelten Tool berechnet. Dieses Instrument wird aus einem Korb bestehen, der die Flaggschiff-Fonds der einzelnen OBAM Managementstrategien umfasst.

Diese Indexierung wird weder gedeckelt noch wird eine Untergrenze angewendet. Somit schwanken die Rückstellungen für die variable Vergütung entsprechend der Die Rückstellungen für die variable Vergütung schwanken daher entsprechend der Out- oder Underperformance der Fonds, die die OBAM SAS-Palette repräsentieren, gegenüber ihrer Benchmark, sofern zutreffend. Wo es keine wird die absolute Leistung herangezogen, wenn es keinen Benchmark gibt.

4- Änderungen der Vergütungspolitik, die während des vergangenen Geschäftsjahres durchgeführt wurden

Das Leitungsorgan der Verwaltungsgesellschaft kam im Laufe des Jahres zusammen, um die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik mit Mitgliedern des des Compliance-Teams und insbesondere die Berechnungsmethoden für die indexgebundene variable Vergütung (Zusammensetzung des indexgebundenen Korbs).

Die Vergütungspolitik wurde im Hinblick auf die Höhe des aufgeschobenen Teils der Vergütung geändert.

Sie kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (im Abschnitt "Regulatorische Informationen") eingesehen werden.

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Risikomanagement - Berechnung des Gesamtrisikos

Das Gesamtengagement der Teilfonds mit Ausnahme des Teilfonds Credit Opportunities wird auf der Grundlage des Commitment-Ansatzes in Übereinstimmung mit der in den gemäß der in den ESMA-Leitlinien 10-788 beschriebenen Methodik berechnet.

Der absolute VaR-Ansatz

Der Teilfonds Credit Opportunities verwendet den absoluten Value-at-Risk (VaR)-Ansatz, um das globale Engagement zu überwachen und zu messen.

Das Limit liegt bei 20%.

Die Verwendung des VaR-Limits während des Geschäftsjahres war wie folgt (vom 01/11/2022 bis 31/10/2023):

- Niedrigste Auslastung:	1,17%
- Höchste Auslastung:	3,99%
- Durchschnittliche Auslastung:	3,02%

Die VaR-Zahlen wurden anhand der folgenden Eingabedaten berechnet:

- Modell verwendet:	Historische Simulation
- Vertrauensniveau:	99%
- Haltezeit:	20 Tage
- Länge des Datenverlaufs:	3 Jahre (mit Zerfallsfaktor, Halbwertszeit = 6 Monate)

Der durchschnittliche Verschuldungsgrad, der nach dem Ansatz der Summe der Nennwerte berechnet wurde, betrug 33,4 %.

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

PENSIONSGESCHÄFTE	Euro High Yield Bond	Euro Credit Short Duration	Global Credit Short Duration
Verwendete Vermögenswerte	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Absoluten Werten	34.018.726,76	31.230.424,84	1.587.904,66
In % des Nettoinventarwerts	6,66	2,07	1,49
Transaktionen nach Restlaufzeit	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Weniger als 1 Tag	-	-	-
Von 1 Tag bis zu 1 Woche	-	-	-
Von 1 Woche bis zu 1 Monat	-	-	-
Von 1 Monat bis zu 3 Monaten	-	-	-
Von 3 Monaten bis zu 1 Jahr	-	-	-
Über 1 Jahr	34.018.726,76	31.230.424,84	1.587.904,36
Offene Laufzeit	-	-	-
Die 10 größten Gegenparteien	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Name	ODDO & CIE	ODDO & CIE	ODDO & CIE
Bruttovolumen offener Geschäfte	34.018.726,76	31.230.424,84	1.587.904,36
1, Sitzland	France	France	France
Erhaltene Sicherheiten*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Typ:			
Kassen	34.332.463,47	31.249.490,15	1.588.049,70
Renten	-	-	-
Währung:			
EUR	-	-	-
Klassifizierung nach Restlaufzeit:			
Weniger als 1 Tag	-	-	-
Von 1 Tag bis zu 1 Woche	-	-	-
Von 1 Woche bis zu 1 Monat	-	-	-
Von 1 Monat bis zu 3 Monaten	-	-	-
Von 3 Monaten bis zu 1 Jahr	-	-	-
Über 1 Jahr	34.332.463,47	31.249.490,15	1.588.049,70
Offene Laufzeit	-	-	-
Die 10 größten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Name	CACEIS	CACEIS	CACEIS
Betrag	34.332.463,47	31.249.490,15	1.588.049,70
Ertragskomponenten	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Ertragskomponenten des Fonds:			
Absoluter Betrag	-	-	-
In % des Bruttoertrags	-	-	-

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Total Expense Ratios ("TER")

Teilfonds	Anteilklassen	ISIN Code	TER Ohne Aufführungs gebühren (in %)	Aufführungs gebühren (in %)	
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Capitalisation	LU0145975065	0,53	0,00	
	I Shares EUR - Distribution	LU0145975149	0,54	0,00	
	R Shares EUR - Capitalisation	LU0145975222	1,03	0,00	
	R Shares EUR - Distribution	LU1815136756	1,03	0,00	
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752464104	0,78	0,00	
	P Shares EUR - Distribution	LU0456625358	0,39	0,00	
	oCN Shares EUR - Capitalisation	LU2291339005	0,12	0,00	
	X Shares EUR - Capitalisation	LU2469852946	0,28	0,00	
ODDO BHF Euro High Yield Bond	N Shares CHF H - Capitalisation	LU1486847236	k, A	0,00	
	I Shares EUR - Capitalisation	LU0115288721	0,78	0,00	
	I Shares EUR - Distribution	LU0115293481	0,79	0,00	
	R Shares EUR - Capitalisation	LU0115290974	1,53	0,00	
	R Shares EUR - Distribution	LU0243919577	1,53	0,00	
	R Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486847319	1,53	0,00	
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486847152	1,12	0,00	
	P Shares EUR - Capitalisation	LU0456627131	0,54	0,00	
	P Shares EUR - Distribution	LU0456627214	0,54	0,00	
	P15 Shares EUR - Distribution	LU0456627487	0,69	0,00	
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1551630038	0,83	0,00	
	ODDO BHF Euro Credit Short Duration	I Shares EUR - Capitalisation	LU0628638032	0,59	0,00
		I Shares EUR - Distribution	LU1486846261	0,59	0,00
R Shares EUR - Capitalisation		LU1486845537	0,93	0,00	
R Shares EUR - Distribution		LU0628638974	0,93	0,00	
R Shares CHF [H] - Capitalisation		LU1486845701	k, A	0,00	
N Shares EUR - Capitalisation		LU1486845883	0,73	0,00	
N Shares CHF [H] - Capitalisation		LU1486845966	0,72	0,00	
N Shares USD [H] - Capitalisation		LU1752465093	0,73	0,00	
P Shares EUR - Capitalisation		LU0628638206	0,48	0,00	
P Shares EUR - Distribution		LU0628638388	0,49	0,00	
P Shares CHF [H] - Capitalisation		LU1486846428	0,48	0,00	
P Shares USD [H] - Capitalisation		LU1486846774	0,49	0,00	
GC Shares EUR - Capitalisation		LU1752464799	0,63	0,00	
ODDO BHF Algo Trend Eurozone	R Shares EUR - Capitalisation	LU1361561100	1,52	0,00	
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752465929	1,03	0,00	
ODDO BHF Convertibles Global	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493432618	0,80	0,00	
	I Shares CHF - Capitalisation	LU1493432964	0,80	0,00	
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1493433004	1,54	0,00	
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752466141	1,19	0,00	
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1493433426	0,84	0,00	
ODDO BHF Objectifs Revenus	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493433699	0,60	0,00	
	I Shares EUR - Distribution	LU1493433772	0,60	0,00	
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	I Shares EUR - Capitalisation	LU1752459799	0,59	0,00	
	I Shares EUR - Distribution	LU1785344166	0,59	0,00	
	I Shares CHF [H] - Capitalisation	LU2270288314	0,59	0,00	
	I Shares USD [H] - Capitalisation	LU2270288405	0,59	0,00	
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1752460292	1,13	0,00	
	R Shares EUR - Distribution	LU1785344083	1,13	0,00	
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752460706	0,83	0,00	
	P Shares EUR - Capitalisation	LU1752461183	0,49	0,00	
P Shares EUR - Distribution	LU1785343861	0,49	0,00		

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Total Expense Ratios ("TER")

	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752461696	0,63	0,00
	Xw Shares EUR - Capitalisation	LU1752462587	0,51	0,00
ODDO BHF Algo Trend US	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833929307	0,69	0,00
	Iw Shares EUR - Capitalisation	LU1833929992	0,79	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833929729	1,33	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833929216	0,88	0,00
ODDO BHF Global Credit Short Duration	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833930578	0,65	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833930495	1,03	0,00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU1833930735	k, A	0,00
	Pw Shares EUR - Distribution	LU1833931113	0,64	0,00
	F Shares EUR - Capitalisation	LU1833930222	0,38	0,00
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833932434	0,88	0,00
	I Shares USD - Capitalisation	LU1833932517	0,88	0,00
	Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932947	1,03	0,00
	Iw Shares USD - Capitalisation	LU1833933325	1,04	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1919842267	1,71	0,00
	R Shares USD - Capitalisation	LU1833932780	1,73	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1919842424	1,07	0,00
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932863	1,07	0,00
	N Shares USD - Capitalisation	LU1919842697	1,07	0,00
	Nw Shares USD - Capitalisation	LU1919842937	1,23	0,00
	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385	0,59	0,00
	P Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2209755847	k, A	0,00
ODDO BHF Green Planet	I Shares EUR - Capitalisation	LU2189930287	0,91	0,00
	I Shares USD - Capitalisation	LU2189929941	0,91	0,00
	Iw Shares USD - Capitalisation	LU2189930527	1,05	0,00
	R Shares - EUR - Capitalisation	LU2189930105	1,75	0,00
	R Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929438	k, A	0,00
	Rw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929602	1,05	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU2189930360	1,09	0,00
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929784	1,09	0,00
	N Shares USD - Capitalisation	LU2189930444	1,10	0,00
ODDO BHF Polaris Moderate F	R Shares EUR - Distribution	LU2324316012	k, A	0,00
	N Shares EUR - Distribution	LU2324316285	k, A	0,00
ODDO BHF Polaris Balanced F	R Shares EUR - Distribution	LU2324315717	k, A	0,00
	N Shares EUR - Distribution	LU2324315980	k, A	0,00
ODDO BHF Polaris Flexible F	R Shares EUR - Distribution	LU2324315477	1,08	0,00
	N Shares EUR - Distribution	LU2324315634	k, A	0,00

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

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Performance

FIXED INCOME	ISIN-Code	Erstellungsdatum	Anteil	Währung	Geschäftsjahr 2020-2021	Geschäftsjahr 2021-2022	Geschäftsjahr 2022-2023
TOTAL RETURN							
MULTI ASSET CREDIT							
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	LU2270288314	09/02/2021	CI-CHF[H]	CHF	-	-8,46%	0,18%
	LU1752459799	07/09/2018	CI-EUR	EUR	4,58%	-8,23%	2,05%
	LU2270288405	17/02/2021	CI-USD[H]	USD	-	-6,42%	4,32%
	LU1752460706	07/09/2018	CN-EUR	EUR	4,35%	-8,45%	1,81%
	LU1752461183	06/04/2021	CP-EUR	EUR	-	-8,14%	2,16%
	LU1752460292	07/09/2018	CR-EUR	EUR	4,08%	-8,73%	1,51%
	LU1752462587	07/09/2018	CXw-EUR	EUR	4,88%	-8,16%	2,14%
	LU1785344166	07/09/2018	DI-EUR	EUR	4,58%	-8,09%	2,05%
	LU1785343861	09/12/2021	DP-EUR	EUR	-	-	2,17%
LU1785344083	07/09/2018	DR-EUR	EUR	4,08%	-8,62%	1,51%	
LU1752461696	07/09/2018	GC-EUR	EUR	4,56%	-8,27%	2,01%	
CREDIT							
SHORT DURATION GLOBAL							
ODDO BHF Global Credit Short Duration	LU1833930222	22/10/2018	CF-EUR	EUR	2,70%	-5,12%	5,51%
	LU1833930578	27/11/2018	CI-EUR	EUR	2,50%	-5,37%	5,24%
	LU1833930735	19/06/2019	CP-EUR	EUR	2,60%	-5,27%	5,34%
	LU1833930495	07/11/2018	CR-EUR	EUR	2,10%	-5,72%	4,83%
	LU1833931113	23/10/2018	DPw-EUR	EUR	2,60%	-5,22%	5,24%
SHORT DURATION							
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	LU0628638032	24/08/2011	CI-EUR	EUR	3,20%	-3,58%	5,77%
	LU1486845966	03/01/2017	CN-CHF[H]	CHF	2,80%	-3,94%	3,69%
	LU1486845883	21/08/2017	CN-EUR	EUR	3,00%	-3,72%	5,62%
	LU1752465093	22/09/2022	CN-USD[H]	USD	-	-	8,02%
	LU1486846428	01/02/2017	CP-CHF[H]	CHF	2,90%	-3,71%	3,99%
	LU0628638206	04/10/2013	CP-EUR	EUR	3,30%	-3,49%	5,88%
	LU1486846774	17/10/2016	CP-USD[H]	USD	4,10%	-1,81%	8,32%
	LU1486845701	19/12/2016	CR-CHF[H]	CHF	2,60%	-4,13%	3,44%
	LU1486845537	11/10/2016	CR-EUR	EUR	2,80%	-3,92%	5,41%
	LU1486846261	02/02/2017	DI-EUR	EUR	3,10%	-3,50%	5,77%
	LU0628638388	01/06/2011	DP-EUR	EUR	3,20%	-3,35%	5,87%
	LU0628638974	24/08/2011	DR-EUR	EUR	3,00%	-3,90%	5,40%
LU1752464799	24/05/2018	GC-EUR	EUR	3,10%	-3,62%	5,72%	
EURO HIGH YIELD							
ODDO BHF Euro High Yield Bond	LU0115288721	30/06/2000	CI-EUR	EUR	7,30%	-10,16%	9,05%
	LU1486847236	15/06/2023	CN-CHF[H]	CHF	-	-	-
	LU1486847152	16/05/2018	CN-EUR	EUR	6,90%	-10,47%	8,68%
	LU0456627131	19/07/2013	CP-EUR	EUR	7,50%	-9,94%	9,32%
	LU1486847319	15/12/2016	CR-CHF[H]	CHF	6,20%	-11,17%	6,20%
	LU0115290974	14/08/2000	CR-EUR	EUR	6,50%	-10,83%	8,24%
	LU0115293481	01/07/2002	DI-EUR	EUR	7,20%	-9,88%	9,06%
	LU0456627214	26/10/2009	DP-EUR	EUR	7,40%	-9,60%	9,32%
	LU0456627487	26/10/2009	DP15-EUR	EUR	7,30%	-9,76%	9,16%
	LU0243919577	24/02/2006	DR-EUR	EUR	6,40%	-10,65%	8,25%
	LU1551630038	01/02/2017	GC-EUR	EUR	7,20%	-10,20%	9,00%
INVESTMENT GRADE							
EUROZONE							
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	LU0145975065	13/03/2002	CI-EUR	EUR	1,40%	-14,70%	3,68%
	LU1752464104	18/03/2019	CN-EUR	EUR	1,10%	-14,90%	3,43%
	LU0145975222	19/03/2002	CR-EUR	EUR	0,90%	-15,12%	3,16%
	LU0145975149	01/07/2002	DI-EUR	EUR	1,40%	-14,55%	3,69%
	LU0456625358	26/10/2009	DP-EUR	EUR	1,50%	-14,38%	3,83%
	LU1815136756	31/08/2018	DR-EUR	EUR	0,90%	-15,03%	3,17%
	LU2291339005	05/02/2021	oCN-EUR	EUR	-	-14,35%	4,11%
	LU2469852946	21/06/2022	X-EUR	EUR	-	-	3,94%
CONVERTIBLES BONDS							
GLOBAL							
ODDO BHF Convertibles Global	LU1493432964	09/06/2022	CI-CHF[H]	CHF	-	-	-3,27%
	LU1493432618	31/12/2013	CI-EUR	EUR	18,40%	-18,93%	-1,35%
	LU1752466141	28/07/2020	CN-EUR	EUR	-	-19,25%	-1,73%
	LU1493433004	31/12/2013	CR-EUR	EUR	17,50%	-19,54%	-2,08%
	LU1493433426	15/12/2016	GC-EUR	EUR	18,40%	-18,96%	-1,39%

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Performance

MONEY MARKET	ISIN-Code	Erstellungsdatum	Anteil	Währung	Geschäftsjahr 2020-2021	Geschäftsjahr 2021-2022	Geschäftsjahr 2022-2023
ODDO BHF	LU1493433699	15/12/2016	CI-EUR	EUR	-1,04%	-2,60%	2,07%
Objectifs Revenus	LU1493433772	15/12/2016	DI-EUR	EUR	-1,06%	-2,59%	2,09%

THEMATICS EQUITIES	ISIN-Code	Erstellungsdatum	Anteil	Währung	Geschäftsjahr 2020-2021	Geschäftsjahr 2021-2022	Geschäftsjahr 2022-2023
--------------------	-----------	------------------	--------	---------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

ARTIFICIAL INTELLIGENCE

GLOBAL

ODDO BHF Artificial Intelligence	LU1833932434	14/01/2019	CI-EUR	EUR	30,70%	-18,76%	11,60%
	LU1833932517	14/01/2019	CI-USD	USD	30,30%	-30,62%	19,34%
	LU1833932947	09/09/2019	CIw-EUR[H]	EUR	28,20%	-32,73%	16,10%
	LU1833933325	19/12/2018	CIw-USD	USD	29,70%	-30,73%	19,16%
	LU1919842424	14/01/2019	CN-EUR	EUR	30,40%	-18,92%	11,38%
	LU1833932863	14/01/2019	CN-EUR[H]	EUR	27,90%	-32,85%	16,02%
	LU1919842697	29/03/2019	CN-USD	USD	29,60%	-30,74%	19,13%
	LU1919842937	11/06/2019	CNw-USD	USD	29,40%	-30,85%	18,94%
	LU2209755847	04/08/2021	CP-EUR[H]	EUR	-	-	16,59%
	LU1919842267	14/01/2019	CR-EUR	EUR	29,50%	-19,45%	10,68%
LU1833932780	14/01/2019	CR-USD	USD	28,70%	-31,20%	18,34%	
LU2209778385	25/11/2020	DP-EUR	EUR	-	-17,57%	11,93%	

ECOLOGY

GLOBAL

ODDO BHF Green Planet	LU2189930287	26/10/2020	CI-EUR	EUR	30,90%	-10,48%	-9,93%
	LU2189929438	26/10/2020	CI-EUR[H]	EUR	28,50%	-25,57%	-6,18%
	LU2189929941	26/10/2020	CI-USD	USD	29,40%	-23,55%	-3,67%
	LU2189929602	26/10/2020	CIw-EUR[H]	EUR	28,50%	-25,68%	-6,33%
	LU2189930527	26/10/2020	CIw-USD	USD	29,90%	-23,69%	-3,82%
	LU2189930360	26/10/2020	CN-EUR	EUR	29,20%	-10,66%	-10,10%
	LU2189929784	26/10/2020	CN-EUR[H]	EUR	27,70%	-25,78%	-6,38%
	LU2189930444	26/10/2020	CN-USD	USD	28,84%	-23,69%	-3,86%
	LU2189930105	26/10/2020	CR-EUR	EUR	28,30%	-11,24%	-10,68%

QUANTITATIVES EQUITIES	ISIN-Code	Erstellungsdatum	Anteil	Währung	Geschäftsjahr 2020-2021	Geschäftsjahr 2021-2022	Geschäftsjahr 2022-2023
------------------------	-----------	------------------	--------	---------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

MOMENTUM

US

ODDO BHF Algo Trend US	LU1833929307	16/07/2018	CI-EUR	EUR	39,40%	-3,68%	1,93%
	LU1833929992	12/02/2020	CIw-EUR	EUR	39,30%	-3,77%	1,83%
	LU1833929216	16/07/2018	CN-EUR	EUR	39,10%	-3,85%	1,74%
	LU1833929729	16/07/2018	CR-EUR	EUR	38,50%	-4,29%	1,28%

EUROZONE CORE

ODDO BHF Algo Trend Eurozone	LU1752465929	22/11/2018	CN-EUR	EUR	39,00%	-16,62%	9,63%
------------------------------	--------------	------------	--------	-----	--------	---------	-------

SICAV ODDO BHF

Sonstige Angaben

Performance

	LU1361561100	01/03/2016	CR-EUR	EUR	38,40%	-17,04%	9,08%
MULTI-ASSET	ISIN-Code	Erstellungsdatum	Anteil	Währung	Geschäftsjahr 2020-2021	Geschäftsjahr 2021-2022	Geschäftsjahr 2022-2023
BALANCED							
TRADITIONAL ASSET ALLOCATION							
ODDO BHF	LU2324315717	04/10/2021	DN-EUR	EUR	-	-8,37%	3,21%
Polaris Balanced F	LU2324315980	04/10/2021	DR-EUR	EUR	-	-8,37%	3,21%
FLEXIBLE							
TRADITIONAL ASSET ALLOCATION							
ODDO BHF	LU2324315477	04/10/2021	DN-EUR	EUR	-	-10,07%	0,80%
Polaris Flexible F	LU2324315634	04/10/2021	DR-EUR	EUR	-	-10,25%	0,57%
MODERATE							
TRADITIONAL ASSET ALLOCATION							
ODDO BHF	LU2324316012	04/10/2021	DN-EUR	EUR	-	-8,02%	1,52%
Polaris Moderate F	LU2324316285	04/10/2021	DR-EUR	EUR	-	-8,02%	1,56%

Sonstige Angaben

SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*)

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

Name des Produkts:
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Unternehmenskennung:
47U0WTO0RVIPTCR8T92

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43,00% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

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

- Umwelt: Klimarisikomanagement, Energie- und Wasserverbrauch, Abfallmanagement, Umweltzertifizierungen, Produkte und Dienstleistungen mit ökologischem Mehrwert usw.

- Soziales: Humankapital (Personalmanagement, Diversität der Führungsteams, Mitarbeiter-Weiterbildung, Arbeitsschutz usw.), Lieferantenmanagement, Innovation usw.

- Governance: Unternehmensführung (Interessenschutz von Minderheitsaktionären, Zusammensetzung der Führungsorgane, Vergütungspolitik), Erfüllung von Steuerpflichten, Gefährdung durch Korruptionsrisiken usw.

Besondere Aufmerksamkeit gilt dabei der Analyse von Humankapital und der Corporate Governance, die unabhängig von der Größe und dem Wirtschaftszweig 30% bzw. 25% des Ratings jedes Unternehmens ausmachen. Wir sind fest überzeugt, dass ein schlechtes Management des Humankapitals oder eine schwache Unternehmensführung ein großes Risiko für die Umsetzung der Unternehmensstrategie und damit für die Unternehmensbewertung darstellen.

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

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

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

- Anwendung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management (Kohle, Liste des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Verlust der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) sowie der fondsspezifischen Ausschlüsse.

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

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

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

1. Unternehmen, die weder vom internen Modell des Anlageverwalters noch vom externen Anbieter nicht-finanzieller Daten des Anlageverwalters verfolgt werden, werden systematisch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen;
2. Unternehmen, die nicht vom internen Modell des Anlageverwalters verfolgt werden und ein MSCI-ESG-Rating von CCC und B aufweisen, werden, wenn das MSCI-ESG-Teilrating für eine der Kategorien Umwelt, Soziales oder Governance unter 3 liegt, systematisch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen;
3. Schließlich werden Unternehmen, die auf unserer internen Ratingskala in den Bereichen „Humankapital“ und/oder „Corporate Governance“ mit 1 von 5 bewertet werden, systematisch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Aktien, die nicht durch das interne Modell des Anlageverwalters überwacht werden, stützt sich der Anlageverwalter auf nicht-finanzielle Daten, die von einem externen Dienstleister zur Verfügung gestellt werden. Das interne ESG-Team analysiert die vom Managementteam des Anlageverwalters ausgewählten Emittenten, sodass mindestens 90% des Nettovermögens des Teilfonds einem internen ESG-Rating unterzogen werden.

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

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

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

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

96,1% der Fondsanlagen waren am 31.12.2023 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 4,1% waren EU-taxonomekonform.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

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

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

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

	31.10.2022	
	Fonds	Abdeckung (%)
Internes ESG-Rating*	3,6	97,0
ESG-Abdeckung	97,0	97,0
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,8	97,0
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,1	97,0
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,6	97,0
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	73,0	82,1
Nachhaltige Investitionen (%)	35,7	35,7
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	0,0	0,0
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	5,0	82,1
Engagement in grünen Lösungen (%)***	29,2	82,1

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

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

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

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomie waren am Datum des Berichts nur zwei der Umweltkriterien definiert und nur sehr wenige Tätigkeiten geeignet, um anhand der technischen Bewertungskriterien der EU bewertet zu werden. Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet,

sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Abhängig von den verfügbaren Anlagegelegenheiten kann der Fonds zu einem der oben genannten Umweltziele beitragen, er trägt jedoch möglicherweise nicht immer zu allen Zielen bei.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 43,0% nachhaltige Investitionen und 4,1% taxonomiekonforme Investitionen (das Taxonomie-Ziel wurde zum 1. Januar 2023 eingeführt).

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

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

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

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

- Ratingbezogene Ausschlüsse aus der Berechnung nachhaltiger Investitionen: Unternehmen, die nach der internen Methodik von ODDO mit 1/5 bewertet werden, gelten nicht als nachhaltig, da sie einem oder mehreren anderen ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden könnten.
- Von Investitionen ausgeschlossene Sektoren: Die Ausschlusspolitik des Anlageverwalters wird angewandt, um die Sektoren auszuschließen, die die größten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsziele haben. Der Teilfonds kann nicht in die Sektoren Tabak, unkonventionelle Waffen (chemische Waffen, Antipersonenminen und Streubomben, Laser-Blendwaffen, Brandwaffen und Waffen, deren Splitter nicht aufspürbar sind, Nuklearwaffen, die von einem Unternehmen mit Sitz in einem Land produziert werden, das nicht dem Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (NVV) beigetreten ist), Glücksspiel, unkonventionelles Öl und Gas (Schieferöl, Schiefergas, Ölsande und Teersande), konventionelle Waffen, GVO, Kohlebergbau, Kohleverstromung, kohlebezogene Entwicklungsprojekte oder Infrastruktur, nukleare Sektoren und die Produktion von Erwachsenenunterhaltung investieren.
- Kontroversen: Die laut unserem Datenanbieter MSCI ESG umstrittensten Unternehmen werden nach erneuter Prüfung und Bestätigung durch das ESG-Team nicht als nachhaltig eingestuft.
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen: Um die Nachhaltigkeitsziele nicht wesentlich zu beeinträchtigen, legt der Anlageverwalter (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für ausgewählte, erheblich schädliche Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (Toleranz 0%), Tätigkeiten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Artenvielfalt (Toleranz 0%), und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Toleranz 0%).
- Dialog, Engagement und Abstimmungen: Unsere Politik des Dialogs, des Engagements und der Abstimmungen unterstützt das Ziel, erheblichen Schaden zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

PAI	31.10.23	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen	16.717,7	81,0%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen	4.298,5	81,0%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen	199.008,1	81,0%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt	220.043,9	81,0%
3. CO ₂ -Fußabdruck	472,3	81,0%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	850,7	94,5%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	11,5%	94,5%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	56,8%	68,4%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	5,4	1,5%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,0	94,5%
9. Emissionen in Wasser	0,0	0,4%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,9	24,8%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,0%	94,5%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	14,6%	94,5%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	21,7%	35,6%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	37,5%	94,5%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,0%	94,5%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2022 – 31.10.2023

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Bnp Paribas Sa E3M 01/2027	Bankwesen	1,0%	Frankreich
Banco Santander Sa Eusa1 01/2025	Bankwesen	1,0%	Spanien
Banco Santander Sa E3M 03/2027	Bankwesen	1,0%	Spanien
Ing Groep Nv E3M 02/2027	Bankwesen	0,9%	Niederlande
Bp Capital Markets Plc 1.23% 05/2031	Energie	0,9%	Vereinigtes Königreich
Coöperatieve Rabobank Ua E3M 12/2027	Bankwesen	0,9%	Niederlande
Mondi Finance Ltd 1.50% 04/2024	Grundstoffindustrie	0,9%	Vereinigtes Königreich
Toyota Finance Australia Ltd. 0,44% 01/2028	Nicht-Basiskonsumgüter	0,8%	Australien
Bank Of America Corp. E3M 10/2026	Bankwesen	0,8%	USA
Axa Sa Eusa10 11/2024	Versicherung	0,7%	Frankreich
Ubs Group Ag Euamdb01 03/2025	Bankwesen	0,7%	Schweiz
Morgan Stanley E3M 10/2029	Bankwesen	0,7%	USA
Tennet Holding Bv 3,88% 10/2028	Unbesicherte Staatsanleihen	0,7%	Niederlande
International Business Machine 0,88% 02/2030	Technologie	0,7%	USA
Ubs Group Ag Eusa1 01/2026	Bankwesen	0,7%	Schweiz

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 4,9%, bei einer Abdeckung von 5,0%.

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

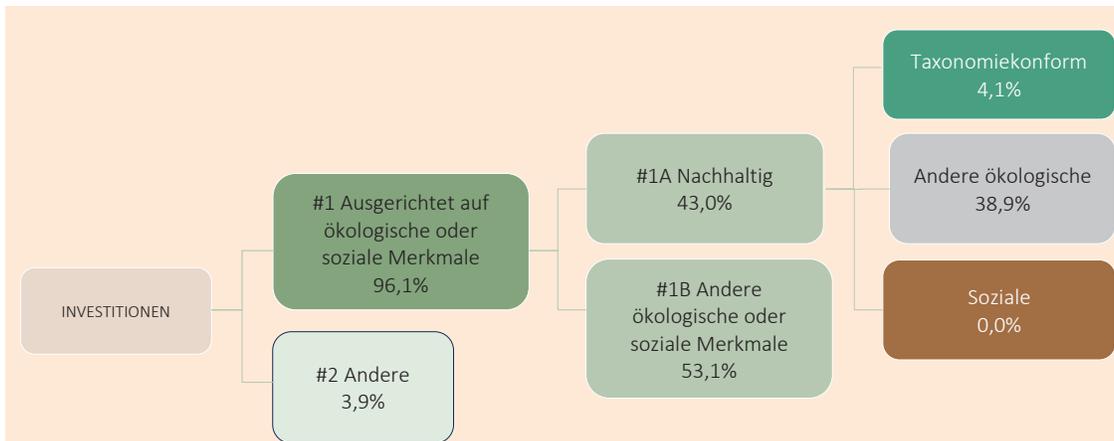
96,1% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, davon waren 43,0% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 4,1% EU-taxonomiekonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 95,5% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 35,7% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 0% EU-taxonomiekonform waren.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

#2 Andere Investitionen umfasst 0,5% Barmittel, -0,0% Derivate und 3,4% Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2023
Bankwesen	38,7%
Nicht-Basiskonsumgüter	9,3%
Basiskonsumgüter	6,6%
Kommunikation	6,5%
Investitionsgüter	6,2%
Versicherung	5,0%
Unbesicherte Staatsanleihen	4,3%
Strom	3,6%
Energie	3,5%
Transport	3,3%
Erdgas	2,6%
Grundstoffindustrie	2,6%
Immobilien	2,1%
Technologie	2,0%
Finanzwesen sonstige	1,1%
Gebietskörperschaften	0,8%
Versorger	0,4%
Staatlich gefördert	0,3%
Industrie sonstige	0,3%
Finanzunternehmen	0,1%
Barmittel	0,5%
Derivate	-0,0%

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 4,9%, bei einer Abdeckung von 5,0%.



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

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

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 4,1% 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.

Aufgrund der geringen Abdeckung in Bezug auf die derzeitigen Informationen von Unternehmen gestattet die Bewertung von Informationen für jedes der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltziele in diesem Jahr keine aussagekräftige Darstellung.

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

- Ja In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

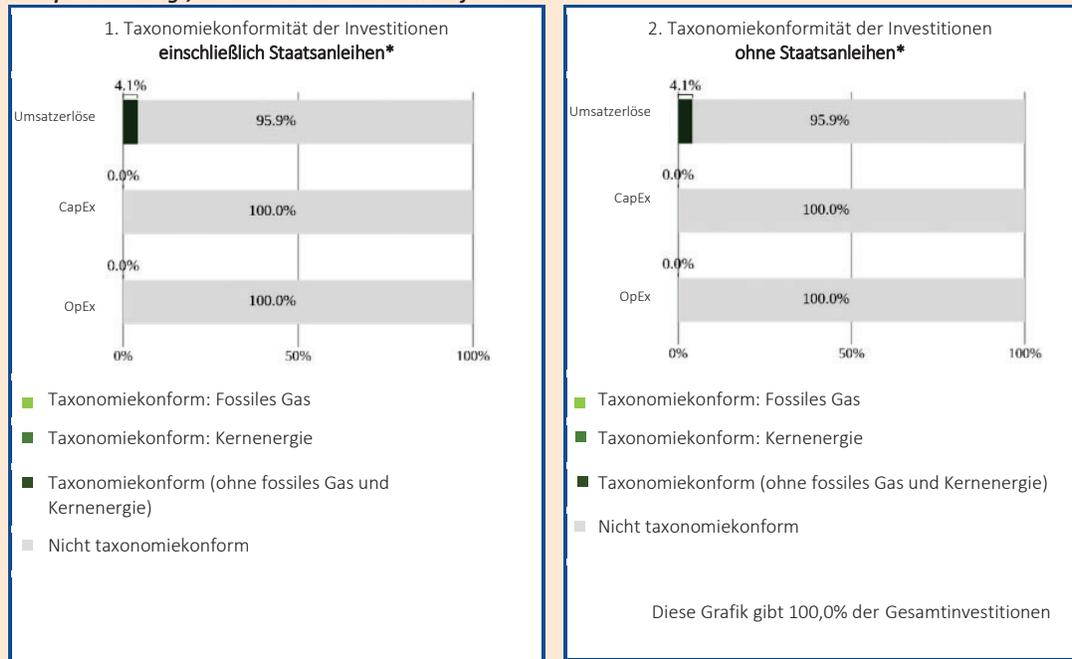
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

Diese Investition erfüllte aufgrund fehlender Daten und weil diese in den vorvertraglichen Informationen erwähnte Bewertung für diesen Teilfonds erst 2023 in Kraft getreten ist, nicht den Mindestanteil für mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen.



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



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38,9% an nachhaltigen Investitionen, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 10,0% betrug.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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



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

Um ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, wurden folgende Elemente beachtet: • Das interne gewichtete ESG-Rating für das Portfolio zur Beurteilung der allgemeinen Erreichung der ökologischen, sozialen und auf die Unternehmensführung bezogenen Merkmale.

- Das interne gewichtete Rating zur Bewertung der Qualität des Managements.
- Die CO₂-Intensität des Teilfonds (Summe der Scope-1- und Scope-2-CO₂-Emissionen geteilt durch die Summe der Umsätze der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert).
- Der braune Anteil der Anlagen des Teilfonds (Engagement in Branchen mit fossilen Brennstoffen gemäß ESG-Research von MSCI).
- Der grüne Anteil der Anlagen des Teilfonds (Engagement in grünen Lösungen gemäß ESG-Research von MSCI).

Darüber hinaus wendet der Fonds die Ausschlusspolitik des Anlageverwalters an.

Insgesamt wurden über 20% des Anlageuniversums auf der Basis von mit der Anlagestrategie verbundenen Ausschlusskriterien ausgeschlossen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

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

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

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

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

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

31.10.2023



	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
Internes ESG-Rating	3,6	96,9	3,3	83,7
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,7	96,9	3,6	83,7
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	96,9	2,9	83,7
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,7	96,9	3,5	83,7
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	94,8	100,0	120,2	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	43,0	96,9	51,4	83,7
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	4,1	16,3	5,4	25,5
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	4,9	5,0	7,4	7,4
Engagement in grünen Lösungen (%)	31,6	31,8	35,7	35,7

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

Name des Produkts:
ODDO BHF Euro High Yield Bond

Unternehmenskennung:
E1BBUNTIB1P10L18SD26

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 32,50% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

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

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

Besondere Aufmerksamkeit gilt dabei der Analyse von Humankapital und der Corporate Governance, die unabhängig von der Größe und dem Wirtschaftszweig 30% bzw. 25% des Ratings jedes Unternehmens ausmachen. Wir sind fest überzeugt, dass ein schlechtes Management des Humankapitals oder eine schwache Unternehmensführung ein großes Risiko für die Umsetzung der Unternehmensstrategie und damit für die Unternehmensbewertung darstellen.

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

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

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

- Anwendung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management (Kohle, Liste des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Verlust der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) sowie der fondsspezifischen Ausschlüsse.

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

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

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

Bei Aktien, die nicht durch das interne Modell des Anlageverwalters überwacht werden, stützt sich der Anlageverwalter auf nicht-finanzielle Daten, die von einem externen Dienstleister zur Verfügung gestellt werden. Das interne ESG-Team analysiert die vom Managementteam des Anlageverwalters ausgewählten Emittenten, sodass mindestens 75% des Nettovermögens des Teilfonds einem internen ESG-Rating unterzogen werden.

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

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

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

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

100% der Fondsanlagen waren am 31.12.2023 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 2,6% waren EU-taxoniekonform.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

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

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

	31.10.2022	
	Fonds	Abdeckung (%)
Internes ESG-Rating*	3,3	97,3
ESG-Abdeckung	97,3	97,3
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	2,9	97,3
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,1	97,3
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,1	97,3
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	147,9	57,6
Nachhaltige Investitionen (%)	19,6	19,6
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	0,0	0,0
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	3,5	57,6
Engagement in grünen Lösungen (%)***	25,5	57,6

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

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

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

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

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

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

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

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 32,5% nachhaltige Investitionen und 2,6% taxonomiekonforme Investitionen (das Taxonomie-Ziel wurde zum 1. Januar 2023 eingeführt).

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

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

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

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

- Ratingbezogene Ausschlüsse aus der Berechnung nachhaltiger Investitionen: Unternehmen, die nach der internen Methodik von ODDO mit 1/5 bewertet werden, gelten nicht als nachhaltig, da sie einem oder mehreren anderen ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden könnten.
- Von Investitionen ausgeschlossene Sektoren: Die Ausschlusspolitik des Anlageverwalters wird angewandt, um die Sektoren auszuschließen, die die größten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsziele haben. Der Teilfonds schließt Unternehmen aus den Sektoren unkonventionelle Waffen (chemische Waffen, Antipersonenminen und Streubomben, blind machende Laserwaffen, Brandwaffen und Waffen, deren Splitter nicht aufspürbar sind, Nuklearwaffen, die von einem Unternehmen mit Sitz in einem Land produziert werden, das nicht dem Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (NVV) beigetreten ist), Kohlebergbau, Kohleverstromung, kohlebezogene Entwicklungsprojekte oder Infrastruktur, Tabak und Produktion von Erwachsenenunterhaltung aus. Einzelheiten zur Ausschlusspolitik des Anlageverwalters mit weiteren Angaben zur ESG-Integration und Ausschlusschwellen sind unter „www.am.oddo-bhf.com“ zu finden.
- Kontroversen: Die laut unserem Datenanbieter MSCI ESG umstrittensten Unternehmen werden nach erneuter Prüfung und Bestätigung durch das ESG-Team nicht als nachhaltig eingestuft.
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen: Um die Nachhaltigkeitsziele nicht wesentlich zu beeinträchtigen, legt der Anlageverwalter (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für ausgewählte, erheblich schädliche Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (Toleranz 0%), Tätigkeiten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Artenvielfalt (Toleranz 0%), und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Toleranz 0%).
- Dialog, Engagement und Abstimmungen: Unsere Politik des Dialogs, des Engagements und der Abstimmungen unterstützt das Ziel, erheblichen Schaden zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2022 – 31.10.2023

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Lorca Telecom Bondco 4,00% 09/2027	Kommunikation	2,4%	Spanien
Électricité De France Sa Eusa5 09/2028	-	2,3%	Frankreich
Iliad Holding Sas 5,63% 10/2028	Kommunikation	2,1%	Frankreich
Telecom Italia Spa 6,88% 02/2028	Kommunikation	1,6%	Italien
Government Of France 0,00% 05/2023	-	1,4%	Frankreich
Wp/Ap Telecom Holdings 5,50% 01/2030	Kommunikation	1,4%	Niederlande
Parts Europe Sa 6,50% 07/2025	Nicht-Basiskonsumgüter	1,4%	Frankreich
Vodafone Group Plc Eusa5 10/2075	Kommunikation	1,3%	Vereinigtes Königreich
Iliad Holding Sas 5,13% 10/2026	Kommunikation	1,3%	Frankreich
Telefonica Europe Bv Eusa6 08/2028	Kommunikation	1,3%	Niederlande
Cirsa Finance International Sa 10,38% 11/2027	Nicht-Basiskonsumgüter	1,2%	Luxemburg
Government Of France 0,00% 05/2023	-	1,1%	Frankreich
Goldstory Sas 5,38% 03/2026	Nicht-Basiskonsumgüter	1,1%	Frankreich
Petróleos Mexicanos Sa 3,63% 11/2025	Unbesicherte Staatsanleihen	1,1%	Mexiko
Matterhorn Telecom Sa 3,13% 09/2026	Kommunikation	1,0%	Luxemburg

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 6,7%, bei einer Abdeckung von 7,0%.

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

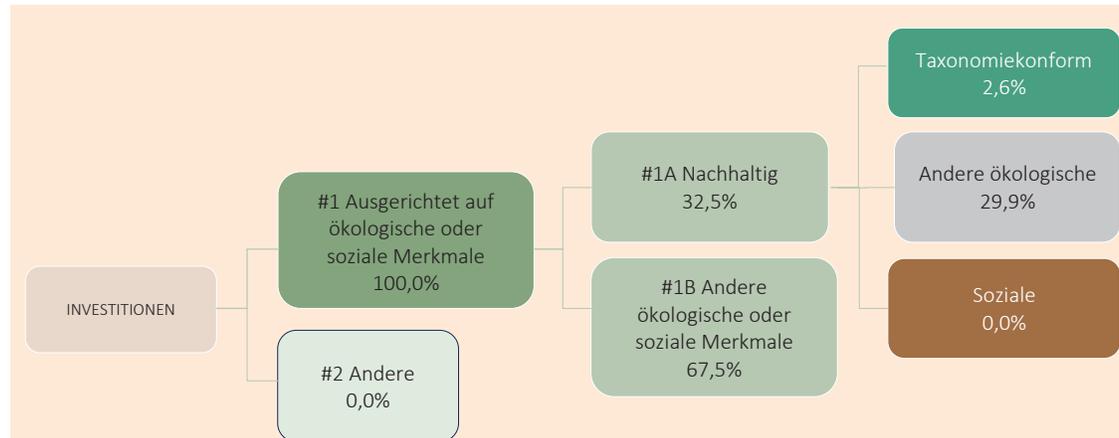
100% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, davon waren 32,5% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 2,6% EU-taxonomiekonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 94,8% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 19,6% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 0% EU-taxonomiekonform waren.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?*

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

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

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



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

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

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

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

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

#2 Andere Investitionen umfasst -2,8% Barmittel, 0,0% Derivate und 1,0% Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2023
Kommunikation	27,4%
Nicht-Basiskonsumgüter	26,1%
Basiskonsumgüter	17,4%
Staatsanleihen	6,5%
Strom	5,3%
Grundstoffindustrie	5,1%
Investitionsgüter	4,7%
Transport	3,4%
Technologie	2,7%
Energie	2,1%
Unbesicherte Staatsanleihen	2,0%
Industrie sonstige	0,1%
Barmittel	-2,8%

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 6,7%, bei einer Abdeckung von 7,0%.



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

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

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 2,6% aus, wenn man Staatsanleihen, supranationale Anleihen und Anleihen von Zentralbanken einschließt, bzw. 2,8%, wenn man diese Wertpapiere ausschließt.

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.

Aufgrund der geringen Abdeckung in Bezug auf die derzeitigen Informationen von Unternehmen gestattet die Bewertung von Informationen für jedes der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltziele in diesem Jahr keine aussagekräftige Darstellung.

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

- Ja In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

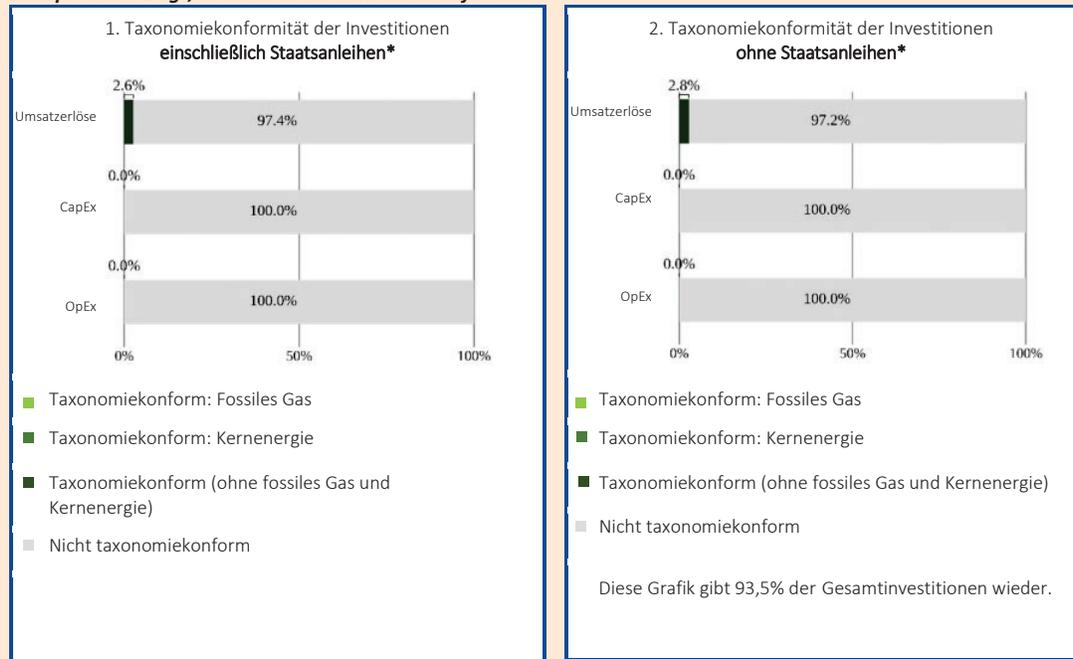
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

Diese Investition erfüllte aufgrund fehlender Daten und weil diese in den vorvertraglichen Informationen erwähnte Bewertung für diesen Teilfonds erst 2023 in Kraft getreten ist, nicht den Mindestanteil für mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen.

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



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



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29,9% an nachhaltigen Investitionen, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 2,0% betrug.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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



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

Um ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, wurden folgende Elemente beachtet:

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

Darüber hinaus wendet der Fonds die Ausschlusspolitik des Anlageverwalters an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

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

Der Fonds orientiert sich am 100% BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constrained als Benchmarkindex. Hierbei handelt es sich um einen breiten Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen ESG-Merkmale widerspiegelt.

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

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

31.10.2023				
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
Internes ESG-Rating	3,2	99,4	3,1	85,8
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,1	99,4	3,2	85,8
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	99,4	2,8	85,8
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	99,4	3,1	85,8
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	178,0	100,0	221,0	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	32,5	100,0	31,6	85,8
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	2,6	16,8	4,2	21,8
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	6,7	7,0	6,2	6,2
Engagement in grünen Lösungen (%)	30,4	31,6	35,8	35,8

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

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

Name des Produkts:
ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Unternehmenskennung:
AZEBJ8BY4JQK6HQX1N65

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 26,80% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

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

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

- Umwelt: Klimarisikomanagement, Energie- und Wasserverbrauch, Abfallmanagement, Umweltzertifizierungen, Produkte und Dienstleistungen mit ökologischem Mehrwert usw.

- Soziales: Humankapital (Personalmanagement, Diversität der Führungsteams, Mitarbeiter-Weiterbildung, Arbeitsschutz usw.), Lieferantenmanagement, Innovation usw.

- Governance: Unternehmensführung (Interessenschutz von Minderheitsaktionären, Zusammensetzung der Führungsorgane, Vergütungspolitik), Erfüllung von Steuerpflichten, Gefährdung durch Korruptionsrisiken usw.

Besondere Aufmerksamkeit gilt dabei der Analyse von Humankapital und der Corporate Governance, die unabhängig von der Größe und dem Wirtschaftszweig 30% bzw. 25% des Ratings jedes Unternehmens ausmachen. Wir sind fest überzeugt, dass ein schlechtes Management des Humankapitals oder eine schwache Unternehmensführung ein großes Risiko für die Umsetzung der Unternehmensstrategie und damit für die Unternehmensbewertung darstellen.

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

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

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

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

- Anwendung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management (Kohle, Liste des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Verlust der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) sowie der fondsspezifischen Ausschlüsse.

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

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

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

Bei Aktien, die nicht durch das interne Modell des Anlageverwalters überwacht werden, stützt sich der Anlageverwalter auf nicht-finanzielle Daten, die von einem externen Dienstleister zur Verfügung gestellt werden. Das interne ESG-Team analysiert die vom Managementteam des Anlageverwalters ausgewählten Emittenten, sodass mindestens 75% des Nettovermögens des Teilfonds einem internen ESG-Rating unterzogen werden.

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

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

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

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

97% der Fondsanlagen waren am 31.12.2023 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 2,5% waren EU-taxonomekonform.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

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

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

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

	31.10.2022	
	Fonds	Abdeckung (%)
Internes ESG-Rating*	3,1	93,4
ESG-Abdeckung	93,4	93,4
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,2	93,4
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	93,4
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,1	93,4
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	141,1	73,7
Nachhaltige Investitionen (%)	19,5	19,5
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	0,0	0,0
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	0,8	73,7
Engagement in grünen Lösungen (%)***	28,7	73,7

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

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

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

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomie waren am Datum des Berichts nur zwei der Umweltkriterien definiert und nur sehr wenige Tätigkeiten geeignet, um anhand der technischen Bewertungskriterien der EU bewertet zu werden. Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Abhängig von den verfügbaren Anlagegelegenheiten kann der Fonds zu einem der oben genannten Umweltziele beitragen, er trägt jedoch möglicherweise nicht immer zu allen Zielen bei.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 26,8% nachhaltige Investitionen und 2,5% taxonomiekonforme Investitionen (das Taxonomie-Ziel wurde zum 1. Januar 2023 eingeführt).

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

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

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

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

- Ratingbezogene Ausschlüsse aus der Berechnung nachhaltiger Investitionen: Unternehmen, die nach der internen Methodik von ODDO mit 1/5 bewertet werden, gelten nicht als nachhaltig, da sie einem oder mehreren anderen ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden könnten.
- Von Investitionen ausgeschlossene Sektoren: Die Ausschlusspolitik des Anlageverwalters wird angewandt, um die Sektoren auszuschließen, die die größten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsziele haben. Der Teilfonds schließt Unternehmen aus den Sektoren unkonventionelle Waffen (chemische Waffen, Antipersonenminen und Streubomben, blind machende Laserwaffen, Brandwaffen und Waffen, deren Splitter nicht aufspürbar sind, Nuklearwaffen, die von einem Unternehmen mit Sitz in einem Land produziert werden, das nicht dem Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (NVV) beigetreten ist), Kohlebergbau, Kohleverstromung, kohlebezogene Entwicklungsprojekte oder Infrastruktur, Tabak und Produktion von Erwachsenenunterhaltung aus. Einzelheiten zur Ausschlusspolitik des Anlageverwalters mit weiteren Angaben zur ESG-Integration und Ausschlusschwellen sind unter „www.am.oddo-bhf.com“ zu finden.
- Kontroversen: Die laut unserem Datenanbieter MSCI ESG umstrittensten Unternehmen werden nach erneuter Prüfung und Bestätigung durch das ESG-Team nicht als nachhaltig eingestuft.
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen: Um die Nachhaltigkeitsziele nicht wesentlich zu beeinträchtigen, legt der Anlageverwalter (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für ausgewählte, erheblich schädliche Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (Toleranz 0%), Tätigkeiten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Artenvielfalt (Toleranz 0%), und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Toleranz 0%).
- Dialog, Engagement und Abstimmungen: Unsere Politik des Dialogs, des Engagements und der Abstimmungen unterstützt das Ziel, erheblichen Schaden zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

Obwohl mit dem Fonds keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, erreichte er einen Anteil von 26,8% an nachhaltigen Investitionen, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 2,0% 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 der Ausschlusspolitik des Fondsmanagers dargelegt. 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.

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

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



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

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2022 – 31.10.2023

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Lkq Italia Bondco Spa 3.88% 04/2024	Nicht-Basiskonsumgüter	1,8%	Italien
Netflix Inc 3.00% 06/2025	Kommunikation	1,7%	USA
Sprint Corp 7.88% 09/2023	Kommunikation	1,7%	USA
Iliad Holding Sas 5,13% 10/2026	Kommunikation	1,6%	Frankreich
Parts Europe Sa 6,50% 07/2025	Nicht-Basiskonsumgüter	1,5%	Frankreich
Ball Corp. 0,88% 03/2024	Investitionsgüter	1,4%	USA
Silgan Holdings Inc 3.25% 03/2025	Investitionsgüter	1,2%	USA
Ppf Arena 1 Bv 2.13% 01/2025	Kommunikation	1,2%	Niederlande
Groupe Eurotunnel Sa 3.50% 10/2025	Transport	1,2%	Frankreich
Orano Sa 4.88% 09/2024	Unbesicherte Staatsanleihen	1,2%	Frankreich
Paprec Holding Sa 4.00% 03/2025	Investitionsgüter	1,2%	Frankreich
Ppf Arena 1 Bv 3.50% 05/2024	Versorger	1,1%	Niederlande
Lhmc Finco Sarl 4.75% 05/2025	Nicht-Basiskonsumgüter	1,1%	Luxemburg
Teva Pharmaceutical Finance Ne 6,00% 01/2025	Basiskonsumgüter	1,1%	Niederlande
Iho Verwaltungs Gmbh 3.63% 05/2025	Nicht-Basiskonsumgüter	1,1%	Deutschland

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 1,6%, bei einer Abdeckung von 1,6%.

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

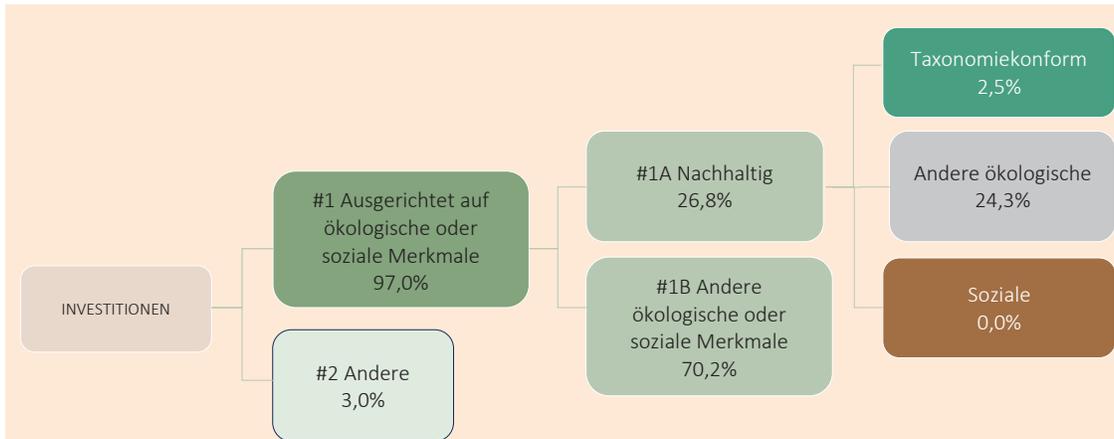
97,0% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, davon waren 26,8% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 2,5% EU-taxonomiekonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 97,2% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 19,5% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 0% EU-taxonomiekonform waren.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2023
Nicht-Basiskonsumgüter	30,9%
Kommunikation	20,0%
Basiskonsumgüter	16,4%
Investitionsgüter	11,1%
Grundstoffindustrie	5,7%
Transport	5,1%
Bankwesen	3,5%
Technologie	2,7%
Staatsanleihen	2,2%
Unbesicherte Staatsanleihen	1,6%
Strom	0,8%
Industrie sonstige	0,3%
Energie	0,2%
Barmittel	-0,4%

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 1,6%, bei einer Abdeckung von 1,6%.



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

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

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 2,5% aus, wenn man Staatsanleihen, supranationale Anleihen und Anleihen von Zentralbanken einschließt, bzw. 2,5%, wenn man diese Wertpapiere ausschließt. 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. Aufgrund der geringen Abdeckung in Bezug auf die derzeitigen Informationen von Unternehmen gestattet die Bewertung von Informationen für jedes der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltziele in diesem Jahr keine aussagekräftige Darstellung.

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

- Ja In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

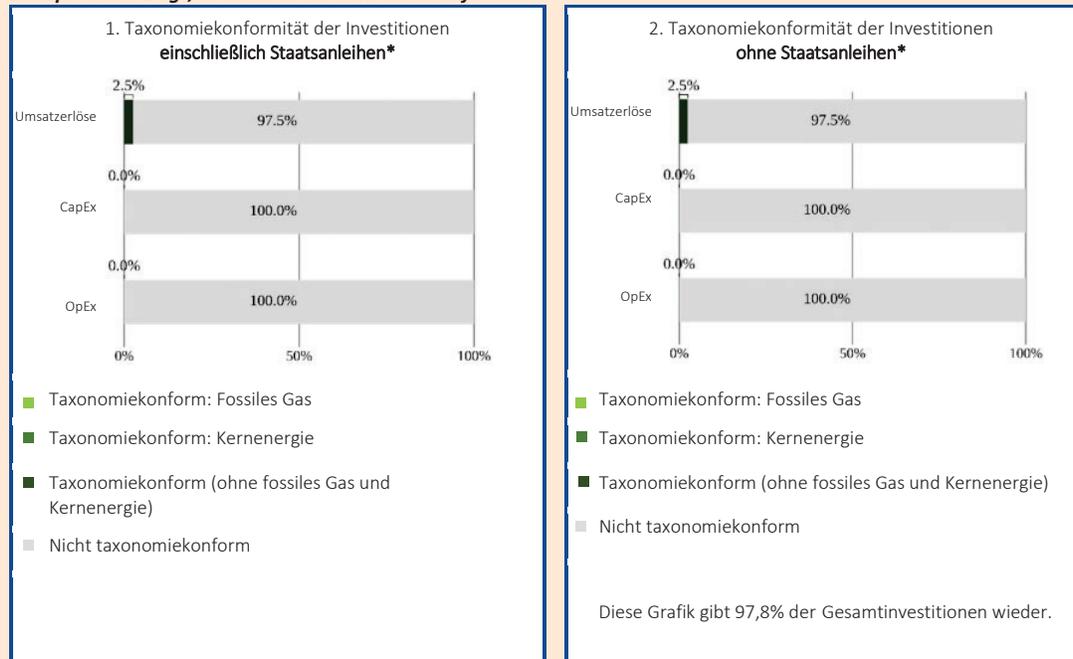
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

Diese Investition erfüllte aufgrund fehlender Daten und weil diese in den vorvertraglichen Informationen erwähnte Bewertung für diesen Teilfonds erst 2023 in Kraft getreten ist, nicht den Mindestanteil für mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen.

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



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



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24,3% an nachhaltigen Investitionen, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 2,0% betrug.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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



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

Um ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, wurden folgende Elemente beachtet:

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

Darüber hinaus wendet der Fonds die Ausschlusspolitik des Anlageverwalters an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

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

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

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

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

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

	31.10.2023			
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
Internes ESG-Rating	3,2	96,9	3,0	80,7
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,2	96,9	3,2	80,7
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	96,9	2,8	80,7
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	96,9	3,1	80,7
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	118,9	100,0	158,7	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	26,8	97,0	39,1	80,7
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	2,5	12,2	4,3	18,5
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	1,6	1,6	3,2	3,3
Engagement in grünen Lösungen (%)	27,7	28,2	33,9	34,0

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

Name des Produkts:
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Unternehmenskennung:
5493006MVL1X779UVS34

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 29,80% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

- Umwelt: Klimarisikomanagement, Energie- und Wasserverbrauch, Abfallmanagement, Umweltzertifizierungen, Produkte und Dienstleistungen mit ökologischem Mehrwert usw.

- Soziales: Humankapital (Personalmanagement, Diversität der Führungsteams, Mitarbeiter-Weiterbildung, Arbeitsschutz usw.), Lieferantenmanagement, Innovation usw.

- Governance: Unternehmensführung (Interessenschutz von Minderheitsaktionären, Zusammensetzung der Führungsorgane, Vergütungspolitik), Erfüllung von Steuerpflichten, Gefährdung durch Korruptionsrisiken usw.

Besondere Aufmerksamkeit gilt dabei der Analyse von Humankapital und der Corporate Governance, die unabhängig von der Größe und dem Wirtschaftszweig 30% bzw. 25% des Ratings jedes Unternehmens ausmachen. Wir sind fest überzeugt, dass ein schlechtes Management des Humankapitals oder eine schwache Unternehmensführung ein großes Risiko für die Umsetzung der Unternehmensstrategie und damit für die Unternehmensbewertung darstellen.

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

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

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

- Anwendung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management (Kohle, Liste des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Verlust der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) sowie der fondsspezifischen Ausschlüsse.

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

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

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

Bei Aktien, die nicht durch das interne Modell des Anlageverwalters überwacht werden, stützt sich der Anlageverwalter auf nicht-finanzielle Daten, die von einem externen Dienstleister zur Verfügung gestellt werden. Das interne ESG-Team analysiert die vom Managementteam des Anlageverwalters ausgewählten Emittenten, sodass mindestens 90% des Nettovermögens des Teilfonds einem internen ESG-Rating unterzogen werden.

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

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

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

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

90,4% der Fondsanlagen waren am 31.12.2023 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 1,6% waren EU-taxoniekonform.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

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

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

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

	31.10.2022	
	Fonds	Abdeckung (%)
Internes ESG-Rating*	3,8	90,2
ESG-Abdeckung	90,2	90,2
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,8	90,2
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,2	90,2
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,6	90,2
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	42,5	55,8
Nachhaltige Investitionen (%)	22,5	22,5
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	0,0	0,0
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	0,7	55,8
Engagement in grünen Lösungen (%)***	17,1	55,8

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

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

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

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

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

Energien, Energieeffizienz, ökologisches Bauen, nachhaltige Wasserwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie waren am Datum des Berichts nur zwei der Umweltkriterien definiert und nur sehr wenige Tätigkeiten geeignet, um anhand der technischen Bewertungskriterien der EU bewertet zu werden. Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Abhängig von den verfügbaren Anlagegelegenheiten kann der Fonds zu einem der oben genannten Umweltziele beitragen, er trägt jedoch möglicherweise nicht immer zu allen Zielen bei.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 29,8% nachhaltige Investitionen und 1,6% taxonomiekonforme Investitionen (das Taxonomie-Ziel wurde zum 1. Januar 2023 eingeführt).

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

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

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

- Ratingbezogene Ausschlüsse aus der Berechnung nachhaltiger Investitionen: Unternehmen, die nach der internen Methodik von ODDO mit 1/5 bewertet werden, gelten nicht als nachhaltig, da sie einem oder mehreren anderen ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden könnten.
- Von Investitionen ausgeschlossene Sektoren: Die Ausschlusspolitik des Anlageverwalters wird angewandt, um die Sektoren auszuschließen, die die größten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsziele haben. Der Teilfonds schließt Unternehmen aus den Sektoren unkonventionelle Waffen (chemische Waffen, Antipersonenminen und Streubomben, blind machende Laserwaffen, Brandwaffen und Waffen, deren Splitter nicht aufspürbar sind, Nuklearwaffen, die von einem Unternehmen mit Sitz in einem Land produziert werden, das nicht dem Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (NVV) beigetreten ist), Kohlebergbau, Kohleverstromung, kohlebezogene Entwicklungsprojekte oder Infrastruktur, Tabak und Produktion von Erwachsenenunterhaltung aus. Einzelheiten zur Ausschlusspolitik des Anlageverwalters mit weiteren Angaben zur ESG-Integration und Ausschlussschwellen sind unter „www.am.oddo-bhf.com“ zu finden.
- Kontroversen: Die laut unserem Datenanbieter MSCI ESG umstrittensten Unternehmen werden nach erneuter Prüfung und Bestätigung durch das ESG-Team nicht als nachhaltig eingestuft.
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen: Um die Nachhaltigkeitsziele nicht wesentlich zu beeinträchtigen, legt der Anlageverwalter (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für ausgewählte, erheblich schädliche Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (Toleranz 0%), Tätigkeiten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Artenvielfalt (Toleranz 0%), und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Toleranz 0%).
- Dialog, Engagement und Abstimmungen: Unsere Politik des Dialogs, des Engagements und der Abstimmungen unterstützt das Ziel, erheblichen Schaden zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2022 – 31.10.2023

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Government Of Germany 1% 05/2038	Treasuries	3,1%	Deutschland
Government Of Austria 4,15% 03/2037	Treasuries	2,5%	Österreich
Government Of Finland 2,75% 04/2038	Treasuries	2,3%	Finnland
European Union 1,25% 02/2043	Supranational	2,1%	Belgien
European Investment Bank 4.50% 10/2025	Supranational	1,6%	Supranational
Ses Sa Eusa5 12/2049	Kommunikation	1,6%	Luxemburg
Bundesrepub. Deutschland 4.75% 07/2034	Treasuries	1,5%	Deutschland
European Investment Bank 3,75% 02/2033	-	1,1%	Luxemburg
At&T Inc Euamdb05 03/2025	Kommunikation	1,1%	USA
Unicredit Spa Eusa5 02/2029	Bankwesen	1,1%	Italien
Kfw 0,13% 01/2032	Staatlich garantiert	1,0%	Deutschland
Kfw 0.00% 04/2024	Staatlich garantiert	1,0%	Deutschland
Finnish Government 0.00% 09/2030	Treasuries	0,9%	Finnland
Kfw 4,125% 07/2033	-	0,8%	Deutschland
Telefonica Europe Bv Eusa6 03/2025	Kommunikation	0,8%	Niederlande

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 1,8%, bei einer Abdeckung von 1,9%.

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

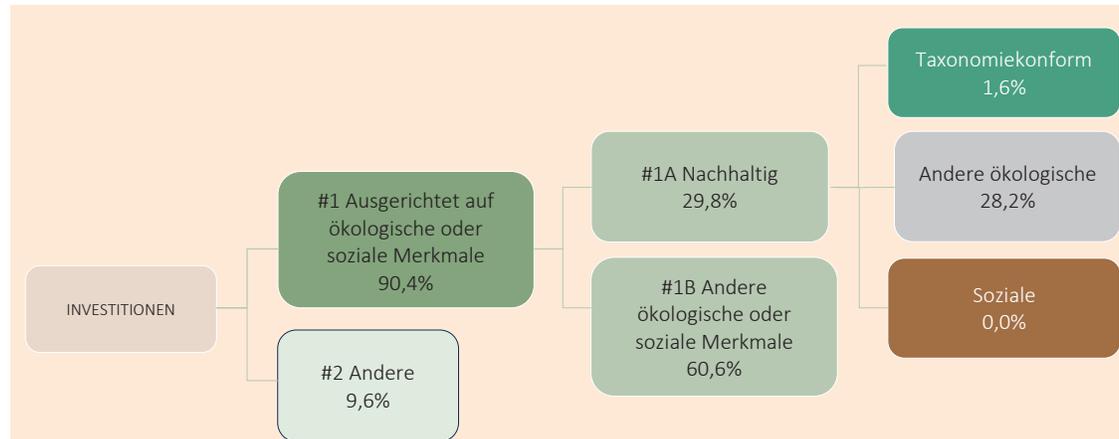
90,4% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, davon waren 29,8% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 1,6% EU-taxonomiekonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 88,4% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 22,5% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 0% EU-taxonomiekonform waren.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

#2 Andere Investitionen umfasst 2,4% Barmittel, -0,1% Derivate und 7,3% Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2023
Bankwesen	21,2%
Treasuries	15,7%
Kommunikation	13,9%
Staatlich garantiert	8,3%
Supranational	8,2%
Nicht-Basiskonsumgüter	6,5%
Hypothekendarlehen	5,3%
Basiskonsumgüter	4,4%
Grundstoffindustrie	2,9%
Versicherung	2,0%
Transport	1,9%
Unbesicherte Staatsanleihen	1,2%
Strom	1,2%
Energie	1,2%
Investitionsgüter	1,0%
Anleihen des öffentlichen Sektors	0,8%
Erdgas	0,7%
Technologie	0,6%
Finanzunternehmen	0,5%
Industrie sonstige	0,1%
Barmittel	2,4%
Derivate	-0,1%

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 1,8%, bei einer Abdeckung von 1,9%.



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

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

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 1,6% aus, wenn man Staatsanleihen, supranationale Anleihen und Anleihen von Zentralbanken einschließt, bzw. 2,4%, wenn man diese Wertpapiere ausschließt.

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.

Aufgrund der geringen Abdeckung in Bezug auf die derzeitigen Informationen von Unternehmen gestattet die Bewertung von Informationen für jedes der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltziele in diesem Jahr keine aussagekräftige Darstellung.

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

- Ja In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

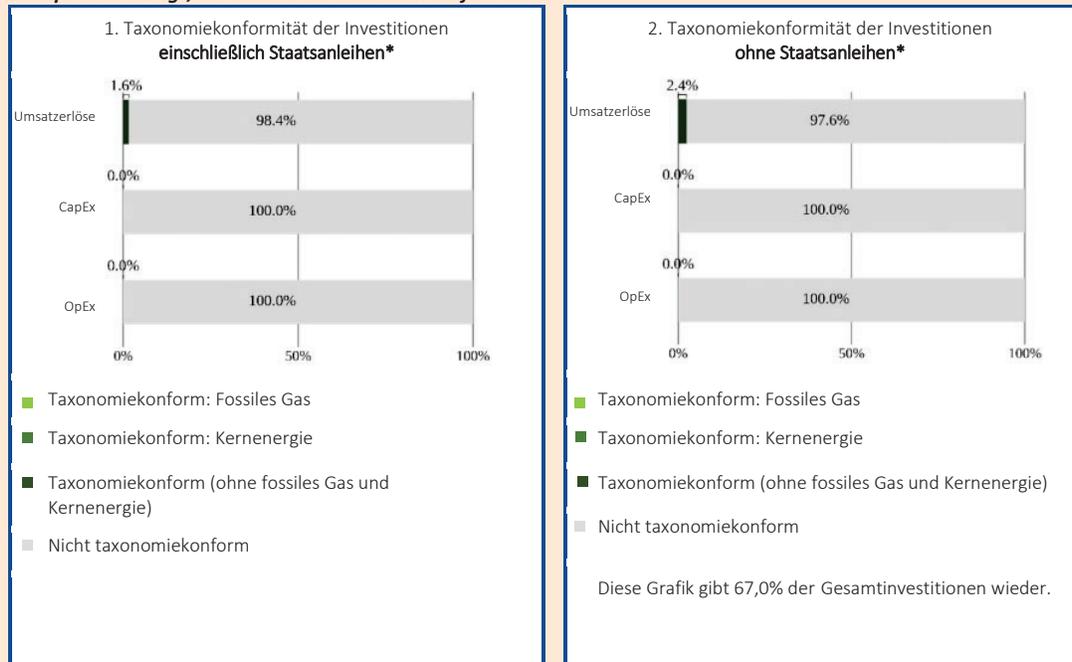
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

Diese Investition erfüllte aufgrund fehlender Daten und weil diese in den vorvertraglichen Informationen erwähnte Bewertung für diesen Teilfonds erst 2023 in Kraft getreten ist, nicht den Mindestanteil für mit der EU-Taxonmie konforme Investitionen.

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



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



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 28,2% an nachhaltigen Investitionen, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 5,0% betrug.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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



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

Um ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, wurden folgende Elemente beachtet:

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

Darüber hinaus wendet der Fonds die Ausschlusspolitik des Anlageverwalters an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

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

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

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

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

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

31.10.2023				
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
Internes ESG-Rating	3,9	92,8	3,4	81,4
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,8	92,8	3,6	81,4
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	2,9	92,8	2,8	81,4
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,8	92,8	3,4	81,4
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	65,5	100,0	168,5	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	29,8	90,4	45,3	81,4
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	1,6	8,5	3,7	19,3
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	1,8	1,9	7,9	8,4
Engagement in grünen Lösungen (%)	13,4	13,7	28,1	29,6

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
ODDO BHF Artificial Intelligence

Unternehmenskennung:
549300JBFFN3XZYK2J67

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

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

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 93,7%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,0%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es n. z. an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

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

Um dieses Ziel zu erreichen:

- Der Teilfonds erreichte CO₂-Emissionen, die um 30% unter denen der Benchmark, des MSCI World NR, liegen, gemessen an der CO₂-Intensität (tCO₂/Mio. USD Umsatz; aggregiert auf Portfolioebene einschließlich Scope 1, Scope 2 und Scope 3).
- Der Teilfonds investierte in Unternehmen, die ihren CO₂-Fußabdruck reduzieren, indem er ihre Fortschritte bei der Emissionsreduzierung in absoluten Zahlen für Scope 1 (direkte Emissionen aus eigenen oder kontrollierten Quellen), Scope 2 (indirekte Emissionen im Zusammenhang mit dem Energieverbrauch zur Herstellung von Waren und Dienstleistungen) und Scope 3 (alle anderen

indirekten Emissionen, die in der Wertschöpfungskette eines Unternehmens anfallen) dynamisch überwacht, wobei der Drittanbieter MSCI herangezogen wird.

- Das Managementteam zog Emittenten in Betracht, die sich für den Klimawandel engagieren und/oder das Potenzial für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft auf Grundlage verschiedener anerkannter Marktrahmen aufweisen: Unternehmen mit einer von der SBTi (Science Based Target Initiative) zertifizierten Strategie zur CO₂-Reduktion und/oder taxonomiekonformen Umsätzen und einer Steigerung des Anteils umweltfreundlicher Unternehmensaktivitäten.

93,7% der Fondsanlagen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft und basierend auf geschätzten Daten waren 9,7% EU-taxoniekonform (auf ausgewiesener Basis 0%).

Die Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomieverordnung“) legt die Kriterien fest, die verwendet werden, um zu bestimmen, ob eine Wirtschaftstätigkeit als ökologisch nachhaltig einzustufen ist. Der Fonds kann in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu den in Artikel 9 der Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen beitragen: (a) Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, (b) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (c) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (d) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (e) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Am Datum des Berichts waren nur zwei der Umweltkriterien definiert und nur sehr wenige Tätigkeiten geeignet, um anhand der technischen Bewertungskriterien der EU beurteilt zu werden. Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen.

Aufgrund der geringen Abdeckung in Bezug auf die derzeitigen Offenlegungen von Unternehmen können wir keine maßgeblichen Informationen für jedes der Umweltziele präsentieren, die in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführt sind.

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

93,7% der Fondsanlagen waren am 31.12.2023 konform mit nachhaltigen Investitionen und 6,3% waren EU-taxoniekonform (auf ausgewiesener Basis 0%).

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Benchmark: Der Fonds orientiert sich am 100% MSCI World (NR) USD Index als Benchmark. Hierbei handelt es sich um einen breiten Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen ESG-Merkmale widerspiegelt.

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

	31.10.2023
Nachhaltige Investitionen	93,7%
Nicht nachhaltige Investitionen (Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen)	6,3%
MSCI-ESG-Rating	AA
ESG-Abdeckung	98,7%
CO ₂ -Intensität Scope 1, 2 & 3 (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. USD Umsatz)	167.8
Abdeckung CO ₂ -Intensität	78,5%

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.

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

Bericht mit Informationen zum ersten Jahr.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft wendete Pre-Trade-Regeln auf drei PAIs an: Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 und Toleranz 0%), THG-Emissionsintensität pro Million Umsatz für Scope-1- und Scope-2-Emissionen (PAI 3 und Grenzwert von 399 Millionen Tonnen (Mt) von CO₂-Äquivalenten / Millionen Umsatz, sofern die Anlage keine von der Initiative für wissenschaftsbasierte Ziele (Science Based Targets Initiative, SBTi) zertifizierte Klimastrategie verfolgt; d. h. eine Verpflichtung oder Strategie zur Begrenzung der Erderwärmung auf weit unter 2 Grad Celsius), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 und Toleranz 0%), Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 und Toleranz 0%) und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 und Toleranz 0%).

Darüber hinaus integrierten die MSCI-ESG-Ratings Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen, sofern die Erhebung weiterer zentraler PAI-Daten das ESG-Rating unterstützen konnte. Die ESG-Analyse umfasste bei Unternehmen, sofern die Daten verfügbar sind, die Überwachung der Treibhausgasemissionen (PAI 1), das Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11) und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).

Dennoch legte die Verwaltungsgesellschaft für diese anderen zentralen PAI keine spezifischen Ziele oder definierten Kontrollregeln fest, mit Ausnahme der im ersten Absatz genannten.

Weitere Informationen zu den MSCI-ESG-Ratings sind erhältlich unter: <https://www.msci.com/zh/esg-ratings>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen. Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigte Nachhaltigkeitsrisiken, indem sie ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Governance) in ihren Anlageentscheidungsprozess einbezog, wie vorstehend erläutert. Dieser Prozess ermöglicht es zudem, die Fähigkeit des Managementteams zur Steuerung negativer Auswirkungen von Geschäftsaktivitäten auf Nachhaltigkeitsaspekte zu bewerten. Ein Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14), eine THG-Emissionsintensität pro Million Umsatz für Scope-1- und Scope-2-Emissionen (PAI 3 und Grenzwert von 399 Millionen Tonnen (Mt) von CO₂-Äquivalenten / Millionen Umsatz, sofern die Anlage keine von der Initiative für wissenschaftsbasierte Ziele (Science Based Targets Initiative, SBTi) zertifizierte Klimastrategie verfolgt; d. h. eine Verpflichtung oder Strategie zur Begrenzung der Erderwärmung auf weit unter 2 Grad Celsius), ein Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4), Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7), und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10) werden nicht toleriert und alle derartigen Emittenten werden aus dem Portfolio ausgeschlossen.

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

Ja. Die Verwaltungsgesellschaft vergewisserte sich der Konformität der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds und wendete dabei die Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) an, wie in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft beschrieben. Nachgewiesene Verstöße gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und/oder die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte führten ebenfalls zu Ausschlüssen.



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

Das MSCI-Ratingmodell für die ESG-Analyse von Portfoliounternehmen berücksichtigt die Indikatoren, die sich auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen auf die Nachhaltigkeit (PAI) beziehen. Diese Indikatoren sind in die internen Raster von MSCI eingebunden, die für die Erstellung des ESG-Ratings eines Unternehmens verwendet werden.

Zusätzlich wendete die Verwaltungsgesellschaft wie oben erwähnt Pre-Trade-Regeln auf drei PAIs an: Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 und Toleranz 0%), THG-Emissionsintensität pro Million Umsatz für Scope-1- und Scope-2-Emissionen (PAI 3 und Grenzwert von 399 Millionen Tonnen (Mt) von CO₂-Äquivalenten / Millionen Umsatz, sofern die Anlage keine von der Initiative für wissenschaftsbasierte Ziele (Science Based Targets Initiative, SBTi) zertifizierte Klimastrategie verfolgt; d. h. eine Verpflichtung oder Strategie zur Begrenzung der Erderwärmung auf weit unter 2 Grad Celsius), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 und Toleranz 0%), Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 und Toleranz 0%) und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 und Toleranz 0%).

Der Fonds erzielte bei den PAIs folgende Ergebnisse:

PAI	31.10.23	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen	448.5	92,5%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen	973.4	92,5%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen	15.292,1	92,5%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt	16.706,2	92,5%
3. CO ₂ -Fußabdruck	61.9	92,5%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	293.6	92,5%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,0%	92,5%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	52,1%	51,6%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	0.2	3,2%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0.0	92,5%
9. Emissionen in Wasser	0.0	0,0%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0.6	22,9%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,0%	92,5%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	58,0%	92,5%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	11,6%	23,5%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	32,4%	92,5%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,0%	92,5%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2022 – 31.10.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corp	Informationstechnologie	5,30%	USA
Servicenow Inc	Informationstechnologie	4,43%	USA
Nvidia Corp	Informationstechnologie	4,29%	USA
Alphabet Inc-Cl A	Kommunikationsdienstleistungen	3,82%	USA
Workday Inc-Class A	Informationstechnologie	3,62%	USA
CrowdStrike Holdings Inc - A	Informationstechnologie	3,58%	USA
Amazon.Com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	3,30%	USA
Salesforce.Com Inc	Informationstechnologie	2,90%	USA
Advanced Micro Devices	Informationstechnologie	2,73%	USA
Qualcomm Inc	Informationstechnologie	2,53%	USA
Datadog Inc - Class A	Informationstechnologie	2,50%	USA
Synopsys Inc	Informationstechnologie	2,19%	USA
Asml Holding NV	Informationstechnologie	2,17%	Niederlande
Snowflake Inc-Class A	Informationstechnologie	2,13%	USA
Marvell Technology Inc	Informationstechnologie	2,11%	USA

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 0,0%, bei einer Abdeckung von 0,0%.

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

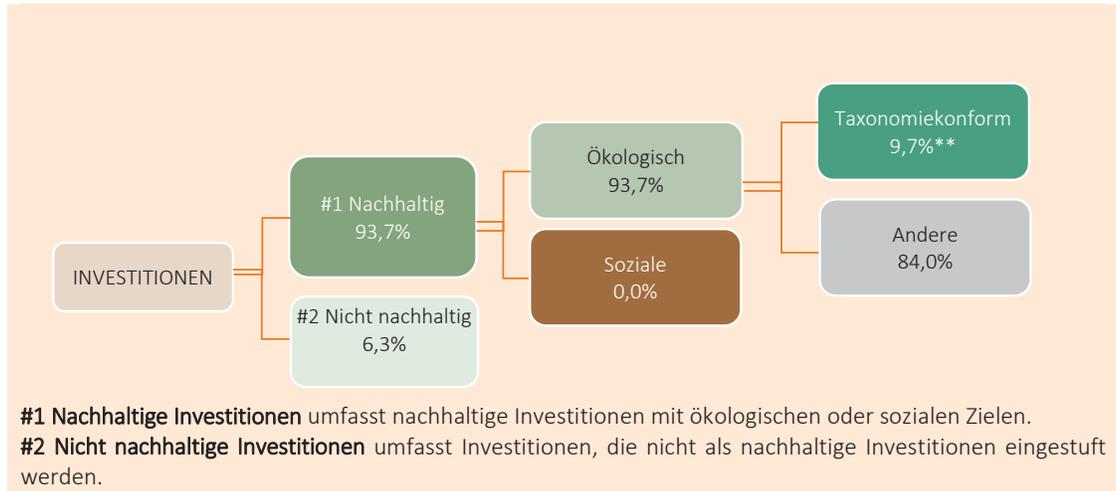


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

93,7% der Fondsanlagen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft und basierend auf geschätzten Daten waren 9,7% EU-taxonomekonform (auf ausgewiesener Basis 0%). Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 93,1% der Fondsanlagen als nachhaltige Investitionen eingestuft und 0,0% EU-taxonomekonform.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?*



#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst 6,3% Barmittel, 0,0% Derivate und 0,0% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

** Die Taxonomiekonformität wurde anhand von geschätzten Daten berechnet.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektoren*	In % der Vermögenswerte**
Informationstechnologie	67,6%
Gesundheitswesen	10,7%
Nicht-Basiskonsumgüter	6,2%
Kommunikationsdienstleistungen	6,0%
Finanzdienstleistungen	2,5%
Industrie	0,8%
Barmittel	6,3%

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 0,0%, bei einer Abdeckung von 0,0%.

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



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

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

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Basierend auf geschätzten Daten betrug der Anteil der Investitionen des Fonds mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel 9,7% (auf ausgewiesener Basis 0%). Der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil liegt bei 0,5%.

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

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.

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

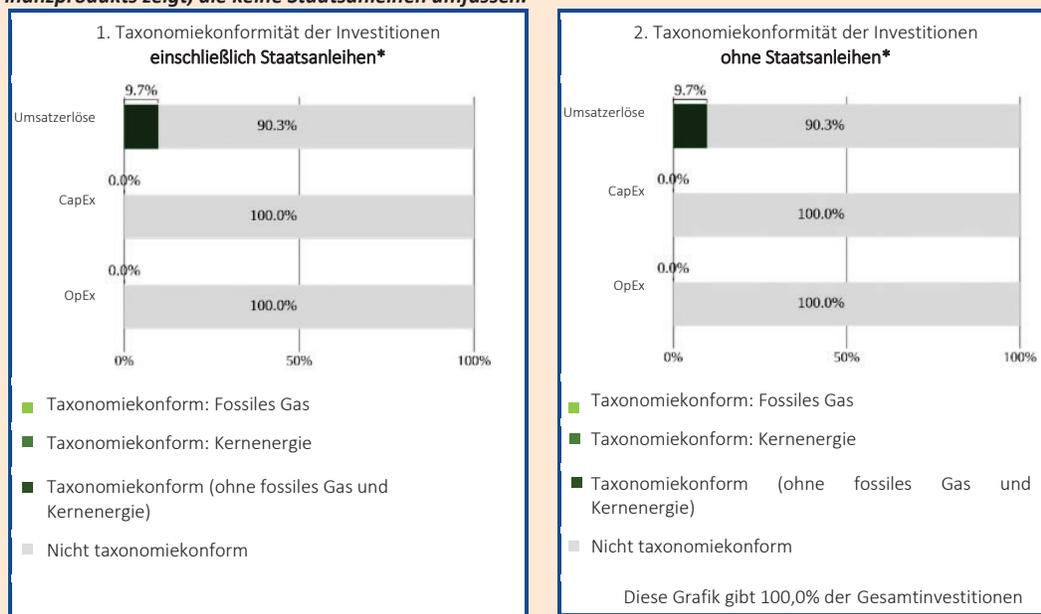
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

● **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 Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

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



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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 84,0%.

Der Fonds verpflichtet sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hatte keine sozial nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Hierzu gehören Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen, um eine optimale Portfolioverwaltung zu gewährleisten. Der soziale und ökologische Mindestschutz wurden aufgrund des Profils dieser nicht nachhaltigen Vermögenswerte nicht berücksichtigt.

Es gab keinen ökologischen und sozialen Mindestschutz, weil diese Investitionen sich nicht anhand von ökologischen oder sozialen Kriterien bewerten lassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

- Der Teilfonds erzielte bei nachhaltigen Investition mit einem Umweltziel einen Anteil von 93,7%.
- Der Teilfonds erreichte CO₂-Emissionen, die um 30% unter denen der Benchmark, des MSCI World NR, liegen, gemessen an der CO₂-Intensität (tCO₂/Mio. USD Umsatz; aggregiert auf Portfolioebene einschließlich Scope 1, Scope 2 und Scope 3).
- Der Teilfonds investierte in Unternehmen, die ihren CO₂-Fußabdruck reduzieren, indem er ihre Fortschritte bei der Emissionsreduzierung in absoluten Zahlen für Scope 1 (direkte Emissionen aus eigenen oder kontrollierten Quellen), Scope 2 (indirekte Emissionen im Zusammenhang mit dem Energieverbrauch zur Herstellung von Waren und Dienstleistungen) und Scope 3 (alle anderen indirekten Emissionen, die in der Wertschöpfungskette eines Unternehmens anfallen) dynamisch überwacht, wobei der Drittanbieter MSCI herangezogen wird.
- Das Managementteam zog Emittenten in Betracht, die sich für den Klimawandel engagieren und/oder das Potenzial für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft auf Grundlage verschiedener anerkannter Marktrahmen aufweisen: Unternehmen mit einer von der SBTi (Science Based Target Initiative) zertifizierten Strategie zur CO₂-Reduktion und/oder taxonomiekonformen Umsätzen und einer Steigerung des Anteils umweltfreundlicher Unternehmensaktivitäten.
- Während des Zeitraums wurden durchschnittlich 28% der Vermögenswerte aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds orientiert sich am 100% MSCI World (NR) USD Index als Benchmark.

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



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

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

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

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	93,7	39,75
MSCI-ESG-Rating	AA	A
ESG-Abdeckung	98,7%	99,9%
CO ₂ -Intensität Scope 1, 2 & 3 (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. USD Umsatz)	167,8	982,6
Abdeckung CO ₂ -Intensität	78,5%	86,9%

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
ODDO BHF Green Planet

Unternehmenskennung:
549300XKOCFKWWDCFC63

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

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

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 95,2%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,0%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es n. z. an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Produkt strebt Investitionen in Unternehmen an, die vom ökologischen Wandel profitieren oder die mit ihren Produkt- und /oder Dienstleistungslösungen zum ökologischen Wandel beitragen.

Um dieses Ziel zu erreichen hat das Produkt im Geschäftsjahr kontinuierlich in Unternehmen investiert, deren Geschäftsmodell unter anderem zu den folgenden vier Kernthemen beiträgt: Energieeffizienz, nachhaltige Mobilität, kohlenstoffarme Energie und Schutz natürlicher Ressourcen.

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

Die Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomieverordnung“) legt die Kriterien fest, die verwendet werden, um zu bestimmen, ob eine Wirtschaftstätigkeit als ökologisch nachhaltig einzustufen ist. Der Fonds kann in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu den in Artikel 9 der Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen beitragen: (a) Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, (b) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (c) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (d) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (e) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Am Datum des Berichts waren nur zwei der Umweltkriterien definiert und nur sehr wenige Tätigkeiten geeignet, um anhand der technischen Bewertungskriterien der EU beurteilt zu werden. Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Aufgrund der geringen Abdeckung in Bezug auf die derzeitigen Offenlegungen von Unternehmen können wir keine maßgeblichen Informationen für jedes der Umweltziele präsentieren, die in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführt sind. Abhängig von den verfügbaren Anlagegelegenheiten kann der Fonds zu einem der oben genannten Umweltziele beitragen, er trägt jedoch möglicherweise nicht immer zu allen Zielen bei.

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

95,2% der Fondsanlagen waren am 31.12.2023 konform mit nachhaltigen Investitionen und 2,3% waren EU-taxonomiekonform.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Benchmark: MSCI ACWI Climate Change NR USD

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

	31.10.2023
Nachhaltige Investitionen	95,2%
Nicht nachhaltige Investitionen (Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen)	4,8%
Anteil umweltfreundlicher Aktivitäten	87,5%

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

	31.10.2022
Nachhaltige Investitionen	90,3%
Nicht nachhaltige Investitionen (Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen)	9,7%
Anteil umweltfreundlicher Aktivitäten	87,9%

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Anlageverwalter führte seine Bewertung der erheblichen Beeinträchtigung auf Basis folgender Kriterien durch:

- Ratingbezogene Ausschlüsse: Der Teilfonds legte ausschließlich in Unternehmen mit einer MSCI-ESG-Bewertung von mindestens BB an.
- Sektor- und normenbasierte Ausschlüsse:
 - Der Teilfonds verwendete den üblichen Ausschlussrahmen, der in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben ist und unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab.
 - Andere angewendete Ausschlüsse:
 - in Bezug auf energiebezogene Aktivitäten (Kernenergie, konventionelles Öl und Gas, Kohle, unkonventionelles Öl und Gas (Schieferöl, Schiefergas, Ölsande und Teersande)): siehe Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft.

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.

- in Bezug auf die übrigen Aktivitäten (konventionelle Waffen, Tabak, Erwachsenenunterhaltung, GVO, Alkohol und Glücksspiel) werden Unternehmen ausgeschlossen, deren Beteiligung 5% ihres Umsatzes übersteigt.
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI): Die Verwaltungsgesellschaft legte (Pre-Trade-) Kontrollregeln

für einige ausgewählte, erheblich beeinträchtigende Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 und Toleranz 0%), Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 und Toleranz 0%), und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 und Toleranz 0%).

- Scharfe Kontroversen laut MSCI: Unternehmen mit laut MSCI nachhaltigen Anlagen, jedoch scharfen Kontroversen wurden aus der Berechnung der nachhaltigen Anlagen ausgeschlossen. Mithilfe der MSCI-Controversies-Bewertung wurden kontroverse Ereignisse und ihr Schweregrad auf einer Bewertungsskala von null (äußerst schwerwiegend) bis zehn (in letzter Zeit keine Vorfälle) eingestuft. Das Anlageuniversum des Teilfonds beschränkte sich auf Unternehmen, die im Hinblick auf die ESG-Kriterien einen MSCI Controversies Score von mindestens 1 aufwiesen.

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen. Der Anlageverwalter berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen durch die verwendete externe Bewertungsmethode, d. h. MSCI Ratings. Dabei wurden spezielle ökologische, soziale und Governance-Kriterien anhand der PAI-Indikatoren bewertet. So wurde bei den MSCI Ratings zum Beispiel die Bewertung des CO₂-Risikos in die interne ESG-Methode integriert, und zwar anhand der Entwicklung der Scope-1-, -2- und -3-Emissionen jedes Unternehmens, das bewertet wird. Daneben wird bei der Analyse des Kriteriums Diversität die Geschlechtervielfalt auf Ebene der Leitungsorgane untersucht. Das PAI-Ergebnis wirkt sich daher auf das endgültige ESG-Rating des Unternehmens aus. Daneben basierten einige Indikatoren (PAI 7, PAI 10, PAI 14) auf Negativausschlusslisten, die eine Anlage untersagten.

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

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



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

Die PAI-Indikatoren werden in den Nachhaltigkeitsanalyse-Rahmen integriert und sind auch Teil der DNSH-Analyse. Wie vorstehend erwähnt ist die DNSH-Analyse eine vorgeschriebene Analyse, die darauf basiert, welche Aktivitäten oder Verfahrensweisen von Unternehmen erhebliche nachteilige Auswirkungen haben können: Ausschlüsse von Aktivitäten, schwache ESG-Ratings oder ein Verstoß gegen die UNGC zählen zu den bei der DNSH-Analyse angewendeten Ausschlüssen. Die PAI-Indikatoren werden von diesen Finanzprodukten fortlaufend berücksichtigt.

Der Fonds erzielte bei den PAIs folgende Ergebnisse:

PAI	31.10.23	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen	4543.3	94,4%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen	2159.1	94,4%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen	25260.4	94,4%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt	32062.3	94,4%
3. CO ₂ -Fußabdruck	361.8	94,4%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	918.2	94,4%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	6,7%	94,4%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	72,2%	68,7%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	6.9	6,7%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0.0	94,4%
9. Emissionen in Wasser	0.0	0,0%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0.4	29,3%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,0%	94,4%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	39,5%	94,4%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	3,4%	12,9%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	34,2%	94,4%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,0%	94,4%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2022 – 31.10.2023

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Microsoft Corp	Informationstechnologie	3,56%	USA
Waste Connections Inc	Industrie	3,55%	USA
Republic Services Inc	Industrie	3,31%	USA
Quanta Services Inc	Industrie	3,21%	USA
Hydro One Ltd	Versorger	3,11%	Kanada
Iberdrola SA	Versorger	3,02%	Spanien
Aecom	Industrie	2,78%	USA
Stantec Inc	Industrie	2,65%	Kanada
American Water Works Co Inc	Versorger	2,55%	USA
Linde Plc	Grundstoffe	2,51%	Irland
Sse Plc	Versorger	2,41%	Vereinigtes Königreich
Johnson Controls Internation	Industrie	2,38%	USA
Ansys Inc	Informationstechnologie	2,33%	USA
Samsung Sdi Co Ltd	Informationstechnologie	2,24%	Korea
Edp-Energias De Portugal Sa	Versorger	2,12%	Portugal

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 0,0%, bei einer Abdeckung von 0,0%.

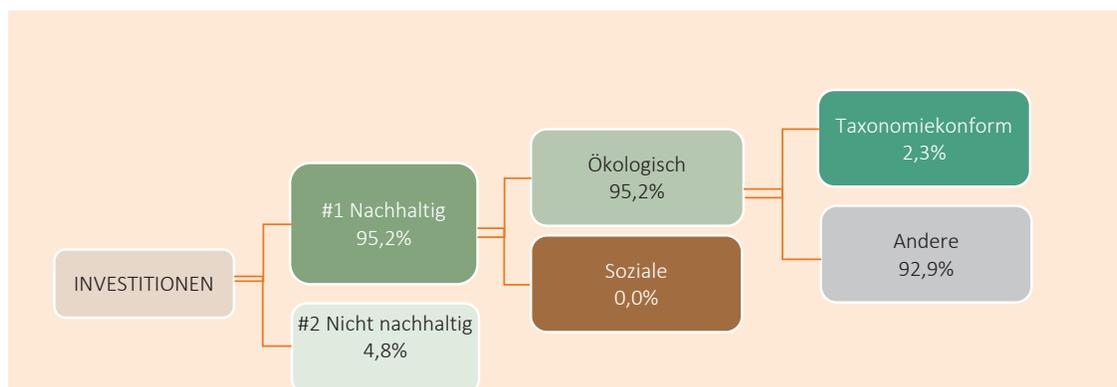
** Berechnungsmethode: Durchschnitt der Investitionen basierend auf vier Kontrollen, die den Bezugszeitraum abdecken (drei Monate rollierend).



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,2% der Fondsanlagen waren am 31.12.2023 konform mit nachhaltigen Investitionen und 2,3% waren EU-taxoniekonform. Am 31.12.2022 waren 90,3% der Fondsanlagen konform mit nachhaltigen Investitionen und 0,0% waren EU-taxoniekonform.

Wie sah die Vermögensallokation aus?*



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst 4,8% Barmittel, 0,0% Derivate und 0,0% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte**
Industrie	38,7%
Informationstechnologie	25,0%
Versorger	12,9%
Grundstoffe	11,0%
Nicht-Basiskonsumgüter	6,7%
Basiskonsumgüter	1,0%
Barmittel	4,8%

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 0,0%, bei einer Abdeckung von 0,0%.

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



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

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

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

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

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.

durch den Anteil an:

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

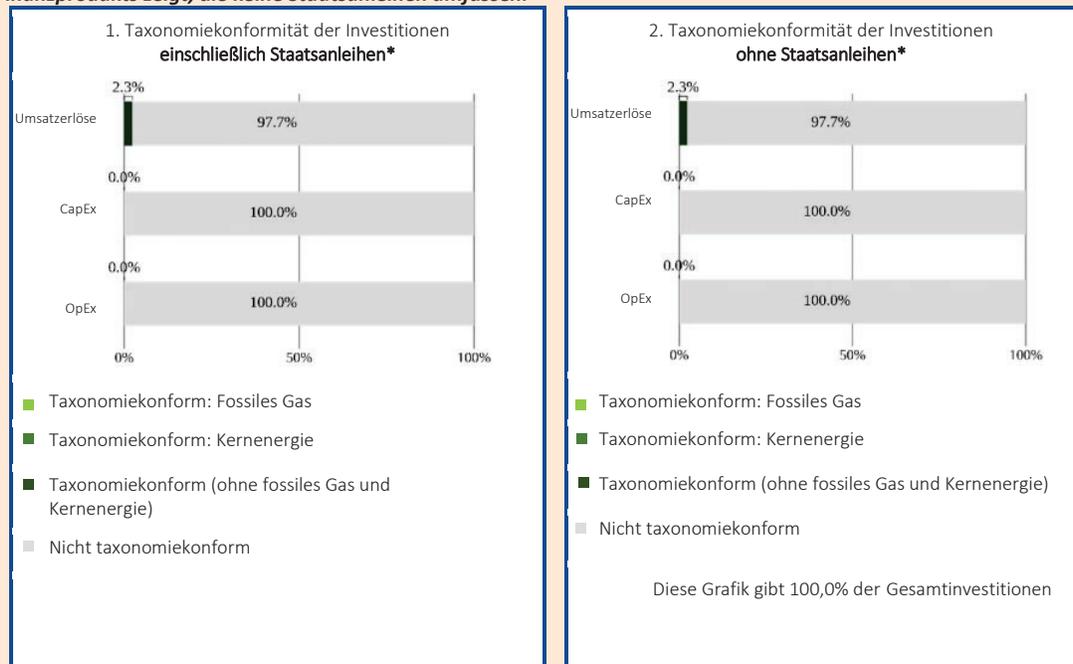
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

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

● **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 Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

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

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

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

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Investition erfüllte aufgrund fehlender Daten und weil diese in den vorvertraglichen Informationen erwähnte Bewertung für diesen Teilfonds erst 2023 in Kraft getreten ist, nicht den Mindestanteil für mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen.



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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 92,9%.

Der Fonds verpflichtet sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hatte keine sozial nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Fonds strebt nur Anlagen in Aktien an, die als nachhaltige Investition eingestuft werden.

Der Teilfonds kann zu technischen oder Absicherungszwecken bis zu 10% seines Gesamtvermögens als Barmitteläquivalente halten, die für Rücknahmen oder zur Deckung sonstiger Liquiditätsbedürfnisse geeignet sind, sowie Derivate zur Steuerung des Währungsrisikos.

Da es sich hier um technische und neutrale Vermögenswerte handelt, werden diese nicht als Investition eingestuft und daher gilt kein sozialer oder ökologischer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Anlageverwalter führte seine Bewertung der erheblichen Beeinträchtigung auf Basis folgender Kriterien durch:

- Ratingbezogene Ausschlüsse: Der Teilfonds legte ausschließlich in Unternehmen mit einer MSCI-ESG-Bewertung von mindestens BB an.
- Sektor- und normenbasierte Ausschlüsse:
 - Der Teilfonds verwendete den üblichen Ausschlussrahmen, der in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben ist und unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab.
 - Andere angewendete Ausschlüsse:
 - in Bezug auf energiebezogene Aktivitäten (Kernenergie, konventionelles Öl und Gas, Kohle, unkonventionelles Öl und Gas (Schieferöl, Schiefergas, Ölsande und Teersande)): siehe Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft.
 - in Bezug auf die übrigen Aktivitäten (konventionelle Waffen, Tabak, Erwachsenenunterhaltung, GVO, Alkohol und Glücksspiel) werden Unternehmen ausgeschlossen, deren Beteiligung 5% ihres Umsatzes übersteigt.
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI): Die Verwaltungsgesellschaft legte (Pre-Trade-) Kontrollregeln

für einige ausgewählte, erheblich beeinträchtigende Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 und Toleranz 0%), Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 und Toleranz 0%), und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 und Toleranz 0%).

- Scharfe Kontroversen laut MSCI: Unternehmen mit laut MSCI nachhaltigen Anlagen, jedoch scharfen Kontroversen wurden aus der Berechnung der nachhaltigen Anlagen ausgeschlossen. Mithilfe der MSCI-Controversies-Bewertung wurden kontroverse Ereignisse und ihr Schweregrad auf einer Bewertungsskala von null (äußerst schwerwiegend) bis zehn (in letzter Zeit keine Vorfälle) eingestuft. Das Anlageuniversum des Teilfonds beschränkte sich auf Unternehmen, die im Hinblick auf die ESG-Kriterien einen MSCI Controversies Score von mindestens 1 aufwiesen.

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds orientiert sich am MSCI ACWI Climate Change NR USD Index als Benchmark. Die Benchmark ist ein spezieller ESG-Index, der in seiner Zusammensetzung oder bei seiner Berechnungsmethode die ESG-Merkmale des Teilfonds berücksichtigt.

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

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

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend

Die Benchmark des Teilfonds ist kein breiter Marktindex, sondern wird anhand des MSCI Low Carbon Transition Score neu gewichtet.

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

	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	95,2%	47,8%
MSCI-ESG-Rating	AA	A
ESG-Abdeckung	99,1%	98,7%
Anteil umweltfreundlicher Aktivitäten	87,5%	45,9%
Abdeckung umweltfreundlicher Aktivitäten	91,8%	45,8%

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

Nicht zutreffend.

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 Polaris Moderate F

Unternehmenskennung:
549300TP5F8VCGO9CC03

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.

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41,50% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

Der Master-Fonds des ODDO BHF Polaris Balanced F bewirbt ökologische Merkmale. Diese spiegeln sich in der Zusammensetzung und Gewichtung des Portfolios auf Grundlage der ESG-Berichterstattung von MSCI, den Ausschlüssen und der Überwachung von Kontroversen durch die Verwaltungsgesellschaft des Master-Teilfonds wider.

Der Investmentprozess basiert auf der Einbeziehung von ESG-Kriterien, normativem Screening (einschließlich Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen), Sektorausschlüssen und einem Best-in-Class-Ansatz.

Der Fonds verwendet das MSCI-ESG-Rating, um auf einer Skala von „CCC“ (schlechtestes Rating) bis „AAA“ (bestes Rating) zu bewerten, inwieweit ESG-bezogene Risiken bzw. Chancen für die Unternehmen bestehen. Der Fonds investiert nicht in Unternehmen mit einem MSCI-ESG-Rating von „CCC“ oder „B“. Der Master-Fonds investiert nicht in staatliche Emittenten mit einem MSCI-ESG-Rating von „CCC“ oder „B“.

Der Fonds erwirbt keine Wertpapiere von Unternehmen, die Umsätze mit umstrittenen Waffen (biologische Waffen, Chemiewaffen, Streumunition, Laser-Blendwaffen, Landminen usw.) erzielen oder deren Umsätze mit anderen Waffen (Gesamtanteil des Umsatzes mit Kernwaffen, konventionellen Waffen und nichtmilitärischen

Waffen), Glücksspiel, Pornographie, Tabak, Kohlebergbau oder Kohleverstromung ein festgelegtes Niveau übersteigen.

Emittenten, die diese Prinzipien gemäß dem MSCI ESG Controversies Score nicht einhalten, werden nicht erworben.

Mindestens 90% der Vermögenswerte des Master-Fonds werden auf der Basis ihrer ESG-Leistung bewertet (Anlagen in Zielfonds, Edelmetallzertifikaten und Geldmarktinstrumenten sind von diesem Prozess ausgeschlossen). Der Master-Fonds konzentriert sich auf Unternehmen und Länder mit einer starken Nachhaltigkeitsleistung und strebt ein durchschnittliches MSCI-ESG-Rating von „A“ für die Vermögenswerte des Master-Fonds an.

Die Verwaltungsgesellschaft hält auch die Bestimmungen des CDP (Carbon Disclosure Project) ein. Zudem hat sie im Rahmen ihrer Ausschlusspolitik eine abgestufte Veräußerungsstrategie umgesetzt, nach der oberhalb bestimmter Schwellenwerte nicht mehr in Emittenten aus dem Kohlektor investiert wird. Ziel ist es, die Schwellenwerte bis 2030 für Emittenten aus EU- und OECD-Ländern und bis 2040 für den Rest der Welt auf 0% zu senken.

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

- Das gewichtete ESG-Rating von MSCI für das Portfolio zur Beurteilung der allgemeinen Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale;
- Den gewichteten MSCI-Score zur Bewertung der Qualität der Unternehmensführung;
- Den gewichteten MSCI-Score zur Bewertung des Humankapitals;
- Die CO₂-Intensität des Master-Fonds (Summe der Scope-1- und Scope-2-Emissionen geteilt durch die Summe der Umsätze der Unternehmen, in die der Master-Fonds investiert).

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

92,7% der Fondsanlagen waren am 31.12.2023 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 2,7% waren EU-taxoniekonform.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Benchmark: Der Fonds orientiert sich am 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index als Benchmarkindex. Es ist nicht beabsichtigt, dass die Benchmark auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Ziele ausgerichtet ist.

	31.10.2023	
	Fonds	Abdeckung
MSCI-ESG-Rating*	AA	95,4
MSCI-ESG-Qualitätsscore	7,4	95,4
MSCI-Score – Umwelt	7,4	95,4
MSCI-Score – Soziales	5,8	95,4
MSCI-Score – Governance	6,2	95,4
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	59,0	94,2
Nachhaltige Investitionen (%)	41,5	92,7
Taxoniekonforme Investitionen (%)	2,7	12,9
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	2,9	4,7
Engagement in grünen Lösungen (%)***	25,5	25,5

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

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

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

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

	31.10.2022	
	Fonds	Abdeckung (%)
MSCI-ESG-Rating*	AAA	AAA
MSCI-ESG-Qualitätsscore	8,6	90,5
MSCI-Score – Umwelt	7,7	90,5
MSCI-Score – Soziales	5,7	90,5
MSCI-Score – Governance	6,3	90,5
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	40,6	72,9
Nachhaltige Investitionen (%)	29,2	29,2
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	0,0	0,0
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	2,7	72,9
Engagement in grünen Lösungen (%)***	24,5	72,9

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

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

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

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomie waren am Datum des Berichts nur zwei der Umweltkriterien definiert und nur sehr wenige Tätigkeiten geeignet, um anhand der technischen Bewertungskriterien der EU bewertet zu werden. Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Abhängig von den verfügbaren Anlagegelegenheiten kann der Fonds zu einem der oben genannten Umweltziele beitragen, er trägt jedoch möglicherweise nicht immer zu allen Zielen bei.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 41,5% nachhaltige Investitionen und 2,7% taxonomiekonforme Investitionen (das Taxonomie-Ziel wurde zum 1. Januar 2023 eingeführt).

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

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

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

Dieser Grundsatz, dem das nachhaltige Investitionsziel des Fonds unterliegt, wurde anhand eines dreistufigen Ansatzes überprüft:

o Ratingbezogene Ausschlüsse: Der Master-Fonds investiert nicht in Unternehmen mit einem MSCI-ESG-Rating von „CCC“ oder „B“. Der Master-Fonds investiert nicht in staatliche Emittenten mit einem MSCI-ESG-Rating von „CCC“ oder „B“.

o Sektor- und normenbasierte Ausschlüsse: Die Ausschlusspolitik wird angewandt, um die Sektoren auszuschließen, die die größten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsziele haben. Diese Ausschlusspolitik überschneidet sich mit den spezifischen Ausschlüssen des Master-Fonds oder ergänzt diese und umfasst Kohle, UNGC, unkonventionelles Öl und Gas, kontroverse Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität und die Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis.

o Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI): Der Anlageverwalter legt (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für einige ausgewählte, erheblich schädigende Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 und Toleranz 0%), Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 und Toleranz 0%), CO₂-Intensität des Master-Fonds (PAI 3 und niedriger als die Benchmark) und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 und Toleranz 0%).

o Dialog, Engagement und Abstimmungen: Unsere Politik des Dialogs, des Engagements und der Abstimmungen unterstützt das Ziel, erheblichen Schaden zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen. Die Berücksichtigung der PAI durch den Fonds beruht bei vier PAI (3, 7, 10 und 14) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der Website von ODDO BHF Asset Management verfügbar ist.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) für diesen Fonds beruht bei vier PAI (Biodiversität, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen sowie CO₂-Intensität des Fonds)) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der Website von ODDO BHF Asset Management verfügbar ist.

PAI	31.10.23	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen	4,4	81,6%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen	1,1	81,6%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen	45,4	81,6%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt	51,0	81,6%
3. CO ₂ -Fußabdruck	375,8	81,6%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	0,0	0,0%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,0%	97,6%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	0,0%	0,0%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	8,0	73,8%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,0	97,6%
9. Emissionen in Wasser	0,0	1,3%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,9	24,1%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,0%	98,1%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,0%	97,6%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	0,0%	0,0%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	0,0%	0,0%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,0%	97,9%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2022 – 31.10.2023

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Xetra-Gold	Aktien – Geldmarkt	4,1%	Deutschland
Dpam L- Bonds Emk Sustainab-F	-	2,5%	Luxemburg
Bundesrepub. Deutschland 1.75% 02/2024	Anleihen – Treasuries	2,1%	Deutschland
Oddo BHF Euro Credit Short Duration Cp-Eur	-	1,8%	Luxemburg
European Investment Bank 4.50% 10/2025	Anleihen – Supranational	1,6%	Supranational
Ses Sa Eusa5 12/2049	Anleihen – Kommunikation	1,5%	Luxemburg
Norwegian Government 3.00% 03/2024	Anleihen – Treasuries	1,3%	Norwegen
Bank Of Montreal 0.25% 01/2024	Anleihen – Hypothekendarlehen	1,1%	Kanada
Finnish Government 0.00% 09/2030	Anleihen – Treasuries	1,0%	Finnland
Roche Holding AG-Genussschein	Aktien – Gesundheitswesen	1,0%	Schweiz
Government Of Finland 2,75% 04/2038	Anleihen – Treasuries	1,0%	Finnland
Government Of Austria 4,15% 03/2037	Anleihen – Treasuries	0,9%	Österreich
Siemens AG-Reg	Aktien – Industrie	0,9%	Deutschland
Alphabet Inc-Cl C	Aktien – Kommunikationsdienstleistungen	0,9%	USA
Vinci SA	Aktien – Industrie	0,8%	Frankreich

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 2,9%, bei einer Abdeckung von 4,7%.

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

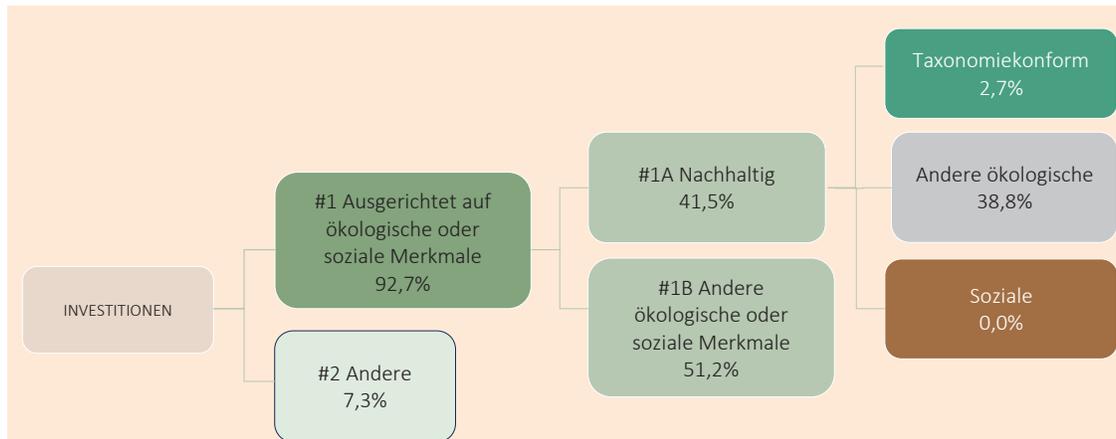
92,7% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, davon waren 41,5% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 2,7% EU-taxonomiekonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 93,0% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 29,2% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 0% EU-taxonomiekonform waren.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

#2 Andere Investitionen umfasst 0,2% Barmittel, 0,0% Derivate und 7,1% Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2023
Anleihen – Banken	10,6%
Anleihen – Kommunikation	9,3%
Anleihen – Treasuries	9,0%
Anleihen – Hypothekendarlehen	6,4%
Anleihen – Nicht-Basiskonsumgüter	4,4%
Anleihen – Supranational	3,8%
Anleihen – Basiskonsumgüter	3,6%
Anleihen – Investitionsgüter	2,5%
Anleihen – Staatsanleihen	2,4%
Anleihen – Staatlich garantiert	2,3%
Anleihen – Unbesicherte Staatsanleihen	2,2%
Anleihen – Transport	2,1%
Anleihen – Strom	1,9%
Anleihen – Grundstoffe	1,7%
Anleihen – Technologie	1,7%
Anleihen – Gebietskörperschaften	1,5%
Anleihen – Erdgas	1,2%
Anleihen – Energie	0,8%
Anleihen – Anleihen des öffentlichen Sektors	0,7%
Anleihen – Versicherungen	0,4%
Anleihen – Finanzsektor sonstige	0,3%
Anleihen – Finanzunternehmen	0,3%
Anleihen – Versorger	0,3%
Anleihen – Staatlich gefördert	0,2%
Anleihen – Immobilien	0,1%
Aktien – Industrie	5,2%
Aktien – Finanzdienstleistungen	3,4%
Aktien – Informationstechnologie	3,1%
Aktien – Gesundheitswesen	2,8%
Aktien – Basiskonsumgüter	2,6%
Aktien – Nicht-Basiskonsumgüter	2,2%
Aktien – Energie	1,5%
Aktien – Kommunikationsdienstleistungen	1,0%
Fonds	4,5%
Tracker	4,1%
Barmittel	0,2%
Derivate	-0,0%

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 2,9%, bei einer Abdeckung von 4,7%.



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

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

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 2,7% aus, wenn man Staatsanleihen, supranationale Anleihen und Anleihen von Zentralbanken einschließt, bzw. 3,3%, wenn man diese Wertpapiere ausschließt.

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.

Aufgrund der geringen Abdeckung in Bezug auf die derzeitigen Informationen von Unternehmen gestattet die Bewertung von Informationen für jedes der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltziele in diesem Jahr keine aussagekräftige Darstellung.

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

- Ja In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

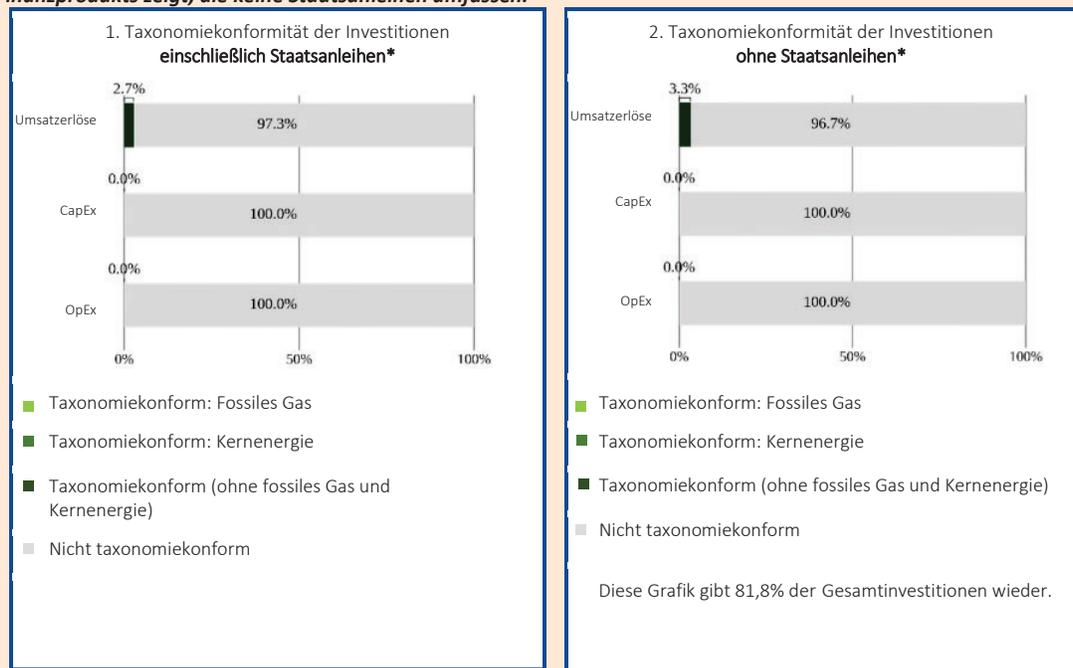
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

Diese Investition erfüllte aufgrund fehlender Daten und weil diese in den vorvertraglichen Informationen erwähnte Bewertung für diesen Teilfonds erst 2023 in Kraft getreten ist, nicht den Mindestanteil für mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen.

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

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



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38,8% an nachhaltigen Investitionen, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 10,0% betrug.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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



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

Der Teilfonds erzielte bei nachhaltigen Investition mit einem Umweltziel einen Anteil von 92,7%.

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 in den Unternehmen gemäß der Mitwirkungspolitik des Fondsmanagers.
4. Anwendung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management und der fondsspezifischen Ausschlüsse.
5. Berücksichtigung der PAI gemäß der PAI-Politik des Fondsmanagers.

Während des Zeitraums wurden durchschnittlich mehr als 20% der Vermögenswerte aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

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

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

Der Fonds orientiert sich am 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index als Benchmarkindex.

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

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

31.10.2023				
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
MSCI-ESG-Rating	AA	95,4	A	98,8
MSCI-ESG-Qualitätsscore	7,4	95,4	6,7	98,8
MSCI-Score – Umwelt	7,4	95,4	6,5	98,8
MSCI-Score – Soziales	5,8	95,4	6,5	98,8
MSCI-Score – Governance	6,2	95,4	6,5	98,8
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	59,0	94,2	149,6	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	41,5	92,7	38,2	98,8
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	2,7	12,9	0,5	3,2
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	2,9	4,7	7,9	7,9
Engagement in grünen Lösungen (%)	25,5	25,5	98,0	97,9

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

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

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

Name des Produkts:
ODDO BHF Polaris Balanced F

Unternehmenskennung:
5493001B4OZ2UBR7V763

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36,10% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der Master-Fonds des ODDO BHF Polaris Balanced F bewirbt ökologische Merkmale. Diese spiegeln sich in der Zusammensetzung und Gewichtung des Portfolios auf Grundlage der ESG-Berichterstattung von MSCI, den Ausschlüssen und der Überwachung von Kontroversen durch die Verwaltungsgesellschaft des Master-Teilfonds wider.

Der Investmentprozess basiert auf der Einbeziehung von ESG-Kriterien, normativem Screening (einschließlich Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen), Sektorausschlüssen und einem Best-in-Class-Ansatz.

Der Fonds verwendet das MSCI-ESG-Rating, um auf einer Skala von „CCC“ (schlechtestes Rating) bis „AAA“ (bestes Rating) zu bewerten, inwieweit ESG-bezogene Risiken bzw. Chancen für die Unternehmen bestehen. Der Fonds investiert nicht in Unternehmen mit einem MSCI-ESG-Rating von „CCC“ oder „B“. Der Master-Fonds investiert nicht in staatliche Emittenten mit einem MSCI-ESG-Rating von „CCC“ oder „B“.

Der Fonds erwirbt keine Wertpapiere von Unternehmen, die Umsätze mit umstrittenen Waffen (biologische Waffen, Chemiewaffen, Streumunition, Laser-Blendwaffen, Landminen usw.) erzielen oder deren Umsätze mit anderen Waffen (Gesamtanteil des Umsatzes mit Kernwaffen, konventionellen Waffen und nichtmilitärischen

Waffen), Glücksspiel, Pornographie, Tabak, Kohlebergbau oder Kohleverstromung ein festgelegtes Niveau übersteigen.

Emittenten, die diese Prinzipien gemäß dem MSCI ESG Controversies Score nicht einhalten, werden nicht erworben.

Mindestens 90% der Vermögenswerte des Master-Fonds werden auf der Basis ihrer ESG-Leistung bewertet (Anlagen in Zielfonds, Edelmetallzertifikaten und Geldmarktinstrumenten sind von diesem Prozess ausgeschlossen). Der Master-Fonds konzentriert sich auf Unternehmen und Länder mit einer starken Nachhaltigkeitsleistung und strebt ein durchschnittliches MSCI-ESG-Rating von „A“ für die Vermögenswerte des Master-Fonds an.

Die Verwaltungsgesellschaft hält auch die Bestimmungen des CDP (Carbon Disclosure Project) ein. Zudem hat sie im Rahmen ihrer Ausschlusspolitik eine abgestufte Veräußerungsstrategie umgesetzt, nach der oberhalb bestimmter Schwellenwerte nicht mehr in Emittenten aus dem Kohlektor investiert wird. Ziel ist es, die Schwellenwerte bis 2030 für Emittenten aus EU- und OECD-Ländern und bis 2040 für den Rest der Welt auf 0% zu senken.

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

- Das gewichtete ESG-Rating von MSCI für das Portfolio zur Beurteilung der allgemeinen Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale;
- Den gewichteten MSCI-Score zur Bewertung der Qualität der Unternehmensführung;
- Den gewichteten MSCI-Score zur Bewertung des Humankapitals;
- Die CO₂-Intensität des Master-Fonds (Summe der Scope-1- und Scope-2-Emissionen geteilt durch die Summe der Umsätze der Unternehmen, in die der Master-Fonds investiert).

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

94,6% der Fondsanlagen waren am 31.12.2023 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 1% waren EU-taxonomiekonform.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Benchmark: Der Fonds orientiert sich am 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index als Benchmarkindex. Es ist nicht beabsichtigt, dass die Benchmark auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Ziele ausgerichtet ist.

	31.10.2023	
	Fonds	Abdeckung (%)
MSCI-ESG-Rating*	AA	97,8
MSCI-ESG-Qualitätsscore	7,6	97,8
MSCI-Score – Umwelt	7,5	97,8
MSCI-Score – Soziales	5,3	97,8
MSCI-Score – Governance	6,2	97,8
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	43,3	97,0
Nachhaltige Investitionen (%)	36,1	94,6
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	1,0	10,9
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	1,0	2,9
Engagement in grünen Lösungen (%)***	28,9	29,3

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

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

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

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

	31.10.2022	
	Fonds	Abdeckung (%)
MSCI-ESG-Rating*	AAA	98,8
MSCI-ESG-Qualitätsscore	8,6	99,5
MSCI-Score – Umwelt	7,6	99,5
MSCI-Score – Soziales	5,3	99,5
MSCI-Score – Governance	6,0	99,5
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	42,0	92,2
Nachhaltige Investitionen (%)	28,9	28,9
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	0,0	0,0
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	2,0	92,2
Engagement in grünen Lösungen (%)***	28,8	92,2

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

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

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

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomie waren am Datum des Berichts nur zwei der Umweltkriterien definiert und nur sehr wenige Tätigkeiten geeignet, um anhand der technischen Bewertungskriterien der EU bewertet zu werden. Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Abhängig von den verfügbaren Anlagegelegenheiten kann der Fonds zu einem der oben genannten Umweltziele beitragen, er trägt jedoch möglicherweise nicht immer zu allen Zielen bei.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 36,1% nachhaltige Investitionen und 1,0% taxonomiekonforme Investitionen (das Taxonomie-Ziel wurde zum 1. Januar 2023 eingeführt).

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

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

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

Dieser Grundsatz, dem das nachhaltige Investitionsziel des Fonds unterliegt, wurde anhand eines dreistufigen Ansatzes überprüft:

- **Ratingbezogene Ausschlüsse:** Der Master-Fonds investiert nicht in Unternehmen mit einem MSCI-ESG-Rating von „CCC“ oder „B“. Der Master-Fonds investiert nicht in staatliche Emittenten mit einem MSCI-ESG-Rating von „CCC“ oder „B“.
- **Sektor- und normenbasierte Ausschlüsse:** Die Ausschlusspolitik wird angewandt, um die Sektoren auszuschließen, die die größten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsziele haben. Diese Ausschlusspolitik überschneidet sich mit den spezifischen Ausschlüssen des Master-Fonds oder ergänzt diese und umfasst Kohle, UNGC, unkonventionelles Öl und Gas, kontroverse Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität und die Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis.
- **Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI):** Der Anlageverwalter legt (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für einige ausgewählte, erheblich schädigende Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 und Toleranz 0%), Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 und Toleranz 0%), CO₂-Intensität des Master-Fonds (PAI 3 und niedriger als die Benchmark) und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 und Toleranz 0%). Für die übrigen nachteiligen Auswirkungen (1. Treibhausgasemissionen, 2. CO₂-Bilanz, 4. Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen, 6. Intensität des Energieverbrauchs in klimaintensiven Sektoren, 8. Emissionen in Wasser, 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, 11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle, 13. Geschlechtervielfalt in Leitungs- und Aufsichtsorganen, 15. Intensität der Treibhausgasemissionen, 16. Länder, in die investiert wird und die gegen die Sozialvorschriften verstoßen), hat der Anlageverwalter keine ausdrücklichen Kontrollregeln festgelegt. Die nachteiligen Auswirkungen werden nur
- **Dialog, Engagement und Abstimmungen:** Unsere Politik des Dialogs, des Engagements und der Abstimmungen unterstützt das Ziel, erheblichen Schaden zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen. Die Berücksichtigung der PAI durch den Fonds beruht bei vier PAI (3, 7, 10 und 14) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der Website von ODDO BHF Asset Management verfügbar ist.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) für diesen Fonds beruht bei vier PAI (Biodiversität, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen sowie CO₂-Intensität des Fonds)) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der Website von ODDO BHF Asset Management verfügbar ist.

PAI	31.10.23	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen	0,02	97,4%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen	0,01	97,4%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen	0,4	96,6%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt	0,4	96,6%
3. CO ₂ -Fußabdruck	206,1	96,6%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	0	0,0%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,0%	98,6%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	0,0%	0,0%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	3,5	60,1%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,0	98,6%
9. Emissionen in Wasser	0,0	0,8%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,3	25,6%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,0%	98,7%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,0%	98,6%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	0,0%	0,0%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	0,0%	0,0%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,0%	98,6%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2022 – 31.10.2023

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Xetra-Gold	Aktien – Geldmarkt	2,1%	Deutschland
Oddo BHF Emerging Consumer Demand Ciw-Eur	-	1,5%	Luxemburg
Oddo BHF Euro Credit Short Duration Cp-Eur	-	1,4%	Luxemburg
Wolters Kluwer	Aktien – Industrie	1,3%	Niederlande
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	Aktien – Nicht-Basiskonsumgüter	1,3%	Frankreich
Synopsys Inc	Aktien – Informationstechnologie	1,2%	USA
Thermo Fisher Scientific Inc	Aktien – Gesundheitswesen	1,2%	USA
Relx Plc	Aktien – Industrie	1,2%	Vereinigtes Königreich
Microsoft Corp	Aktien – Informationstechnologie	1,2%	USA
Alphabet Inc-Cl C	Aktien – Kommunikationsdienstleistungen	1,2%	USA
Zurich Insurance Group AG	Aktien – Finanzdienstleistungen	1,1%	Schweiz
Allianz SE-Reg	Aktien – Finanzdienstleistungen	1,1%	Deutschland
Capgemini SE	Aktien – Informationstechnologie	1,1%	Frankreich
Axa SA	Aktien – Finanzdienstleistungen	1,1%	Frankreich
Schneider Electric SE	Aktien – Industrie	1,1%	Frankreich

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 1,0%, bei einer Abdeckung von 2,9%.

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

94,6% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, davon waren 36,1% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 1,0% EU-taxonomeikonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 94,0% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 28,9% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 0% EU-taxonomeikonform waren.

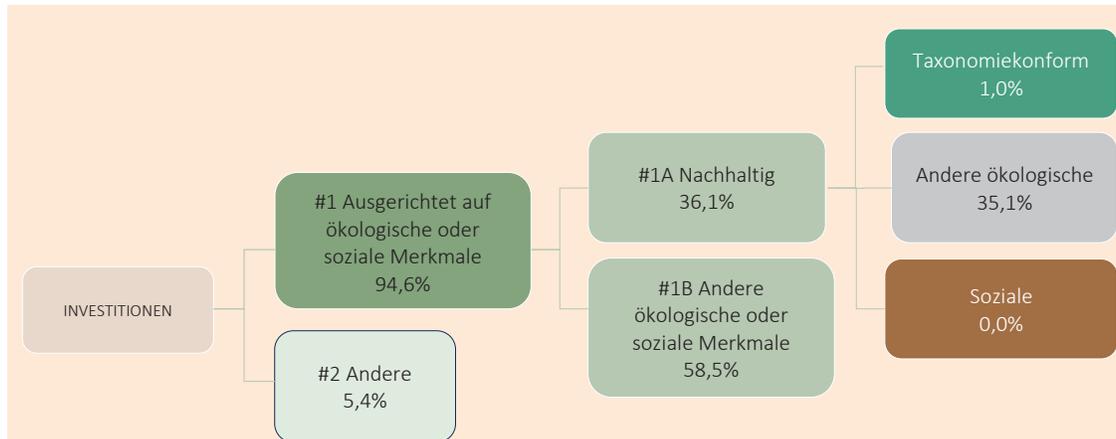
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?*

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

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

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



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

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

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

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

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

#2 Andere Investitionen umfasst 1,4% Barmittel, 0,1% Derivate und 3,9% Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2023
Anleihen – Basiskonsumgüter	17,1%
Anleihen – Nicht-Basiskonsumgüter	6,2%
Anleihen – Technologie	4,4%
Anleihen – Grundstoffe	3,4%
Anleihen – Finanzsektor sonstige	3,0%
Anleihen – Kommunikation	2,9%
Anleihen – Banken	1,9%
Anleihen – Investitionsgüter	1,4%
Anleihen – Anleihen des öffentlichen Sektors	1,0%
Anleihen – Versicherungen	0,8%
Anleihen – Immobilien	0,8%
Anleihen – Staatlich garantiert	0,8%
Anleihen – Hypothekendarlehen	0,5%
Anleihen – Transport	0,5%
Anleihen – Unbesicherte Staatsanleihen	0,4%
Aktien – Informationstechnologie	11,1%
Aktien – Industrie	10,8%
Aktien – Finanzdienstleistungen	7,5%
Aktien – Gesundheitswesen	7,0%
Aktien – Nicht-Basiskonsumgüter	4,6%
Aktien – Basiskonsumgüter	3,9%
Aktien – Kommunikationsdienstleistungen	1,3%
Aktien – Energie	1,0%
Fonds	3,4%
Tracker	3,6%
Barmittel	1,5%
Derivate	0,2%

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 1,0%, bei einer Abdeckung von 2,9%.



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

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

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 1,0% 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.

Aufgrund der geringen Abdeckung in Bezug auf die derzeitigen Informationen von Unternehmen gestattet die Bewertung von Informationen für jedes der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltziele in diesem Jahr keine aussagekräftige Darstellung.

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

- Ja In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

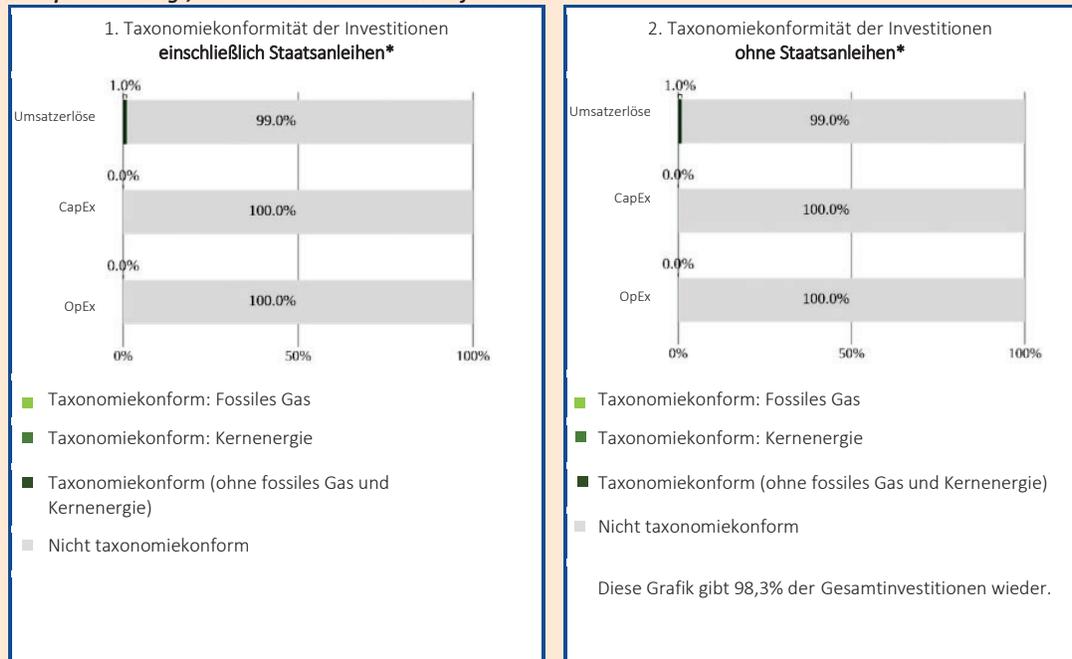
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

Diese Investition erfüllte aufgrund fehlender Daten und weil diese in den vorvertraglichen Informationen erwähnte Bewertung für diesen Teilfonds erst 2023 in Kraft getreten ist, nicht den Mindestanteil für mit der EU-Taxonmie konforme Investitionen.



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



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

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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35,1% an nachhaltigen Investitionen, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 10,0% betrug.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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



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

Der Teilfonds erzielte bei nachhaltigen Investition mit einem Umweltziel einen Anteil von 94,6%. 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 in den Unternehmen gemäß der Mitwirkungspolitik des Fondsmanagers.
4. Anwendung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management und der fondsspezifischen Ausschlüsse.
5. Berücksichtigung der PAI gemäß der PAI-Politik des Fondsmanagers.

Während des Zeitraums wurden durchschnittlich 20% der Vermögenswerte aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

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

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

Der Fonds orientiert sich am 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index als Benchmarkindex. Hierbei handelt es sich um einen breiten Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen ESG-Merkmale widerspiegelt.

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

31.10.2023				
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
MSCI-ESG-Rating	AA	97,8	A	98,8
MSCI-ESG-Qualitätsscore	7,6	97,8	6,7	98,8
MSCI-Score – Umwelt	7,5	97,8	6,5	98,8
MSCI-Score – Soziales	5,3	97,8	6,5	98,8
MSCI-Score – Governance	6,2	97,8	6,5	98,8
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	43,3	97,0	149,2	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	36,1	94,6	38,2	98,8
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	1,0	10,9	0,5	3,2
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	1,0	2,9	7,9	7,9
Engagement in grünen Lösungen (%)	28,9	29,3	98,0	97,9

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 Polaris Flexible F

Unternehmenskennung:
549300MHS8CJCBSI4527

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39,70% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der Master-Fonds des ODDO BHF Polaris Flexible F bewirbt ökologische Merkmale. Diese spiegeln sich in der Zusammensetzung und Gewichtung des Portfolios auf Grundlage der ESG-Berichterstattung von MSCI, den Ausschlüssen und der Überwachung von Kontroversen wider.

Der Master-Fonds des ODDO BHF Polaris Balanced F bewirbt ökologische Merkmale. Diese spiegeln sich in der Zusammensetzung und Gewichtung des Portfolios auf Grundlage der ESG-Berichterstattung von MSCI, den Ausschlüssen und der Überwachung von Kontroversen durch die Verwaltungsgesellschaft des Master-Teilfonds wider.

Der Investmentprozess basiert auf der Einbeziehung von ESG-Kriterien, normativem Screening (einschließlich Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen), Sektorausschlüssen und einem Best-in-Class-Ansatz.

Der Fonds verwendet das MSCI-ESG-Rating, um auf einer Skala von „CCC“ (schlechtestes Rating) bis „AAA“ (bestes Rating) zu bewerten, inwieweit ESG-bezogene Risiken bzw. Chancen für die Unternehmen bestehen. Der Fonds investiert nicht in Unternehmen mit einem MSCI-ESG-Rating von „CCC“ oder „B“. Der Master-Fonds investiert nicht in staatliche Emittenten mit einem MSCI-ESG-Rating von „CCC“ oder „B“.

Der Fonds erwirbt keine Wertpapiere von Unternehmen, die Umsätze mit umstrittenen Waffen (biologische Waffen, Chemiewaffen, Streumunition, Laser-Blendwaffen, Landminen usw.) erzielen oder deren Umsätze mit anderen Waffen (Gesamtanteil des Umsatzes mit Kernwaffen, konventionellen Waffen und nichtmilitärischen Waffen), Glücksspiel, Pornographie, Tabak, Kohlebergbau oder Kohleverstromung ein festgelegtes Niveau übersteigen.

Emittenten, die diese Prinzipien gemäß dem MSCI ESG Controversies Score nicht einhalten, werden nicht erworben.

Mindestens 90% der Vermögenswerte des Master-Fonds werden auf der Basis ihrer ESG-Leistung bewertet (Anlagen in Zielfonds, Edelmetallzertifikaten und Geldmarktinstrumenten sind von diesem Prozess ausgeschlossen). Der Master-Fonds konzentriert sich auf Unternehmen und Länder mit einer starken Nachhaltigkeitsleistung und strebt ein durchschnittliches MSCI-ESG-Rating von „A“ für die Vermögenswerte des Master-Fonds an.

Die Verwaltungsgesellschaft hält auch die Bestimmungen des CDP (Carbon Disclosure Project) ein. Zudem hat sie im Rahmen ihrer Ausschlusspolitik eine abgestufte Veräußerungsstrategie umgesetzt, nach der oberhalb bestimmter Schwellenwerte nicht mehr in Emittenten aus dem Kohlektor investiert wird. Ziel ist es, die Schwellenwerte bis 2030 für Emittenten aus EU- und OECD-Ländern und bis 2040 für den Rest der Welt auf 0% zu senken.

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

- Das gewichtete ESG-Rating von MSCI für das Portfolio zur Beurteilung der allgemeinen Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale;
- Den gewichteten MSCI-Score zur Bewertung der Qualität der Unternehmensführung;
- Den gewichteten MSCI-Score zur Bewertung des Humankapitals;
- Die CO₂-Intensität des Master-Fonds (Summe der Scope-1- und Scope-2-Emissionen geteilt durch die Summe der Umsätze der Unternehmen, in die der Master-Fonds investiert).

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

90,36% der Fondsanlagen waren am 31.12.2023 auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet und 1,4% waren EU-taxonomekonform.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Benchmark: Der Fonds orientiert sich am 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index als Benchmarkindex. Es ist nicht beabsichtigt, dass die Benchmark auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Ziele ausgerichtet ist.

	31.10.2023	
	Fonds	Abdeckung
MSCI-ESG-Rating*	AA	97,2
MSCI-ESG-Qualitätsscore	7,4	97,2
MSCI-Score – Umwelt	7,2	97,2
MSCI-Score – Soziales	5,5	97,2
MSCI-Score – Governance	6,2	97,2
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	41,7	94,9
Nachhaltige Investitionen (%)	39,7	90,3
Taxonomekonforme Investitionen (%)	1,4	6,9
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	1,1	2,5
Engagement in grünen Lösungen (%)***	31,5	33,2

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

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

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

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

	31.10.2022	
	Fonds	Abdeckung (%)
MSCI-ESG-Rating*	AAA	98,8
MSCI-ESG-Qualitätsscore	8,6	100,0
MSCI-Score – Umwelt	7,5	100,0
MSCI-Score – Soziales	5,5	100,0
MSCI-Score – Governance	6,0	100,0
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	35,1	86,9
Nachhaltige Investitionen (%)	35,4	35,4
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	0,0	0,0
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	4,4	86,9
Engagement in grünen Lösungen (%)***	30,3	86,9

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

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

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

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomie waren am Datum des Berichts nur zwei der Umweltkriterien definiert und nur sehr wenige Tätigkeiten geeignet, um anhand der technischen Bewertungskriterien der EU bewertet zu werden. Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Abhängig von den verfügbaren Anlagegelegenheiten kann der Fonds zu einem der oben genannten Umweltziele beitragen, er trägt jedoch möglicherweise nicht immer zu allen Zielen bei.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 39,7% nachhaltige Investitionen und 1,4% taxonomiekonforme Investitionen (das Taxonomie-Ziel wurde zum 1. Januar 2023 eingeführt).

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

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

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

Dieser Grundsatz, dem das nachhaltige Investitionsziel des Fonds unterliegt, wurde anhand eines dreistufigen Ansatzes überprüft:

- Ratingbezogene Ausschlüsse: Der Master-Fonds investiert nicht in Unternehmen mit einem MSCI-ESG-Rating von „CCC“ oder „B“. Der Master-Fonds investiert nicht in staatliche Emittenten mit einem MSCI-ESG-Rating von „CCC“ oder „B“.
- Sektor- und normenbasierte Ausschlüsse: Die Ausschlusspolitik wird angewandt, um die Sektoren auszuschließen, die die größten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsziele haben. Diese Ausschlusspolitik überschneidet sich mit den spezifischen Ausschlüssen des Master-Fonds oder ergänzt diese und umfasst Kohle, UNGC, unkonventionelles Öl und Gas, kontroverse Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität und die Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis.
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI): Der Anlageverwalter legt (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für einige ausgewählte, erheblich schädigende Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 und Toleranz 0%), Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 und Toleranz 0%), CO₂-Intensität des Master-Fonds (PAI 3 und niedriger als die Benchmark) und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 und Toleranz 0%). Für die übrigen nachteiligen Auswirkungen (1. Treibhausgasemissionen, 2. CO₂-Bilanz, 4. Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen, 6. Intensität des Energieverbrauchs in klimaintensiven Sektoren, 8. Emissionen in Wasser, 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, 11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle, 13. Geschlechtervielfalt in Leitungs- und Aufsichtsorganen, 15. Intensität der Treibhausgasemissionen, 16. Länder, in die investiert wird und die gegen die Sozialvorschriften verstoßen), hat der Anlageverwalter keine ausdrücklichen Kontrollregeln festgelegt. Die nachteiligen Auswirkungen werden nur
- Dialog, Engagement und Abstimmungen: Unsere Politik des Dialogs, des Engagements und der Abstimmungen unterstützt das Ziel, erheblichen Schaden zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen. Die Berücksichtigung der PAI durch den Fonds beruht bei vier PAI (3, 7, 10 und 14) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der Website von ODDO BHF Asset Management verfügbar ist.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) für diesen Fonds beruht bei vier PAI (Biodiversität, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen sowie CO₂-Intensität des Fonds)) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der Website von ODDO BHF Asset Management verfügbar ist.

PAI	31.10.23	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen	5,0	98,2%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen	3,9	98,2%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen	116,3	98,2%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt	124,4	98,2%
3. CO ₂ -Fußabdruck	189,1	98,2%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	0	0,0%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,0%	99,6%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	0,0%	0,0%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	2,6	50,9%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,0	99,6%
9. Emissionen in Wasser	0,0	2,8%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,39	32,3%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,0%	99,6%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,0%	99,6%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	0,0%	0,0%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	0,0%	0,0%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,0%	99,6%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2022 – 31.10.2023

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Xetra-Gold	Aktien – Geldmarkt	2,5%	Deutschland
Amazon.Com Inc	Aktien – Nicht-Basiskonsumgüter	2,5%	USA
Allianz SE-Reg	Aktien – Finanzdienstleistungen	2,5%	Deutschland
Roche Holding AG-Genussschein	Aktien – Gesundheitswesen	2,4%	Schweiz
Dpam L- Bonds Emk Sustainab-F	-	2,1%	Luxemburg
Reckitt Benckiser Group Plc	Aktien – Basiskonsumgüter	2,1%	Vereinigtes Königreich
Unilever Plc	Aktien – Basiskonsumgüter	2,1%	Vereinigtes Königreich
Bank Of America Corp	Aktien – Finanzdienstleistungen	2,1%	USA
UBS AG 0,00% 09/2023	Anleihen - -	1,9%	Schweiz
Icon Plc	Aktien – Gesundheitswesen	1,9%	Irland
Schneider Electric SE	Aktien – Industrie	1,8%	Frankreich
Thermo Fisher Scientific Inc	Aktien – Gesundheitswesen	1,8%	USA
Capgemini SE	Aktien – Informationstechnologie	1,7%	Frankreich
Unitedhealth Group Inc	Aktien – Gesundheitswesen	1,6%	USA
Microsoft Corp	Aktien – Informationstechnologie	1,6%	USA

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 1,1%, bei einer Abdeckung von 2,5%.

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

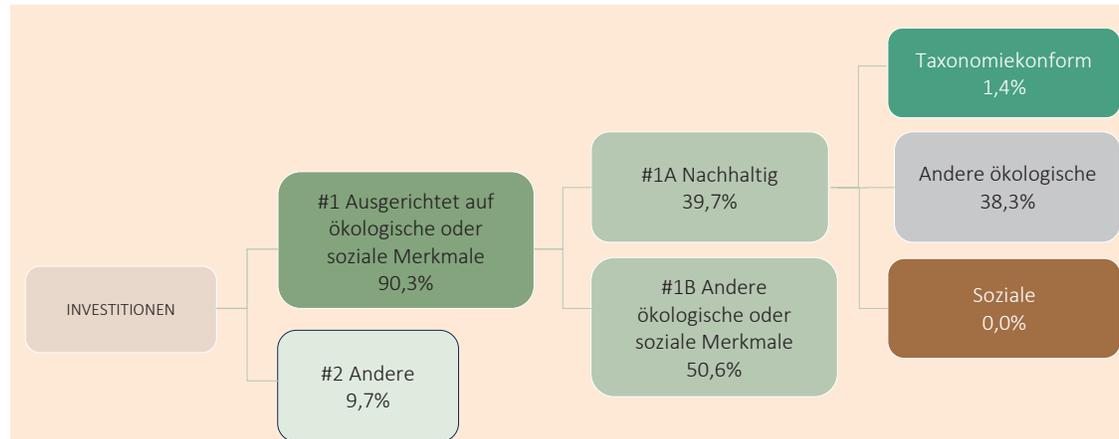
90,3% der Fondsanlagen waren auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, davon waren 39,7% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 1,4% EU-taxonomiekonform. Im Vergleich dazu waren im Vorjahr 88,7% der Fondsanlagen auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet, wovon 33,8% als nachhaltige Investitionen eingestuft und 0% EU-taxonomiekonform waren.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

#2 Andere Investitionen umfasst 4,4% Barmittel, 0,7% Derivate und 4,6% Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 31.10.2023
Anleihen – Basiskonsumgüter	8,3%
Anleihen – Nicht-Basiskonsumgüter	3,7%
Anleihen – Staatsanleihen	3,4%
Anleihen – Kommunikation	2,7%
Anleihen – Technologie	2,5%
Anleihen – Banken	2,4%
Anleihen – Investitionsgüter	1,6%
Anleihen – Grundstoffe	1,4%
Anleihen – Finanzsektor sonstige	1,1%
Anleihen – Unbesicherte Staatsanleihen	0,8%
Anleihen – Treasuries	0,7%
Anleihen – Supranational	0,7%
Anleihen – Immobilien	0,7%
Aktien – Informationstechnologie	16,9%
Aktien – Industrie	10,6%
Aktien – Gesundheitswesen	8,5%
Aktien – Basiskonsumgüter	6,4%
Aktien – Finanzdienstleistungen	6,0%
Aktien – Nicht-Basiskonsumgüter	5,1%
Aktien – Kommunikationsdienstleistungen	1,2%
Aktien – Energie	1,1%
Fonds	4,8%
Tracker	4,6%
Barmittel	4,4%
Derivate	0,7%

* Zum 31.10.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 1,1%, bei einer Abdeckung von 2,5%.



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

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

Die Ausrichtung der Wirtschaftstätigkeiten jedes Unternehmens auf die vorstehenden Ziele wird bewertet, sofern dem Anlageverwalter Daten zur Verfügung stehen. Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 1,4% 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.

Aufgrund der geringen Abdeckung in Bezug auf die derzeitigen Informationen von Unternehmen gestattet die Bewertung von Informationen für jedes der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltziele in diesem Jahr keine aussagekräftige Darstellung.

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

- Ja In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

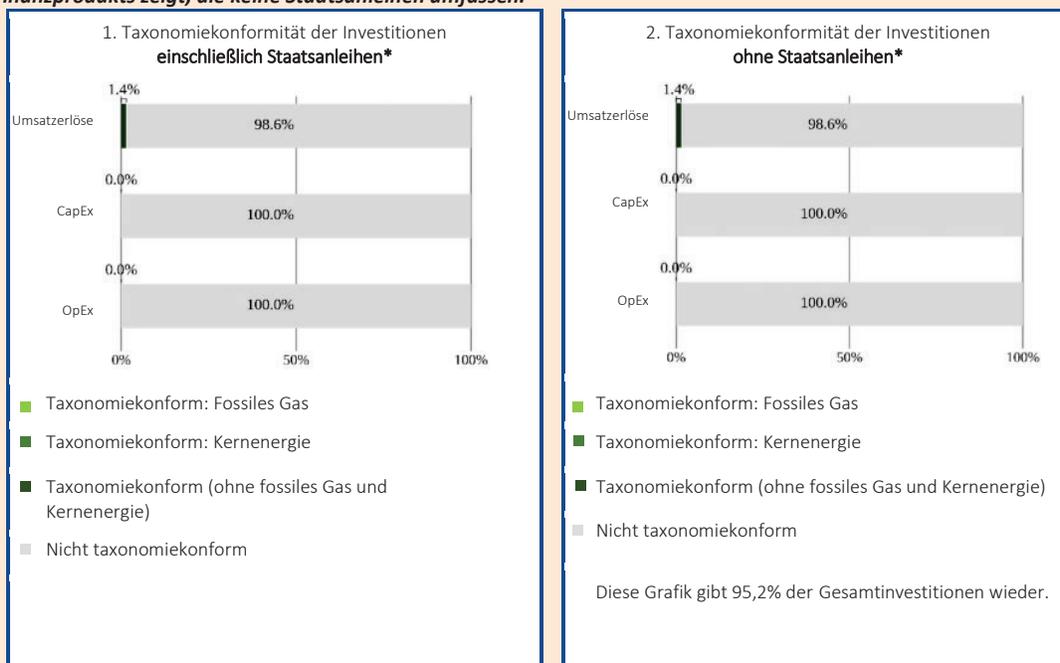
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

Diese Investition erfüllte aufgrund fehlender Daten und weil diese in den vorvertraglichen Informationen erwähnte Bewertung für diesen Teilfonds erst 2023 in Kraft getreten ist, nicht den Mindestanteil für mit der EU-Taxonmie konforme Investitionen.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonmie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

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

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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38,3% an nachhaltigen Investitionen, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 10,0% betrug.



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 Teilfonds erzielte bei nachhaltigen Investition mit einem Umweltziel einen Anteil von 90,3%.

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 in den Unternehmen gemäß der Mitwirkungspolitik des Fondsmanagers.
4. Anwendung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management und der fondsspezifischen Ausschlüsse.
5. Berücksichtigung der PAI gemäß der PAI-Politik des Fondsmanagers.

Während des Zeitraums wurden durchschnittlich mehr als 20% der Vermögenswerte aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

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

Der Fonds orientiert sich am 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index als Benchmarkindex.

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

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

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

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

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

Nicht zutreffend.

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

31.10.2023				
	Fonds	Abdeckung	Benchmark	Abdeckung
MSCI-ESG-Rating	AA	97,2	A	98,8
MSCI-ESG-Qualitätsscore	7,4	97,2	6,7	98,8
MSCI-Score – Umwelt	7,2	97,2	6,5	98,8
MSCI-Score – Soziales	5,5	97,2	6,5	98,8
MSCI-Score – Governance	6,2	97,2	6,5	98,8
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent/Mio. EUR Umsatz)	41,7	94,9	149,2	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	39,7	90,3	38,2	98,8
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	1,4	6,9	0,5	3,2
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	1,1	2,5	7,9	7,9
Engagement in grünen Lösungen (%)	31,5	33,2	98,0	97,9