



## **ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026**

Investmentfonds nach französischem Recht  
(Fonds Commun de Placement)

### **Jahresbericht zum 31. Dezember 2024**

#### **Informationen für Anteilinhaber in der Bundesrepublik Deutschland**

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

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

**Verwaltungsgesellschaft: ODDO BHF Asset Management SAS**

**Verwahrstelle: ODDO BHF SCA**

**Mit der administrativen Verwaltung und Rechnungsführung beauftragte Gesellschaft: EFA**

**Abschlussprüfer: PWC Audit**

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete

Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

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

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

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

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## INHALT

|   |     |
|---|-----|
| 1. ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW                              | 3   |
| 2. LAGEBERICHT  | 11  |
| 3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW                                     | 13  |
| BERICHT ÜBER DIE VERGÜTUNGEN IN ANWENDUNG DER OGAW-V-RICHTLINIE | 120 |
| SFDR-ANHANG   | 122 |

## 1. ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW

### 1.1 Anlageziel

Der Fonds strebt über das Risiko eines Kapitalverlusts einen mittel- und langfristigen Wertzuwachs des Portfolios über eine Auswahl von spekulativen („hochrentierlichen“) Anleihen privater Emittenten mit einem Rating zwischen BB+ und B- (von Standard & Poor's bzw. einem gleichwertigen Rating nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) an.

Das Anlageziel ist je nachdem, welche Anteilsklasse gezeichnet wurde, unterschiedlich:

- für CR-EUR-, DR-EUR- und DR-USD-(H)-Anteile: Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,30% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026;
- für CI-EUR-, DI-EUR- und DI-USD-(H)-Anteile: Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,90% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026;
- für CN-EUR-, DN-EUR-, CN-USD-(H)- und CN-CHF-(H)-Anteile: Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,80% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026;
- für DRw-EUR-Anteile: Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,15% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026;
- für Diw-EUR-Anteile: Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,75% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026;

### 1.2 Besteuerung

Ab dem 1. Juli 2014 fällt der Fonds unter die Bestimmungen von Anhang II, Punkt II. B des Abkommens (IGA), das am 14. November 2013 zwischen der Regierung der Republik Frankreich und der Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika mit dem Ziel unterzeichnet wurde, die Einhaltung von Steuervorschriften auf internationaler Ebene zu verbessern und das Gesetz über die Einhaltung dieser Verpflichtungen in Bezug auf ausländische Konten (FATCA-Gesetz) anzuwenden.

Zweck des vorliegenden Jahresberichts ist nicht, die steuerlichen Konsequenzen zusammenzufassen, die für jeden Anleger mit der Zeichnung, der Rückgabe, dem Halten oder der Veräußerung von Anteilen des Fonds verbunden sind. Diese Konsequenzen können je nach den Gesetzen und Gepflogenheiten, die im Wohnsitz-, Aufenthalts- oder Gründungsland des Anteilinhabers gelten, und je nach seiner persönlichen Situation unterschiedlich ausfallen.

Im Ausland, in den Anlageländern des Fonds, unterliegen die realisierten Gewinne aus der Veräußerung von Wertpapieren und die Erträge aus ausländischer Quelle, die der Fonds vereinnahmt, gegebenenfalls einer im Allgemeinen in Form einer Quellensteuer bestehenden Besteuerung. Die Quellenbesteuerung kann reduziert oder aufgehoben werden, wenn die betreffenden Staaten Steuerabkommen geschlossen haben.

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

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

### 1.3 Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

- Der Fonds hält keine Finanzinstrumente, die von mit der Oddo BHF-Gruppe verbundenen Unternehmen ausgegeben wurden.
- Fonds, die am Abschlussstichtag, dem 31. Dezember 2024, vom OGA gehalten und von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden: siehe Anhang zu den Finanzberichten.

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

- **Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW:** Die von Oddo BHF Asset Management gewählte Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW ist die Berechnungsmethode für Verbindlichkeiten.
- **Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung:**  
Bei dem OGAW handelt es sich um ein Finanzprodukt, das ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „Offenlegungsverordnung“, SFDR) bewirbt und dessen ESG-Politik (Umwelt und/oder Soziales und/oder Unternehmensführung) unten beschrieben ist.  
Die Taxonomie der Europäischen Union (Verordnung (EU) 2020/852) (nachstehend die „Taxonomie“) hat die Definition ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten zum Ziel.  
Gemäß der Taxonomie werden solche Tätigkeiten im Hinblick auf ihren Beitrag zu sechs wichtigen Umweltzielen definiert:
  - Klimaschutz;
  - Anpassung an den Klimawandel;
  - nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen;
  - Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft (Abfallmanagement, -vermeidung und -recycling);
  - Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung;
  - Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den SFDR-Anhängen des vorliegenden Berichts.

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

## 1.4 Berufsethik

- **Kontrolle von Vermittlern**  
Die Verwaltungsgesellschaft hat Richtlinien für die Auswahl und Bewertung von Vermittlern und Gegenparteien festgelegt. Als Bewertungskriterien werden die Vermittlungsgebühren, die Qualität der Abwicklung unter Berücksichtigung der Marktbedingungen, die Qualität der Beratung, die Qualität von Recherche- und Analyseunterlagen sowie die Qualität der Back-Office-Bearbeitung zugrunde gelegt. Diese Richtlinien stehen auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) zur Verfügung.
- **Vermittlungsgebühren**  
Inhaber von Anteilen des OGAW können Einsicht in das Dokument „Compte-rendu relatif aux frais d’intermédiation – Bericht über Vermittlungsgebühren“ auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) nehmen.
- **Stimmrechte**  
Anteilinhaber haben keine Stimmrechte. Entscheidungen werden von der Verwaltungsgesellschaft getroffen. Die mit den vom Fonds gehaltenen Wertpapieren verbundenen Stimmrechte werden von der Verwaltungsgesellschaft ausgeübt, die gemäß den geltenden Bestimmungen allein berechtigt ist, Entscheidungen zu treffen. Die Abstimmungspolitik der Verwaltungsgesellschaft kann gemäß Artikel 314-100 der allgemeinen Bestimmungen der AMF am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und auf der Website unter [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) eingesehen werden.
- **Vergütungen:**  
Die gesetzlich vorgeschriebenen Informationen zu den Vergütungen sind im Anhang des vorliegenden Berichts enthalten.

## 1.5 Techniken des effizienten Portfoliomanagements und im Fonds gehaltene Derivate

### Art der abgeschlossenen Geschäfte:

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

### Risiko:

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

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

### Gegenparteien am Ende des Geschäftsjahres:

Reposgeschäfte als Pensionsnehmer: –

Wertpapierleihgeschäfte und Reposgeschäfte als Pensionsgeber: ODDO ET CIE PARIS

### Erträge/Kosten:

Die Erträge aus diesen Geschäften werden nach Abzug der Kosten vollständig an den Fonds übertragen.

Kosten von bis zu 25% der Bruttomarge werden der Gegenpartei erstattet.

Dem Fonds werden keine anderen direkten Gebühren berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für diese Geschäfte keine Vergütung. Die einzige Gegenpartei des Fonds ist ODDO BHF SCA, die als Hauptvertretungsstelle agiert.

## 1.6 Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres

Entfällt.

## 1.7 SFTR-Reporting (geändert)

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

|                                       | Verliehene Wertpapiere | Entliehene Wertpapiere | Reposgeschäfte als Pensionsgeber | Reposgeschäfte als Pensionsnehmer | Total Return Swap |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| Betrag der verliehenen Vermögenswerte | 1.638.724,29           |                        |                                  |                                   |                   |
| % der verleihbaren Vermögenswerte     | 0,44                   |                        |                                  |                                   |                   |

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

|                           | Verliehene Wertpapiere | Entliehene Wertpapiere | Reposgeschäfte als Pensionsgeber | Reposgeschäfte als Pensionsnehmer | Total Return Swap |
|---------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| Summe                     | 1.638.724,29           | 0,00                   | 1.586.436,13                     | 0,00                              | 0,00              |
| % des Nettofondsvermögens | 0,43                   | 0,00                   | 0,42                             | 0,00                              | 0,00              |

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

1. Name

|                                     |
|-------------------------------------|
| Volumen der erhaltenen Sicherheiten |
|                                     |
|                                     |
|                                     |
|                                     |
|                                     |
|                                     |
|                                     |
|                                     |
|                                     |

2. Name

Volumen der erhaltenen Sicherheiten

3. Name

Volumen der erhaltenen Sicherheiten

4. Name

Volumen der erhaltenen Sicherheiten

5. Name

Volumen der erhaltenen Sicherheiten

6. Name

Volumen der erhaltenen Sicherheiten

7. Name

Volumen der erhaltenen Sicherheiten

8. Name

Volumen der erhaltenen Sicherheiten

9. Name

Volumen der erhaltenen Sicherheiten

10. Name

Volumen der erhaltenen Sicherheiten

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

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

|          | Verliehene Wertpapiere | Entliehene Wertpapiere | Repogeschäfte als Pensionsgeber | Repogeschäfte als Pensionsnehmer | Total Return Swap |
|----------|------------------------|------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| 1. Name  | ODDO ET CIE PARIS      |                        | ODDO ET CIE PARIS               |                                  |                   |
| Summe    | 1.638.724,29           |                        | 1.586.436,13                    |                                  |                   |
| Sitz     | Frankreich             |                        | Frankreich                      |                                  |                   |
| 2. Name  |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Summe    |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Sitz     |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| 3. Name  |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Summe    |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Sitz     |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| 4. Name  |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Summe    |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Sitz     |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| 5. Name  |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Summe    |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Sitz     |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| 6. Name  |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Summe    |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Sitz     |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| 7. Name  |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Summe    |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Sitz     |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| 8. Name  |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Summe    |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Sitz     |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| 9. Name  |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Summe    |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Sitz     |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| 10. Name |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Summe    |                        |                        |                                 |                                  |                   |
| Sitz     |                        |                        |                                 |                                  |                   |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Art und Qualität der Sicherheiten

| Art und Qualität der Sicherheit           | Verliehene Wertpapiere | Entliehene Wertpapiere | Reposgeschäfte als Pensionsgeber | Reposgeschäfte als Pensionsnehmer | Total Return Swap |
|---|------------------------|------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| <b>Liquide Mittel</b>                     | 1.712.269,22           | 0,00                   | 1.565.046,20                     | 0,00                              | 0,00              |
| <b>Schuldinstrument</b>                   |                        |                        |                                  |                                   |                   |
| Hohes Rating                              | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| Mittleres Rating                          | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| Niedriges Rating                          | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| <b>Aktien</b>                             |                        |                        |                                  |                                   |                   |
| Hohes Rating                              | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| Mittleres Rating                          | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| Niedriges Rating                          | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| <b>Fondsanteile</b>                       |                        |                        |                                  |                                   |                   |
| Hohes Rating                              | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| Mittleres Rating                          | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| Niedriges Rating                          | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| <b>Währung der Sicherheit</b>             |                        |                        |                                  |                                   |                   |
| EUR                                       | 1.712.269,22           | 0,00                   | 1.565.046,20                     | 0,00                              | 0,00              |
| <b>Land des Emittenten der Sicherheit</b> |                        |                        |                                  |                                   |                   |

## Abwicklung und Clearing von Kontrakten

|                             | Verliehene Wertpapiere | Entliehene Wertpapiere | Reposgeschäfte als Pensionsgeber | Reposgeschäfte als Pensionsnehmer | Total Return Swap |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| <b>Zentrale Gegenpartei</b> | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| <b>Bilateral</b>            | 1.628.384,84           | 0,00                   | 1.565.046,20                     | 0,00                              | 0,00              |
| <b>Trilateral</b>           | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |

## Laufzeit der Sicherheiten

|                            | Verliehene Wertpapiere | Entliehene Wertpapiere | Reposgeschäfte als Pensionsgeber | Reposgeschäfte als Pensionsnehmer | Total Return Swap |
|----------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| <b>Weniger als 1 Tag</b>   | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| <b>1 Tag bis 1 Woche</b>   | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| <b>1 Woche bis 1 Monat</b> | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| <b>1 bis 3 Monate</b>      | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| <b>3 Monate bis 1 Jahr</b> | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| <b>Mehr als 1 Jahr</b>     | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 0,00                              | 0,00              |
| <b>Offen</b>               | 1.712.269,22           | 0,00                   | 1.565.046,20                     | 0,00                              | 0,00              |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, aufgeschlüsselt nach Zeitspannen

|                     | Verliehene Wertpapiere | Entliehene Wertpapiere | Repogeschäfte als Pensionsgeber | Repogeschäfte als Pensionsnehmer | Total Return Swap |
|---------------------|------------------------|------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Weniger als 1 Tag   | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                            | 0,00                             | 0,00              |
| 1 Tag bis 1 Woche   | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                            | 0,00                             | 0,00              |
| 1 Woche bis 1 Monat | 313.803,40             | 0,00                   | 0,00                            | 0,00                             | 0,00              |
| 1 bis 3 Monate      | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                            | 0,00                             | 0,00              |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 1.314.581,44           | 0,00                   | 1.565.046,20                    | 0,00                             | 0,00              |
| Mehr als 1 Jahr     | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                            | 0,00                             | 0,00              |
| Offen               | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                            | 0,00                             | 0,00              |

## Daten zur Weiterverwendung der Sicherheiten

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

| Barsicherheiten | Titel |
|-----------------|-------|
| 100%            | 0,00  |
| 100%            | 0,00  |
| 547.174,40      | 0,00  |

## Daten zur Verwahrung der dem OGA bereitgestellten Sicherheiten

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| 1. Name           | ODDO BHF SCA |
| Verwahrter Betrag | 3.277.315,42 |

## Daten zur Verwahrung der vom OGA gestellten Sicherheiten

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

## Aufschlüsselung der Kosten

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

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Aufschlüsselung der Renditen

|                     | Verliehene<br>Wertpapiere | Entliehene<br>Wertpapiere | Repogeschäfte<br>als | Repogeschäfte als<br>Pensionsnehmer | Total Return Swap |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>OGA</b>          |                           |                           |                      |                                     |                   |
| Summe               | 13.697,94                 | 0,00                      | -351.719,53          | 0,01                                | 0,00              |
| In % der Rendite    | 100,00                    | 0,00                      | 100,00               | 100,00                              | 0,00              |
| <b>Fondsmanager</b> |                           |                           |                      |                                     |                   |
| Summe               |                           |                           |                      |                                     |                   |
| In % der Rendite    | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                 | 0,00                                | 0,00              |
| <b>Dritte</b>       |                           |                           |                      |                                     |                   |
| Summe               |                           |                           |                      |                                     |                   |
| In % der Rendite    | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                 | 0,00                                | 0,00              |

## 2. LAGEBERICHT

### 2.1 Wirtschaftliches Umfeld und Börsenentwicklung

Der europäische Hochzinsmarkt erhielt das ganze Jahr über Auftrieb, mit Ausnahme des Monats April, in dem er aufgrund der eskalierenden Spannungen im Nahen Osten stagnierte. Die Zahlen zum Wirtschaftswachstum stabilisierten sich zunächst, bevor sie sich zum Jahresende wieder verschlechterten, insbesondere im Fertigungssektor. Die Inflation ließ 2024 nach und die Zentralbanken gingen erwartungsgemäß zu Zinssenkungen über. Die Rendite zehnjähriger deutscher Bundesanleihen stieg zum Jahresende um +34 Basispunkte auf 2,36% an, da einerseits die Anfangsrendite niedrig war und andererseits die Inflation zum Jahresende weniger stark zurückging als erhofft, was auf ein langsameres Zinssenkungstempo für 2025 hindeutet.

Die Berichtssaison verlief für die Unternehmen des europäischen Hochzinsmarktes gemischt. Während sich der operative Betrieb der meisten Emittenten erwartungsgemäß entwickelte, gaben insbesondere Unternehmen aus den Bereichen Automobilzulieferer, Chemie und Verpackungen Gewinnwarnungen heraus und beklagten ungewisse Aussichten. Zur gleichen Zeit erholten sich einige Emittenten des Immobiliensektors, da sie ihre prekäre Finanzlage durch Teilverkäufe und die Verlängerung kurzfristiger Laufzeiten verbessern konnten.

Als besonders dynamisch erwies sich 2024 der europäische Primärmarkt für Hochzinsanleihen, der mit einem Bruttoemissionsvolumen in Höhe von 119 Mrd. Euro mehr als das Doppelte des Vorjahresvolumens erreichte.

### 2.2 Wertentwicklung des Fonds:

Dank eines aktiven Risikomanagements und einer aktiven Auswahl von Unternehmensanleihen konnte die Volatilität des Fonds in den vergangenen zwölf Monaten auf einem niedrigen Niveau (1,7%) gehalten werden.

| Anteile                                 | Jährliche Wertentwicklung |
|---|---------------------------|
| ODDO BHF Global Target 2026 CI-EUR      | 4,28%                     |
| ODDO BHF Global Target 2026 CN-CHF [H]  | 1,74%                     |
| ODDO BHF Global Target 2026 CN-EUR      | 4,19%                     |
| ODDO BHF Global Target 2026 CN-USD [H]  | 5,59%                     |
| ODDO BHF Global Target 2026 CR-EUR      | 3,67%                     |
| ODDO BHF Global Target 2026 DI-EUR      | 4,31%                     |
| ODDO BHF Global Target 2026 DI-USD [H]  | 5,80%                     |
| ODDO BHF Global Target 2026 DIw-EUR     | 4,28%                     |
| ODDO BHF Global Target 2026 DN-EUR      | 4,19%                     |
| ODDO BHF Global Target 2026 DR-EUR      | 3,67%                     |
| ODDO BHF Global Target 2026 DR-USD [H]: | 5,09%                     |
| ODDO BHF Global Target 2026 DRw-EUR     | 3,65%                     |

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

### 2.3 Im Geschäftsjahr verfolgte Anlagepolitik:

Beim ODDO BHF Global Target 2026 Fund ist die auf den Fundamentaldaten beruhende Auswahl der Unternehmensanleihen entscheidend, um gute Renditen zu erzielen. Unsere Investitionen konzentrieren sich auf Emittenten mit einem soliden Geschäftsmodell, einer moderaten Verschuldungsquote und einer umsichtigen Finanzpolitik. Der Fonds legt nicht in Emittenten an, die sich in Schwierigkeiten befinden. Der Erlös aus Anleiherückkäufen wurde in hochwertige Unternehmen mit soliden Bonitätskennzahlen und einem interessanten Risiko-Rendite-Profil investiert.

Der Fonds ODDO BHF Global Target 2026 hat im Jahr 2024 sein Risikoniveau gesenkt, da seine Duration verringert wurde (1,3). Ende 2024 wies der Fonds ein durchschnittliches Rating von BB auf.

Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr:

| Wertpapier  | Kauf          | Verkauf       | Währung |
|---|---------------|---------------|---------|
| Virgin Media Secured Fin Plc 5% Reg S Sen 17/15.04.27 |               | 12.735.524,56 | Euro    |
| Schaeffler AG 4.5% EMTN 24/14.08.26                   | 11.211.382,00 |               | Euro    |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% Reg S 20/11.02.27  | 478.950,00    | 9.323.750,00  | Euro    |
| Iliad SA 5.375% 22/14.06.27                           | 8.304.625,00  |               | Euro    |
| Gruenenthal GmbH 3.625% 21/15.11.26                   |               | 7.415.647,91  | Euro    |
| LHMC Finco 2 Sàrl VAR TOG PIK Sen Reg S 19/02.10.25   | 6.531.917,20  |               | Euro    |
| Afflelou Sas 4.25% 21/19.05.26                        |               | 6.101.170,75  | Euro    |
| PLT VII Finance Sarl 4.625% Sen 20/05.01.26           | 499.250,00    | 5.799.200,00  | Euro    |
| Iliad Holdings SAS 5.125% 21/15.10.26                 |               | 5.535.322,20  | Euro    |
| Grifols SA 3.2% Sen Reg S /01.05.25                   |               | 5.482.306,90  | Euro    |

## 2.4 Ausblick

Die jüngsten Konsensprognosen für die europäische Wirtschaft sehen ein leicht positives Wirtschaftswachstum im Jahr 2025 vor, was aus historischer Sicht für die Kreditmärkte ausreichend ist. Die Wachstumsdynamik Europas dürfte insbesondere aufgrund des anhaltend gedämpften Umfelds für die Industrie hinter den USA zurückbleiben. Die Verabschiedung umfangreicher haushaltspolitischer Konjunkturpakete ist angesichts der Schwierigkeiten, die die größten Volkswirtschaften (Frankreich, Österreich, Deutschland) bei der Regierungsbildung haben, unwahrscheinlich. Die Inflation dürfte in Europa weiter nachlassen, sodass auch die Europäische Zentralbank dürfte ihren Zinssenkungskurs weiter fortsetzen dürfte, wenn auch vermutlich langsamer.

Die Handels- und Außenpolitik der nächsten Regierung in den USA wird sich zweifellos stark auf Konjunktur und Inflation auswirken. Eine protektionistische Handelspolitik seitens der Trump-Regierung könnte für die Kapitalmärkte Volatilität bedeuten. Spekulationen über eine weniger aggressive Geldpolitik durch die US Federal Reserve ließen die Zinsen bereits in den ersten Januarwochen steigen. Überdies hinaus bleibt die Haushaltsslage in den meisten Ländern prekär. In Verbindung mit anhaltenden politischen Unstimmigkeiten, insbesondere in Europa, könnte dies die Risikoaufschläge für Staatsanleihen in die Höhe treiben.

Aus diesem Grund ist die Fundamentaldatenanalyse bei Anleihen angesichts der relativ hohen Bewertungen der Anlageklasse und des hohen Volatilitätspotenzials umso wichtiger. Investitionen sollten sich auf Unternehmen konzentrieren, die ein widerstandsfähiges Geschäftsmodell haben und jegliche Nachfrageschwäche und Ansätze von Volatilität durch ein geringes Verschuldungsniveau und ein mittel- bis langfristiges Laufzeitprofil ausgleichen können.

**3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW**



**BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS ÜBER DEN  
JAHRESABSCHLUSS  
Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024**

**ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026**

OGAW IN DER FORM EINES INVESTMENTFONDS (FONDS COMMUN DE PLACEMENT)  
Unterliegt dem Code monétaire et financier (frz. Währungs- und Finanzgesetz)

**Verwaltungsgesellschaft:**

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT  
12, boulevard de la Madeleine  
75009 PARIS

**Prüfungsurteil**

In Ausführung des uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrags haben wir den Jahresabschluss des OGAW ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026 in Form eines Investmentfonds (Fonds Commun de Placement) für das am 31. Dezember 2024 abgeschlossene Geschäftsjahr, der dem vorliegenden Bericht beigefügt ist, geprüft.

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

**Grundlage für das Prüfungsurteil**

***Regelwerk für die Prüfung***

Wir haben unsere Abschlussprüfung nach den in Frankreich geltenden Grundsätzen unseres Berufsstandes durchgeführt. Wir halten unsere Prüfungen für eine hinreichende und angemessene Grundlage, um uns ein Urteil zu bilden. Unsere Verantwortung nach diesen Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ des vorliegenden Berichts näher beschrieben.

***Unabhängigkeit***

Wir haben unseren Prüfauftrag unter Einhaltung der geltenden Regeln für die Unabhängigkeit, die vom Handelsgesetzbuch und den Berufspflichten für Abschlussprüfer vorgesehen sind, für den Zeitraum vom 30.12.2023 bis zum Datum der Veröffentlichung unseres Berichts ausgeführt.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Tel.: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

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



## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

### Anmerkung

Ohne die obenstehende Beurteilung in Frage zu stellen, machen wir Sie auf die im Anhang dargelegte Änderung der Rechnungslegungsmethoden im Anhang des Jahresabschlusses aufmerksam.

### Begründung der Beurteilungen

In Anwendung der Bestimmungen der Artikel L.821-53 und R.821-180 des französischen Handelsgesetzbuchs („Code de Commerce“) über die Begründung unserer Beurteilungen informieren wir Sie über die folgenden, nach unserer fachlichen Einschätzung für die Prüfung des Jahresabschlusses wichtigsten Beurteilungen.

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

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

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

#### 2. Sonstige Finanzinstrumente im Portfolio:

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

### Spezifische Prüfungen

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

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

---

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Tel.: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)

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



## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

### **Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss**

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

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

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses**

#### **Ziel und Methode der Prüfung**

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

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

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

Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch und erlangen wir Prüfungsnachweise, die wir für ausreichend und geeignet halten, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

---

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Tel.: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)

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

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---



## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsysten, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystens abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von der Verwaltungsgesellschaft dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben im Jahresabschluss;
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von der Verwaltungsgesellschaft angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung seiner Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Geschäftstätigkeit nicht mehr fortgeführt werden kann. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, machen wir in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam oder, falls diese Angaben nicht gemacht werden oder unangemessen sind, modifizieren wir unser jeweiliges Prüfungsurteil;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und schätzen ein, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Neuilly-sur-Seine, Datum der elektronischen Unterschrift

|   |
|---|
| <i>Durch elektronische Unterschrift authentifiziertes<br/>Dokument<br/>Der Abschlussprüfer<br/>PricewaterhouseCoopers Audit<br/>Frédéric SELLAM</i> |
|---|

(Unterschrift)

2025.04.23 17:49:46 +0200

**ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026**

**Jahresabschluss zum 31.12.2024**

## Aktiva zum 31.12.2024 in EUR

|   | 31.12.2024            |  |
|---|-----------------------|--|
| <b>Nettoanlagevermögen</b>  | <b>0,00</b>           |  |
| <b>Finanztitel</b>  |                       |  |
| <b>Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)<sup>1</sup></b>                            | <b>0,00</b>           |  |
| An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt                           | 0,00                  |  |
| Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt                     | 0,00                  |  |
| <b>In Aktien wandelbare Anleihen (B)<sup>1</sup></b>                              | <b>0,00</b>           |  |
| An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt                           | 0,00                  |  |
| Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt                     | 0,00                  |  |
| <b>Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)<sup>1</sup></b>                          | <b>257.623.550,53</b> |  |
| An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt                           | 257.623.550,53        |  |
| Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt                     | 0,00                  |  |
| <b>Schuldtitel (D)</b>  | <b>111.640.865,44</b> |  |
| An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt                           | 111.640.865,44        |  |
| Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt                     | 0,00                  |  |
| <b>Anteile von OGA und Investmentfonds (E)</b>                                    | <b>2,46</b>           |  |
| OGAW  | 2,46                  |  |
| AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union | 0,00                  |  |
| Sonstige OGA und Investmentfonds  | 0,00                  |  |
| <b>Einlagen (F)</b>   | <b>3.881.159,52</b>   |  |
| <b>Terminfinanzinstrumente (G)</b>  | <b>160.201,76</b>     |  |
| <b>Befristete Wertpapiergeschäfte (H)</b>   | <b>3.225.471,36</b>   |  |
| Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln                                | 0,00                  |  |
| Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren                      | 0,00                  |  |
| Forderungen aus verliehenen Finanztiteln  | 1.639.035,23          |  |
| Entliehene Finanztitel  | 0,00                  |  |
| In Pension gegebene Finanztitel   | 1.586.436,13          |  |
| Sonstige befristete Geschäfte   | 0,00                  |  |
| <b>Darlehen (I)</b>   | <b>0,00</b>           |  |
| <b>Sonstige zulässige Aktiva (J)</b>  | <b>0,00</b>           |  |
| <b>Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)</b> | <b>376.531.251,07</b> |  |
| <b>Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva</b>                                 | <b>2.713.653,13</b>   |  |
| <b>Finanzkonten</b>   | <b>7.634.869,70</b>   |  |
| <b>Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II<sup>1</sup></b>            | <b>10.348.522,83</b>  |  |
| <b>Gesamt Aktiva I + II</b>   | <b>386.879.773,90</b> |  |

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

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Passiva zum 31.12.2024 in EUR

|  | 31.12.2024            |  |
|--|-----------------------|--|
| <b>Eigenkapital:</b>                                       |                       |  |
| Kapital  | 366.985.037,64        |  |
| Saldovortrag auf Nettoertrag                               | 735.520,70            |  |
| Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten | 27,24                 |  |
| Nettoergebnis des Geschäftsjahrs                           | 14.292.667,66         |  |
| <b>Eigenkapital I</b>                                      | <b>382.013.253,24</b> |  |
| <b>Zulässige Passiva:</b>                                  |                       |  |
| <b>Finanzinstrumente (A)</b>                               | <b>1.565.046,20</b>   |  |
| Veräußerungen von Finanzinstrumenten                       | 0,00                  |  |
| Befristete Geschäfte mit Finanztiteln                      | 1.565.046,20          |  |
| <b>Terminfinanzinstrumente (B)</b>                         | <b>427.759,34</b>     |  |
| <b>Darlehen</b>  | <b>0,00</b>           |  |
| <b>Sonstige zulässige Passiva (C)</b>                      | <b>0,00</b>           |  |
| <b>Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C</b>     | <b>1.992.805,54</b>   |  |
| <b>Sonstige Passiva:</b>                                   |                       |  |
| Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva          | 2.873.715,12          |  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten               | 0,00                  |  |
| <b>Zwischensumme sonstige Passiva IV</b>                   | <b>2.873.715,12</b>   |  |
| <b>Gesamt Passiva: I + III + IV</b>                        | <b>386.879.773,90</b> |  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Ergebnisrechnung zum 31.12.2024 in EUR

|  | 31.12.2024           |  |
|--|----------------------|--|
| <b>Nettofinanzerträge</b>  |                      |  |
| <b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>  |                      |  |
| Erträge aus Aktien   | 0,00                 |  |
| Erträge aus Anleihen   | 15.715.331,87        |  |
| Erträge aus Schuldtiteln   | 3.819.173,44         |  |
| Erträge aus Anteilen von OGA *   | 0,00                 |  |
| Erträge aus Terminfinanzinstrumenten   | 0,00                 |  |
| Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften   | 13.697,95            |  |
| Erträge aus Darlehen und Forderungen   | 0,00                 |  |
| Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva  | 547.174,40           |  |
| Sonstige Finanzerträge   | 340.588,69           |  |
| <b>Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften</b>  | <b>20.435.680,69</b> |  |
| <b>Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>   |                      |  |
| Aufwendungen aus Finanzgeschäften  | 0,00                 |  |
| Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten  | -74.740,90           |  |
| Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften  | -351.433,87          |  |
| Aufwendungen aus Darlehen  | 0,00                 |  |
| Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva   | 0,00                 |  |
| Sonstige Finanzaufwendungen  | -98.550,31           |  |
| <b>Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>   | <b>-524.725,08</b>   |  |
| <b>Gesamt Nettofinanzerträge (A)</b>   | <b>19.910.955,61</b> |  |
| <b>Sonstige Erträge:</b>   |                      |  |
| Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA  | 0,00                 |  |
| Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie   | 0,00                 |  |
| Sonstige Erträge   | 0,00                 |  |
| <b>Sonstige Aufwendungen:</b>  |                      |  |
| Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft  | -4.751.582,96        |  |
| Prüfungskosten, Untersuchungsgebühren für Private-Equity-Fonds   | 0,00                 |  |
| Steuern und Abgaben  | 0,00                 |  |
| Sonstige Aufwendungen  | 0,00                 |  |
| <b>Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)</b>  | <b>-4.751.582,96</b> |  |
| <b>Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B</b>   | <b>15.159.372,65</b> |  |
| <b>Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)</b>   | <b>-3.482.120,76</b> |  |
| <b>Nettoergebnis I = C + D</b>   | <b>11.677.251,89</b> |  |
| <b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:</b>   |                      |  |
| Realisierte Nettogewinne und -verluste   | 8.535.329,15         |  |
| Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten  | -5.102,80            |  |
| Research-Kosten  | 0,00                 |  |
| Anteil der an die Versicherer zurückgegebenen realisierten Gewinne   | 0,00                 |  |
| Erhaltene Versicherungsleistungen  | 0,00                 |  |
| Erhaltene Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie   | 0,00                 |  |
| <b>Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E</b>                            | <b>8.530.226,35</b>  |  |
| <b>Rechnungsabgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste F</b>  | <b>-1.658.327,56</b> |  |
| <b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F</b>  | <b>6.871.898,79</b>  |  |
| <b>Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:</b>                                     |                      |  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva | -6.200.444,65        |  |
| Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung  | 1.404,04             |  |
| Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie   | 0,00                 |  |
| Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne  | 0,00                 |  |
| <b>Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G</b>                      | <b>-6.199.040,61</b> |  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Ergebnisrechnung zum 31.12.2024 in EUR

|   | 31.12.2024           |  |
|---|----------------------|--|
| <b>Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H</b>                 | <b>1.942.557,59</b>  |  |
| <b>Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H</b>                                  | <b>-4.256.483,02</b> |  |
| <b>Anzahlungen:</b>   |                      |  |
| Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr <b>J</b>                       | 0,00                 |  |
| Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr <b>K</b> | 0,00                 |  |
| <b>Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J + K</b>                         | <b>0,00</b>          |  |
| <b>Nettoergebnis = I + II + III + IV</b>  | <b>14.292.667,66</b> |  |

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

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Anlageziele:

Der Fonds strebt über das Risiko eines Kapitalverlusts einen mittel- und langfristigen Wertzuwachs des Portfolios über eine Auswahl von spekulativen („hochrentierlichen“) Anleihen privater Emittenten mit einem Rating zwischen BB+ und B- (von Standard & Poor's bzw. einem gleichwertigen Rating nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) an.

Das Anlageziel ist je nachdem, welche Anteilsklasse gezeichnet wurde, unterschiedlich:

- für CR-EUR-, DR-EUR- und DR-USD-(H)-Anteile: Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,30% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026;
- für CI-EUR-, DI-EUR- und DI-USD-(H)-Anteile: Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,90% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026;
- für CN-EUR-, DN-EUR-, CN-USD-(H)- und CN-CHF-(H)-Anteile: Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,80% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026;
- für DRw-EUR-Anteile: Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,15% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026;
- für DIw-EUR-Anteile: Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,75% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026;

Dieses Anlageziel berücksichtigt die Schätzungen des Ausfallrisikos, der Absicherungskosten und der Verwaltungsgebühren.

Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt in keinem Fall ein Versprechen einer Rendite oder Performance des Fonds dar.

Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel des Fonds angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind. Die Performance basiert auf Schätzungen im Hinblick auf marktbezogene Annahmen, die zu einem bestimmten Zeitpunkt erfolgt sind.

Anlagezeitraum: Der Fonds setzt seine Anlagestrategie über einen Anlagezeitraum um, dessen Ende von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt wird.

Das Ablaufdatum des Anlagezeitraums wird zunächst auf den 31. Dezember 2026 datiert. Gemäß den zu jenem Zeitpunkt vorherrschenden Marktbedingungen und der Möglichkeit, ein von der Verwaltungsgesellschaft als ambitioniert erachtetes Anlageziel zu erreichen, kann die Verwaltungsgesellschaft eine Verlängerung des Anlagezeitraums beschließen. Der Beschluss über eine solche Verlängerung des Anlagezeitraums muss zwei Monate vor dem ursprünglichen Ablaufdatum erfolgt sein.

Die Verwaltungsgesellschaft kann je nach Marktbedingungen vor Fälligkeit am 31. Dezember 2026 insbesondere die Auflösung oder die Zusammenlegung des Fonds beschließen.

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

| In EUR  | 31.12.2024            | 29.12.2023            | 30.12.2022            | 31.12.2021            | 31.12.2020            |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettогesamtvermögen</b>  | <b>382.013.253,24</b> | <b>570.475.528,75</b> | <b>265.461.094,88</b> | <b>120.758.556,85</b> | <b>110.605.471,13</b> |
| <b>CI-EUR-ANTEIL</b>  |                       |                       |                       |                       |                       |
| Nettovermögen   | 61.969.650,68         | 137.172.966,54        | 62.218.092,39         | 29.447.219,01         | 18.353.858,46         |
| Anzahl der Anteile  | 539.074               | 1.244.371             | 621.314               | 276.259               | 178.455               |
| Nettoinventarwert pro Anteil  | 114.955,74            | 110.234,78            | 100.139,53            | 106.592,79            | 102.848,66            |
| Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag                                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste           | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person) | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Thesaurierung pro Anteil  | 5.963,65              | 3.130,79              | 1.082,14              | 2.193,60              | 2.915,51              |
| <b>CN-CHF-ANTEIL</b>  |                       |                       |                       |                       |                       |
| Nettovermögen   | 3.165.478,56          | 4.491.225,40          | 2.983.316,37          | 1.941.738,09          | 967.163,63            |
| Anzahl der Anteile  | 29.682.864            | 39.832.047            | 30.379.000            | 19.381.000            | 10.415.000            |
| Nettoinventarwert pro Anteil  | 106,64                | 104,82                | 96,95                 | 103,73                | 100,43                |
| Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag                                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste           | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person) | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Thesaurierung pro Anteil  | 5,30                  | 5,45                  | 5,98                  | 8,01                  | 1,84                  |
| <b>CN-EUR-ANTEIL</b>  |                       |                       |                       |                       |                       |
| Nettovermögen   | 93.597.957,29         | 112.891.817,54        | 61.387.969,61         | 12.833.805,68         | 11.650.228,73         |
| Anzahl der Anteile  | 822.735.326           | 1.033.807.991         | 617.198.708           | 121.089.023           | 113.811.343           |
| Nettoinventarwert pro Anteil  | 113,76                | 109,19                | 99,46                 | 105,98                | 102,36                |
| Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag                                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste           | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person) | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Thesaurierung pro Anteil  | 5,79                  | 2,84                  | 0,97                  | 5,08                  | 2,45                  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

| In EUR  | 31.12.2024     | 29.12.2023     | 30.12.2022     | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>CN-USD-ANTEIL</b>  |                |                |                |               |               |
| Nettovermögen   | 867.903,02     | 3.755.686,33   | 3.298.156,66   | 304.152,09    |               |
| Anzahl der Anteile  | 7.487,917      | 37.792,917     | 33.540,000     | 2.980,000     |               |
| Nettoinventarwert pro Anteil  | 115,90         | 109,76         | 98,33          | 102,06        |               |
| Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag                                  | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          |               |
| Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste           | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          |               |
| Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person) | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          |               |
| Thesaurierung pro Anteil  | 14,82          | 3,67           | 9,66           | 7,58          |               |
| <b>CR-EUR-ANTEIL</b>  |                |                |                |               |               |
| Nettovermögen   | 184.112.007,79 | 261.114.448,79 | 104.376.528,00 | 58.708.007,65 | 53.446.930,36 |
| Anzahl der Anteile  | 1.662.260,353  | 2.443.759,869  | 1.069.621,859  | 561.809,944   | 526.933,717   |
| Nettoinventarwert pro Anteil  | 110,76         | 106,84         | 97,58          | 104,49        | 101,43        |
| Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag                                  | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste           | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person) | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| Thesaurierung pro Anteil  | 5,11           | 2,50           | 0,47           | 4,51          | 1,56          |
| <b>DI-EUR-ANTEIL</b>  |                |                |                |               |               |
| Nettovermögen   | 1.949.039,11   | 4.950.252,90   | 5.988.416,61   | 6.055.967,87  | 5.097.259,32  |
| Anzahl der Anteile  | 19,040         | 48,935         | 63,540         | 58,540        | 49,610        |
| Nettoinventarwert pro Anteil  | 102.365,49     | 101.159,76     | 94.246,40      | 103.450,08    | 102.746,60    |
| Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag                                  | 3.070,96       | 3.034,79       | 2.827,39       | 3.000,05      | 2.979,65      |
| Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste           | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person) | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          | 0,00          |
| Thesaurierung pro Anteil  | 0,00           | -330,62        | -888,97        | 0,00          | -1.542,94     |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

| In EUR  | 31.12.2024   | 29.12.2023   | 30.12.2022   | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>DI-USD-(H)-ANTEIL</b>  |              |              |              |              |              |
| Nettovermögen   | 1.100,27     | 970,30       |              |              |              |
| Anzahl der Anteile  | 0,010        | 0,010        |              |              |              |
| Nettoinventarwert pro Anteil  | 110.027,00   | 107.174,00   |              |              |              |
| Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag                                  | 3.186,42     | 1.973,00     |              |              |              |
| Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste           | 0,00         | 937,88       |              |              |              |
| Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person) | 0,00         | 0,00         |              |              |              |
| Thesaurierung pro Anteil  | 0,00         | 0,00         |              |              |              |
| <b>Dlw-EUR-ANTEIL</b>   |              |              |              |              |              |
| Nettovermögen   | 2.247.553,12 | 2.856.410,15 | 1.181.538,32 |              |              |
| Anzahl der Anteile  | 21.001       | 27.001       | 12.000       |              |              |
| Nettoinventarwert pro Anteil  | 107.021,24   | 105.789,05   | 98.461,52    |              |              |
| Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag                                  | 3.210,64     | 3.173,67     | 2.707,86     |              |              |
| Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste           | 0,00         | 0,00         | 0,00         |              |              |
| Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person) | 0,00         | 0,00         | 0,00         |              |              |
| Thesaurierung pro Anteil  | 0,00         | -346,00      | -2.090,70    |              |              |
| <b>DN-EUR-ANTEIL</b>  |              |              |              |              |              |
| Nettovermögen   | 1.019.347,50 | 2.957.771,26 | 2.271.576,49 | 2.464.279,07 | 2.068.142,88 |
| Anzahl der Anteile  | 10.004,164   | 29.341,356   | 24.136,949   | 23.857,319   | 20.198,009   |
| Nettoinventarwert pro Anteil  | 101,89       | 100,80       | 94,11        | 103,29       | 102,39       |
| Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag                                  | 3,06         | 3,02         | 2,82         | 2,89         | 2,87         |
| Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste           | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person) | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| Thesaurierung pro Anteil  | 0,00         | -0,33        | -0,89        | 0,00         | -1,54        |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

| In EUR  | 31.12.2024    | 29.12.2023    | 30.12.2022    | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>DR-EUR-ANTEIL</b>  |               |               |               |              |              |
| Nettovermögen   | 20.420.459,02 | 23.792.044,95 | 14.442.190,02 | 5.300.410,78 | 2.521.438,72 |
| Anzahl der Anteile  | 204.404,331   | 239.483,355   | 154.407,303   | 51.645,833   | 24.739,683   |
| Nettoinventarwert pro Anteil  | 99,90         | 99,34         | 93,53         | 102,62       | 101,91       |
| Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag                                  | 3,00          | 2,98          | 2,81          | 2,36         | 2,34         |
| Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste           | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00         | 0,00         |
| Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person) | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00         | 0,00         |
| Thesaurierung pro Anteil  | 0,00          | -0,32         | -0,89         | 0,00         | -1,54        |
| <b>DR-USD-(H)-ANTEIL</b>  |               |               |               |              |              |
| Nettovermögen   | 1.092,65      | 970,11        |               |              |              |
| Anzahl der Anteile  | 10.000        | 10.000        |               |              |              |
| Nettoinventarwert pro Anteil  | 109,26        | 107,15        |               |              |              |
| Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag                                  | 2,65          | 1,48          |               |              |              |
| Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste           | 0,53          | 1,43          |               |              |              |
| Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person) | 0,00          | 0,00          |               |              |              |
| Thesaurierung pro Anteil  | 0,00          | 0,00          |               |              |              |
| <b>DRw-EUR-ANTEIL</b>   |               |               |               |              |              |
| Nettovermögen   | 12.485.033,64 | 16.490.964,48 | 7.521.713,93  | 3.644.908,99 | 3.168.966,32 |
| Anzahl der Anteile  | 126.586,945   | 168.130,640   | 81.705,160    | 36.087,833   | 31.622,213   |
| Nettoinventarwert pro Anteil  | 98,62         | 98,08         | 92,05         | 101,00       | 100,21       |
| Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag                                  | 2,96          | 2,94          | 2,76          | 2,17         | 2,15         |
| Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste           | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00         | 0,00         |
| Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person) | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00         | 0,00         |
| Thesaurierung pro Anteil  | 0,00          | -0,32         | -0,87         | 0,00         | -1,26        |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

| In USD  | 31.12.2024 | 29.12.2023 | 30.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>DRw-USD-ANTEIL</b>   |            |            |            |            |            |
| Nettovermögen   |            |            |            | 107.619,28 | 107.911,57 |
| Anzahl der Anteile  |            |            |            | 938.000    | 938.000    |
| Nettoinventarwert pro Anteil  |            |            |            | 114,73     | 115,04     |
| Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag                                  |            |            |            | 2,47       | 1,95       |
| Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste           |            |            |            | 0,00       | 0,00       |
| Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person) |            |            |            | 0,00       | 0,00       |
| Thesaurierung pro Anteil  |            |            |            | 0,00       | -4,91      |

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

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

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

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

Anmerkung: Bei den betreffenden Berichten (nebst Bilanz und Ergebnisrechnung) handelt es sich um: B1 Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungsverbindlichkeiten;

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

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

Diese Änderungen betreffen hauptsächlich:

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

2 Während des Geschäftsjahres angewandte Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

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

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

## REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

### Regeln für die Bewertung der Aktiva

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

- Finanzinstrumente und Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden nach folgenden Grundsätzen zum Marktpreis bewertet:
- Die Bewertung erfolgt zum letzten offiziellen Börsenkurs.

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

Europäische Handelsplätze: letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung

Asiatische Handelsplätze: letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung

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

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

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

- einem risikofreien Satz, der durch lineare Interpolation der täglich aktualisierten OIS-Kurve ermittelt wird
- einem Kreditspread, der zum Zeitpunkt der Emission ermittelt und während der gesamten Laufzeit des Titels konstant gehalten wird.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von 3 Monaten oder darunter werden hingegen anhand einer linearen Methode bewertet.

Im Interesse der Anteilinhaber wird der Fonds während seines Vertriebszeitraums zum Kaufpreis (Ask) und ab der Schließung des Fonds zum Verkaufspreis (Bid) bewertet.

- Finanzkontrakte (unbedingte oder bedingte Termingeschäfte oder Swap-Geschäfte, die OTC (over the counter) abgeschlossen werden) werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Modalitäten geschätzt wird. Das Verfahren zur Bewertung von bilanzunwirksamen Geschäften besteht in einer Bewertung der unbedingten Terminkontrakte zum Marktpreis; bei bedingten Termingeschäften wird der Kurs des Basiswerts zugrunde gelegt.

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

Einlagen werden auf der Grundlage des Nominalwerts verbucht, zuzüglich der täglich berechneten Zinsen.

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

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

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

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

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

Wertpapiere, die Gegenstand eines befristeten Verkaufs oder Kaufs sind, werden gemäß den geltenden Vorschriften bewertet. In Pension genommene Wertpapiere werden am Datum ihres Erwerbs zu dem von der

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

Gegenpartei des betroffenen Liquiditätskontos festgelegten Wert unter der Rubrik „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ verbucht. Dieser Wert wird für den Zeitraum, in dem sich diese Vermögenswerte im Portfolio befinden, beibehalten und erhöht sich um die während der Pension angefallenen Zinsen.

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

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

## Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

### Rechnungslegungsverfahren:

Verbuchung der Erträge:

Zinsen auf Anleihen und Schuldtitle werden nach der Methode der angefallenen Zinsen berechnet.

Verbuchung der Transaktionskosten:

Die Transaktionen werden nach der Methode der Gebührenabgrenzung verbucht.

### **Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:**

| Ausschüttungsfähige Beträge                                    | Thesaurierende Anteile<br>CR-EUR-, CI-EUR-, CN-USD-[H]-, CN-CHF-[H]- und CN-EUR-Anteile | Ausschüttende Anteile<br>DR-EUR-, DI-EUR-, DN-EUR-, DRw-EUR-, DIw-EUR-, DI-USD-(H)- und DR-USD-(H)-Anteile                            |
|--|---|---|
| <b>Verwendung der Nettoerträge</b>                             | Thesaurierung   | Vollständige Ausschüttung oder vollständiger oder teilweiser Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft                        |
| <b>Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste</b> | Thesaurierung   | Vollständige Ausschüttung oder vollständiger oder teilweiser Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft und/oder Thesaurierung |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Betriebs- und Verwaltungskosten:

| Dem Fonds berechnete Kosten   | Bemessungsgrundlage         | Gebührentabelle CR-EUR-, CI-EUR-, CN-EUR-, DR-EUR-, DI-EUR-, DN-EUR-, DRw-EUR-, CN-USD-[H]-, CN-CHF-[H]-, DIw-EUR-, DI-USD-[H]- und DR-USD-[H]-Anteile   |
|---|-----------------------------|--|
| Kosten der Finanzgeschäftsführung und externe Kosten für die administrative Verwaltung zulasten der Verwaltungsgesellschaft (Abschlussprüfer, Verwahrstelle, Vertrieb, Rechtsberatung usw.) | Nettovermögen               | CR-EUR-, DR-EUR- und DR-USD-[H]-Anteile: höchstens 1,10% einschl. Steuern<br>CI-EUR-, DI-EUR- und DI-USD-[H]-Anteile: höchstens 0,50% einschl. Steuern<br>CN-EUR-, CN-USD-[H]-, CN-CHF-[H]- und DN-EUR-Anteile: höchstens 0,60% einschl. Steuern<br>DRw-EUR-Anteile: höchstens 1,25% einschl. Steuern<br>DIw-EUR-Anteile: höchstens 0,65% einschl. Steuern   |
| Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungskosten)   | Nettovermögen               | Nicht relevant   |
| Erfolgsabhängige Gebühr *   | Nettovermögen               | 10% inkl. Steuern der annualisierten Netto- Outperformance des Fonds, die über der folgenden Auslösteschwelle liegt: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2,30% für die Anteile CR-EUR, DR-EUR und DR-USD [H], nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.</li> <li>• 2,90% für die Anteile CI-EUR DI-EUR und DI-USD [H], nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.</li> <li>• 2,80% für die Anteile CN-EUR, CN-USD [H], CN-CHF [H] und DN-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.</li> <li>• DRw-EUR-, DIw-EUR-Anteile: keine</li> </ul> |
| Beteiligte, die Umsatzprovisionen erhalten:<br>- Verwaltungsgesellschaft: 100%  | Abzug bei jeder Transaktion | 15 EUR netto   |

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die erfolgsabhängige Gebühr wird zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

- Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Fonds und der des Referenzindikators und beinhaltet einen Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit.
- Die Wertentwicklung des Fonds wird im Verhältnis zu seiner Aktivsumme nach Berücksichtigung der fixen Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.
- Die Berechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, bei der ein fiktives Vermögen angenommen wird, das den gleichen Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Fonds unterliegt und dieselbe Wertentwicklung wie der Referenzindikator verzeichnet. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Fondsvermögen verglichen. Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator.
- Sobald die Wertentwicklung des Fonds die des Referenzindikators übertrifft, wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr gebildet. Wenn die Wertentwicklung des Fonds zwischen zwei Nettoinventarwerten den Referenzindex unterschreitet, werden früher vorgenommene Rückstellungen durch eine teilweise Kürzung angepasst. Die Kürzungen der Rückstellungen sind auf die Höhe der früheren Zuführungen begrenzt. Die erfolgsabhängige Gebühr wird für alle Fondsanteile einzeln berechnet und zurückgestellt.
- Der Referenzindikator wird in der Währung des Anteils berechnet, unabhängig davon, auf welche Währung der betreffende Anteil lautet, mit Ausnahme von währungsbesicherten Anteilen, für die der Referenzindikator in der Referenzwährung des Fonds berechnet wird.
- Der Berechnungszeitraum für die erfolgsabhängige Gebühr entspricht dem Geschäftsjahr des Fonds (der „Berechnungszeitraum“). Jeder Berechnungszeitraum beginnt am letzten Werktag des Geschäftsjahres des Fonds und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Bei Fondsanteilen, die im Laufe eines Berechnungszeitraums aufgelegt werden, dauert der erste Berechnungszeitraum mindestens 12 Monate und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Die kumulierte erfolgsabhängige Gebühr wird jährlich nach Abschluss des Berechnungszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet.
- Bei Rücknahmen wird im Falle von Rückstellungen für eine erfolgsabhängige Gebühr ein den Rücknahmen entsprechender Rückstellungsanteil ermittelt, welcher der Verwaltungsgesellschaft definitiv zugesprochen wird.
- Der Zeithorizont, über den die Wertentwicklung gemessen wird, ist ein gleitender Zeitraum von maximal fünf Jahren („Referenzzeitraum für die Wertentwicklung“). Am Ende dieses Zeitraums kann der Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit teilweise wieder zurückgesetzt werden. So kann nach fünf Jahren der kumulierten unterdurchschnittlichen Wertentwicklung über den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung die unterdurchschnittliche Wertentwicklung auf einer gleitenden jährlichen Basis teilweise zurückgesetzt werden, indem das erste Jahr der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung gelöscht wird. Im Rahmen des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung können die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen des ersten Jahres durch die Outperformances der auf den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung folgenden Jahre ausgeglichen werden.
- Eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung in der Vergangenheit in einem bestimmten Referenzzeitraum für die Wertentwicklung muss zunächst ausgeglichen werden, bevor erneut eine erfolgsabhängige Gebühr erhoben werden kann.
- Wenn am Ende eines Berechnungszeitraums eine erfolgsabhängige Gebühr anfällt (mit Ausnahme einer erfolgsabhängigen Gebühr aufgrund von Rücknahmen), beginnt ein neuer Referenzzeitraum für die Wertentwicklung.

### Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres:

Entfällt.

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

### Direktes Engagement auf den Kreditmärkten

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

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

Diese Ratings werden bei zwei Ratingagenturen eingeholt.

Für die Ermittlung des endgültigen Ratings wird wie folgt vorgegangen:

1. Schritt: Sofern ein Emissionsrating existiert, wird dieses anstelle des Emittentenratings herangezogen.

2. Schritt: Für das langfristige Rating wird das niedrigere der bei den zwei Ratingagenturen eingeholten Ratings berücksichtigt.

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

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

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Entwicklung des Eigenkapitals

|   | 31.12.2024            |  |
|---|-----------------------|--|
| <b>Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                               | <b>570.475.528,75</b> |  |
| <b>Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:</b>                                |                       |  |
| Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)         | 8.715.324,43          |  |
| Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)                 | -213.248.137,38       |  |
| Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten                 | 15.159.372,65         |  |
| Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten          | 8.530.226,35          |  |
| Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor              | -6.199.040,61         |  |
| Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Nettoergebnis          | -1.419.997,27         |  |
| Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf realisierte Nettogewinne   | -23,68                |  |
| Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettoerträge             | 0,00                  |  |
| Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne | 0,00                  |  |
| Sonstige Elemente   | 0,00                  |  |
| <b>Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)</b>              | <b>382.013.253,24</b> |  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

|  | Anteile      | Betrag         |
|--|--------------|----------------|
| <b>CI-EUR-ANTEIL</b>                     |              |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile     | 61,440       | 6.788.562,88   |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -766,737     | -85.680.535,22 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen    | -705,297     | -78.891.972,34 |
| <b>CN-CHF-ANTEIL</b>                     |              |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile     | 0,000        | 0,00           |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -10.149,183  | -1.131.004,92  |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen    | -10.149,183  | -1.131.004,92  |
| <b>CN-EUR-ANTEIL</b>                     |              |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile     | 4.372,243    | 477.798,89     |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -215.444,908 | -23.868.891,43 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen    | -211.072,665 | -23.391.092,54 |
| <b>CN-USD-ANTEIL</b>                     |              |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile     | 0,000        | 0,00           |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -30.305,000  | -3.212.064,90  |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen    | -30.305,000  | -3.212.064,90  |
| <b>CR-EUR-ANTEIL</b>                     |              |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile     | 9.708,513    | 1.037.896,27   |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -791.208,029 | -85.859.737,13 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen    | -781.499,516 | -84.821.840,86 |
| <b>DI-EUR-ANTEIL</b>                     |              |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile     | 0,000        | 0,00           |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -29,895      | -2.981.256,59  |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen    | -29,895      | -2.981.256,59  |
| <b>DI-USD-(H)-ANTEIL</b>                 |              |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile     | 0,000        | 0,00           |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | 0,000        | 0,00           |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen    | 0,000        | 0,00           |
| <b>DIw-EUR-ANTEIL</b>                    |              |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile     | 0,000        | 0,00           |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -6,000       | -632.176,80    |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen    | -6,000       | -632.176,80    |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

|  | Anteile     | Betrag        |
|--|-------------|---------------|
| <b>DN-EUR-ANTEIL</b>                     |             |               |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile     | 0,000       | 0,00          |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -19.337,192 | -1.935.285,61 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen    | -19.337,192 | -1.935.285,61 |
| <b>DR-EUR-ANTEIL</b>                     |             |               |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile     | 88,000      | 8.741,92      |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -35.167,024 | -3.482.514,00 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen    | -35.079,024 | -3.473.772,08 |
| <b>DR-USD-(H)-ANTEIL</b>                 |             |               |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile     | 0,000       | 0,00          |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | 0,000       | 0,00          |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen    | 0,000       | 0,00          |
| <b>DRw-EUR-ANTEIL</b>                    |             |               |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile     | 4.102,002   | 402.324,36    |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile | -45.645,697 | -4.464.670,78 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen    | -41.543,695 | -4.062.346,42 |

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegerühren:

|                                 | Betrag |
|---------------------------------|--------|
| <b>CI-EUR-ANTEIL</b>            |        |
| Zugeflossene Ausgabeaufschläge  | 0,00   |
| Zugeflossene Rücknahmegerühren  | 0,00   |
| Zugeflossene Gebühren insgesamt | 0,00   |
| <b>CN-CHF-ANTEIL</b>            |        |
| Zugeflossene Ausgabeaufschläge  | 0,00   |
| Zugeflossene Rücknahmegerühren  | 0,00   |
| Zugeflossene Gebühren insgesamt | 0,00   |
| <b>CN-EUR-ANTEIL</b>            |        |
| Zugeflossene Ausgabeaufschläge  | 0,00   |
| Zugeflossene Rücknahmegerühren  | 2,14   |
| Zugeflossene Gebühren insgesamt | 2,14   |
| <b>CN-USD-ANTEIL</b>            |        |
| Zugeflossene Ausgabeaufschläge  | 0,00   |
| Zugeflossene Rücknahmegerühren  | 0,00   |
| Zugeflossene Gebühren insgesamt | 0,00   |
| <b>CR-EUR-ANTEIL</b>            |        |
| Zugeflossene Ausgabeaufschläge  | 0,00   |
| Zugeflossene Rücknahmegerühren  | 592,89 |
| Zugeflossene Gebühren insgesamt | 592,89 |

## Anhänge des Jahresabschlusses

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

|                                 |  | Betrag |
|---------------------------------|--|--------|
| <b>DI-EUR-ANTEIL</b>            |  |        |
| Zugeflossene Ausgabeaufschläge  |  | 0,00   |
| Zugeflossene Rücknahmegebühren  |  | 0,00   |
| Zugeflossene Gebühren insgesamt |  | 0,00   |
| <b>DI-USD-(H)-ANTEIL</b>        |  |        |
| Zugeflossene Ausgabeaufschläge  |  | 0,00   |
| Zugeflossene Rücknahmegebühren  |  | 0,00   |
| Zugeflossene Gebühren insgesamt |  | 0,00   |
| <b>DIw-EUR-ANTEIL</b>           |  |        |
| Zugeflossene Ausgabeaufschläge  |  | 0,00   |
| Zugeflossene Rücknahmegebühren  |  | 0,00   |
| Zugeflossene Gebühren insgesamt |  | 0,00   |
| <b>DN-EUR-ANTEIL</b>            |  |        |
| Zugeflossene Ausgabeaufschläge  |  | 0,00   |
| Zugeflossene Rücknahmegebühren  |  | 0,00   |
| Zugeflossene Gebühren insgesamt |  | 0,00   |
| <b>DR-EUR-ANTEIL</b>            |  |        |
| Zugeflossene Ausgabeaufschläge  |  | 0,00   |
| Zugeflossene Rücknahmegebühren  |  | 0,00   |
| Zugeflossene Gebühren insgesamt |  | 0,00   |
| <b>DR-USD-(H)-ANTEIL</b>        |  |        |
| Zugeflossene Ausgabeaufschläge  |  | 0,00   |
| Zugeflossene Rücknahmegebühren  |  | 0,00   |
| Zugeflossene Gebühren insgesamt |  | 0,00   |
| <b>DRw-EUR-ANTEIL</b>           |  |        |
| Zugeflossene Ausgabeaufschläge  |  | 0,00   |
| Zugeflossene Rücknahmegebühren  |  | 0,00   |
| Zugeflossene Gebühren insgesamt |  | 0,00   |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Aufgliederung des Nettovermögens nach Art der Anteile

| ISIN-Code des Anteils | Bezeichnung des Anteils | Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge | Währung des Anteils | Nettovermögen des Anteils (EUR) | Anzahl der Anteile | Nettoinventarwert (EUR) |
|-----------------------|-------------------------|---|---------------------|---------------------------------|--------------------|-------------------------|
| FR0013426665          | CI-EUR-ANTEIL           | Thesaurierend                               | EUR                 | 61.969.650,68                   | 539.074            | 114.955,74              |
| FR0013468808*         | CN-CHF-ANTEIL           | Thesaurierend                               | CHF                 | 3.165.478,56                    | 29.682,864         | 106,64                  |
| FR0013426673          | CN-EUR-ANTEIL           | Thesaurierend                               | EUR                 | 93.597.957,29                   | 822.735,326        | 115,90                  |
| FR0013468857*         | CN-USD-ANTEIL           | Thesaurierend                               | USD                 | 867.903,02                      | 7.487,917          | 115,90                  |
| FR0013426657          | CR-EUR-ANTEIL           | Thesaurierend                               | EUR                 | 184.112.007,79                  | 1.662.260,353      | 110,76                  |
| FR0013426699          | DI-EUR-ANTEIL           | Ausschüttungsfähig                          | EUR                 | 1.949.039,11                    | 19,040             | 102.365,49              |
| FR001400ED96*         | DI-USD-(H)-ANTEIL       | Ausschüttungsfähig                          | USD                 | 1.100,27                        | 0,010              | 110.027,00              |
| FR0013450335          | DIw-EUR-ANTEIL          | Ausschüttungsfähig                          | EUR                 | 2.247.553,12                    | 21,001             | 107.021,24              |
| FR0013426707          | DN-EUR-ANTEIL           | Ausschüttungsfähig                          | EUR                 | 1.019.347,50                    | 10.004,164         | 101,89                  |
| FR0013426681          | DR-EUR-ANTEIL           | Ausschüttungsfähig                          | EUR                 | 20.420.459,02                   | 204.404,331        | 99,90                   |
| FR001400EDA5*         | DR-USD-(H)-ANTEIL       | Ausschüttungsfähig                          | USD                 | 1.092,65                        | 10,000             | 109,26                  |
| FR0013450319          | DRw-EUR-ANTEIL          | Ausschüttungsfähig                          | EUR                 | 12.485.033,64                   | 126.586,945        | 98,62                   |

\* Gegen das Währungsrisiko abgesicherter Anteil

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

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

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

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

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

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen)

| in tausend EUR                          | Risiko<br>+/-     | Aufgliederung der Engagements nach Zinsart |   |                             |  |
|---|-------------------|--|---|-----------------------------|--|
|   |                   | Feste Zinsen<br>+/-                        | Variable oder<br>veränderliche<br>Zinsen<br>+/- | Indexierte<br>Zinsen<br>+/- | Sonstige Zinsen ohne<br>Gegenpartei<br>+/- |
| <b>Aktiva</b>                           |                   |  |   |                             |  |
| Einlagen                                | <b>3.881,16</b>   | 3.500,00                                   | 381,16  | 0,00                        | 0,00                                       |
| Anleihen                                | <b>257.623,55</b> | 242.212,53                                 | 15.411,02                                       | 0,00                        | 0,00                                       |
| Schuldtitel                             | <b>111.640,87</b> | 111.640,87                                 | 0,00  | 0,00                        | 0,00                                       |
| Befristete Wertpapiergeschäfte          | <b>3.225,16</b>   | 2.647,15                                   | 578,01  | 0,00                        | 0,00                                       |
| Finanzkonten                            | <b>7.634,87</b>   | 0,00                                       | 0,00  | 0,00                        | 7.634,87                                   |
| <b>Passiva</b>                          |                   |  |   |                             |  |
| Veräußerungen von<br>Finanzinstrumenten | <b>0,00</b>       | 0,00                                       | 0,00  | 0,00                        | 0,00                                       |
| Befristete Wertpapiergeschäfte          | <b>-1.565,05</b>  | 0,00                                       | -1.565,05                                       | 0,00                        | 0,00                                       |
| Finanzkonten                            | <b>0,00</b>       | 0,00                                       | 0,00  | 0,00                        | 0,00                                       |
| <b>Bilanzunwirksame Positionen</b>      |                   |  |   |                             |  |
| Futures                                 | <b>K. A.</b>      | 0,00                                       | 0,00  | 0,00                        | 0,00                                       |
| Optionen                                | <b>K. A.</b>      | 0,00                                       | 0,00  | 0,00                        | 0,00                                       |
| Swaps                                   | <b>K. A.</b>      | 0,00                                       | 0,00  | 0,00                        | 0,00                                       |
| Sonstige Finanzinstrumente              | <b>K. A.</b>      | 0,00                                       | 0,00  | 0,00                        | 0,00                                       |
| <b>Gesamt</b>                           | <b>K. A.</b>      | <b>360.000,55</b>                          | <b>14.805,14</b>                                | <b>0,00</b>                 | <b>7.634,87</b>                            |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

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

| in tausend EUR                       | [0 – 3 Monate]<br>+/- | [3 – 6 Monate]<br>+/- | [6 Monate – 1 Jahr]<br>+/- | [1 – 3 Jahre]<br>+/- | [3 – 5 Jahre]<br>+/- | [5 – 10 Jahre]<br>+/- | > 10 Jahre<br>+/- |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>                        |                       |                       |                            |                      |                      |                       |                   |
| Einlagen                             | 3.881,16              | 0,00                  | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                  | 0,00              |
| Anleihen                             | 10.199,77             | 3.857,50              | 20.198,87                  | 223.367,41           | 0,00                 | 0,00                  | 0,00              |
| Schuldtitel                          | 3.500,08              | 5.867,20              | 11.491,05                  | 90.782,54            | 0,00                 | 0,00                  | 0,00              |
| Befristete Wertpapiergeschäfte       | 0,00                  | 0,00                  | 221,83                     | 3.003,33             | 0,00                 | 0,00                  | 0,00              |
| Finanzkonten                         | 7.634,87              | 0,00                  | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                  | 0,00              |
| <b>Passiva</b>                       |                       |                       |                            |                      |                      |                       |                   |
| Veräußerungen von Finanzinstrumenten | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                  | 0,00              |
| Befristete Wertpapiergeschäfte       | 0,00                  | 0,00                  | -1.565,05                  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                  | 0,00              |
| Finanzkonten                         | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                  | 0,00              |
| <b>Bilanzunwirksame Positionen</b>   |                       |                       |                            |                      |                      |                       |                   |
| Futures                              | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                  | 0,00              |
| Optionen                             | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                  | 0,00              |
| Swaps                                | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                  | 0,00              |
| Sonstige Instrumente                 | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                  | 0,00              |
| <b>Gesamt</b>                        | <b>25.215,88</b>      | <b>9.724,70</b>       | <b>30.346,70</b>           | <b>317.153,28</b>    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>       |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt

| in tausend EUR                       | GBP<br>+/-   | USD<br>+/-    | CHF<br>+/-  |  |  |
|--------------------------------------|--------------|---------------|-------------|--|--|
| <b>Aktiva</b>                        |              |               |             |  |  |
| Einlagen                             | 0,00         | 0,00          | 0,00        |  |  |
| Aktien und ähnliche Wertpapiere      | 0,00         | 0,00          | 0,00        |  |  |
| Anleihen und ähnliche Wertpapiere    | 0,00         | 26.740,76     | 6.467,40    |  |  |
| Schuldtitel                          | 18.679,95    | 0,00          | 0,00        |  |  |
| Befristete Wertpapiergeschäfte       | 0,00         | 0,00          | 0,00        |  |  |
| Forderungen                          | 0,00         | 0,00          | 0,00        |  |  |
| Finanzkonten                         | 56,68        | 94,02         | 31,79       |  |  |
| <b>Passiva</b>                       |              |               |             |  |  |
| Veräußerungen von Finanzinstrumenten | 0,00         | 0,00          | 0,00        |  |  |
| Befristete Wertpapiergeschäfte       | 0,00         | 0,00          | 0,00        |  |  |
| Verbindlichkeiten                    | 0,00         | -11,26        | -1,78       |  |  |
| Finanzkonten                         | 0,00         | 0,00          | 0,00        |  |  |
| <b>Bilanzunwirksame Positionen</b>   |              |               |             |  |  |
| Ausstehende Devisen                  | 0,00         | 0,00          | 0,00        |  |  |
| Devisenverbindlichkeiten             | -18.654,25   | -26.866,05    | -6.492,41   |  |  |
| Futures Optionen Swaps               | 0,00         | 0,00          | 0,00        |  |  |
| Sonstige Geschäfte                   | 0,00         | 0,00          | 0,00        |  |  |
| <b>Gesamt</b>                        | <b>82,38</b> | <b>-42,53</b> | <b>5,00</b> |  |  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf den Kreditmärkten

| in tausend EUR                       | Invest. Grade<br>+/- | Nicht Invest. Grade<br>+/- | Ohne Rating<br>+/- |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                        |                      |                            |                    |
| In Aktien wandelbare Anleihen        | 0,00                 | 0,00                       | 0,00               |
| Anleihen und ähnliche Wertpapiere    | 10.447,63            | 246.099,78                 | 1.076,14           |
| Schuldtitel                          | 45.570,93            | 66.069,93                  | 0,00               |
| Befristete Wertpapiergeschäfte       | 205,27               | 3.019,89                   | 0,00               |
| <b>Passiva</b>                       |                      |                            |                    |
| Veräußerungen von Finanzinstrumenten | 0,00                 | 0,00                       | 0,00               |
| Befristete Wertpapiergeschäfte       | 0,00                 | 0,00                       | 0,00               |
| <b>Bilanzunwirksame Positionen</b>   |                      |                            |                    |
| Kreditderivate                       | 0,00                 | 0,00                       | 0,00               |
| <b>Nettosaldo</b>                    | <b>56.223,83</b>     | <b>315.189,61</b>          | <b>1.076,14</b>    |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Engagement der Transaktionen, an denen eine Gegenpartei beteiligt ist

|   | in tausend EUR | Aktueller Wert, der eine Forderung bildet | Aktueller Wert, der eine Verbindlichkeit bildet |
|---|----------------|---|---|
| <b>In den Aktiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen</b>          |                |   |   |
| <b>Einlagen</b>   |                |   |   |
| BRED BANQUE POPULAIRE PARIS   | 3.500,00       |   |   |
| ODDO ET CIE PARIS   | 381,16         |   |   |
| <b>Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente</b>                  |                |   |   |
| BHF-BANK AKTIENGESELLSCHAFT FRANKFURT AM MAIN-500                   | 147,58         |   |   |
| CREDIT AGRICOLE CIB PARIS   | 12,62          |   |   |
| <b>Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln</b>           |                |   |   |
| <b>Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren</b> |                |   |   |
| <b>Forderungen aus verliehenen Finanztiteln</b>                     |                |   |   |
| ODDO ET CIE PARIS   | 1.639,04       |   |   |
| <b>Entliehene Finanztitel</b>                                       |                |   |   |
| <b>Als Garantie erhaltene Wertpapiere</b>                           |                |   |   |
| <b>In Pension gegebene Finanztitel</b>                              |                |   |   |
| ODDO ET CIE PARIS   | 1.586,44       |   |   |
| <b>Forderungen</b>  |                |   |   |
| <b>Barsicherheiten</b>  |                |   |   |
| SOCIETE GENERALE PARIS  | 260,00         |   |   |
| <b>In bar hinterlegte Garantie</b>                                  |                |   |   |
| <b>In den Passiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen</b>         |                |   |   |
| <b>Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren</b>      |                |   |   |
| ODDO ET CIE PARIS   |                |   | 1.565,05  |
| <b>Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente</b>                  |                |   |   |
| SOCIETE GENERALE PARIS  |                |   | 382,05  |
| BHF-BANK AKTIENGESELLSCHAFT FRANKFURT AM MAIN-500                   |                |   | 45,70   |
| <b>Verbindlichkeiten</b>  |                |   |   |
| <b>Barsicherheiten</b>  |                |   |   |
| ODDO ET CIE PARIS   |                |   | 1.892,27  |

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Indirekte Engagements für Multi-Manager-OGA

Der OGA hält mindestens 10% seines Nettovermögens in anderen OGA

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Aufgliederung nach Art der Forderungen und Verbindlichkeiten

|   | 31.12.2024           |
|---|----------------------|
| <b>Forderungen</b>                              |                      |
| Freie Zeichnungen                               | 0,00                 |
| Ausstehende Kuponzahlungen                      | 153.653,13           |
| Verkäufe mit verzögerter Abrechnung             | 0,00                 |
| Getilgte Anleihen                               | 0,00                 |
| Hinterlegung von Garantien                      | 260.000,00           |
| Verwaltungsgebühren                             | 0,00                 |
| Sonstige diverse Kreditoren                     | 2.300.000,00         |
| <b>Gesamt Forderungen</b>                       | <b>2 713 63,13</b>   |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                        |                      |
| Zu zahlende Zeichnungen                         | 0,00                 |
| Käufe mit verzögerter Abrechnung                | 0,00                 |
| Verwaltungsgebühren                             | -923.017,88          |
| Hinterlegung von Garantien                      | -1.892.269,22        |
| Sonstige diverse Debitoren                      | -58.428,02           |
| <b>Gesamt Verbindlichkeiten</b>                 | <b>-2.873.715,12</b> |
| <b>Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten</b> | <b>-160.061,99</b>   |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten

| <b>CI-EUR-ANTEIL</b>              | <b>31.12.2024</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Fixe Gebühren                     | 487.010,17        |
| Fixe Gebühren in % aktuell        | 0,50              |
| Variable Gebühren                 | 114.161,65        |
| Variable Gebühren in % aktuell    | 0,12              |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren | 0,00              |

| <b>CN-CHF-ANTEIL</b>              | <b>31.12.2024</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Fixe Gebühren                     | 23.969,09         |
| Fixe Gebühren in % aktuell        | 0,60              |
| Variable Gebühren                 | 0,00              |
| Variable Gebühren in % aktuell    | 0,00              |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren | 0,00              |

| <b>CN-EUR-ANTEIL</b>              | <b>31.12.2024</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Fixe Gebühren                     | 618.615,68        |
| Fixe Gebühren in % aktuell        | 0,60              |
| Variable Gebühren                 | 149.208,04        |
| Variable Gebühren in % aktuell    | 0,14              |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren | 0,00              |

| <b>CN-USD-ANTEIL</b>              | <b>31.12.2024</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Fixe Gebühren                     | 19.593,52         |
| Fixe Gebühren in % aktuell        | 0,60              |
| Variable Gebühren                 | 10.243,47         |
| Variable Gebühren in % aktuell    | 0,31              |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren | 0,00              |

| <b>CR-EUR-ANTEIL</b>              | <b>31.12.2024</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Fixe Gebühren                     | 2.502.518,56      |
| Fixe Gebühren in % aktuell        | 1,10              |
| Variable Gebühren                 | 317.377,60        |
| Variable Gebühren in % aktuell    | 0,14              |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren | 0,00              |

| <b>DI-EUR-ANTEIL</b>              | <b>31.12.2024</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Fixe Gebühren                     | 17.482,48         |
| Fixe Gebühren in % aktuell        | 0,50              |
| Variable Gebühren                 | 2.479,97          |
| Variable Gebühren in % aktuell    | 0,07              |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren | 0,00              |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten

| <b>DI-USD-(H)-ANTEIL</b>          | <b>31.12.2024</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Fixe Gebühren                     | 4,27              |
| Fixe Gebühren in % aktuell        | 0,43              |
| Variable Gebühren                 | 3,29              |
| Variable Gebühren in % aktuell    | 0,33              |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren | 0,00              |

| <b>DIw-EUR-ANTEIL</b>             | <b>31.12.2024</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Fixe Gebühren                     | 17.265,74         |
| Fixe Gebühren in % aktuell        | 0,65              |
| Variable Gebühren                 | 0,00              |
| Variable Gebühren in % aktuell    | 0,00              |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren | 0,00              |

| <b>DN-EUR-ANTEIL</b>              | <b>31.12.2024</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Fixe Gebühren                     | 11.128,06         |
| Fixe Gebühren in % aktuell        | 0,60              |
| Variable Gebühren                 | 2.124,69          |
| Variable Gebühren in % aktuell    | 0,11              |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren | 0,00              |

| <b>DR-EUR-ANTEIL</b>              | <b>31.12.2024</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Fixe Gebühren                     | 238.586,65        |
| Fixe Gebühren in % aktuell        | 1,10              |
| Variable Gebühren                 | 30.638,40         |
| Variable Gebühren in % aktuell    | 0,14              |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren | 0,00              |

| <b>DR-USD-(H)-ANTEIL</b>          | <b>31.12.2024</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Fixe Gebühren                     | 11,04             |
| Fixe Gebühren in % aktuell        | 1,11              |
| Variable Gebühren                 | 3,19              |
| Variable Gebühren in % aktuell    | 0,32              |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren | 0,00              |

| <b>DRw-EUR-ANTEIL</b>             | <b>31.12.2024</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Fixe Gebühren                     | 189.157,40        |
| Fixe Gebühren in % aktuell        | 1,25              |
| Variable Gebühren                 | 0,00              |
| Variable Gebühren in % aktuell    | 0,00              |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren | 0,00              |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Erhaltene oder geleistete Sicherheiten

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

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Befristete Käufe

| Sonstige Sicherheiten (nach Art des Produkts) | 31.12.2024 |
|---|------------|
| Erworbane Wertpapiere mit Rückkaufsrecht      | 0,00       |
| In Pension genommene, gelieferte Wertpapiere  | 0,00       |
| Entliehene Wertpapiere                        | 0,00       |
| Als Garantie erhaltene Wertpapiere            | 0,00       |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Instrumente von verbundenen Unternehmen

|               | ISIN-Code | Bezeichnung | 31.12.2024  |
|---------------|-----------|-------------|-------------|
| <b>Gesamt</b> |           |             | <b>0,00</b> |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

| Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis | 31.12.2024           |  |
|---|----------------------|--|
| <b>Nettoergebnis</b>  | <b>11.677.251,89</b> |  |
| Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)            | 0,00                 |  |
| <b>Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)</b>                          | <b>11.677.251,89</b> |  |
| Saldovortrag  | 735.520,70           |  |
| <b>Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge</b>                 | <b>12.412.772,59</b> |  |

### CI-EUR-ANTEIL

#### Verwendung:

|  |                     |  |
|--|---------------------|--|
| Ausschüttung                                     | 0,00                |  |
| Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres | 0,00                |  |
| Thesaurierung                                    | 2.110.790,43        |  |
| <b>Gesamt</b>                                    | <b>2.110.790,43</b> |  |

#### \* Informationen zu geleisteten Anzahlungen

|                               |      |  |
|-------------------------------|------|--|
| Betrag pro Anteil             | 0,00 |  |
| Steuergutschriften insgesamt  | 0,00 |  |
| Steuergutschriften pro Anteil | 0,00 |  |

#### \*\* Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen

|   |      |  |
|---|------|--|
| Anzahl Aktien oder Anteile  |      |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |      |  |
| Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge     | 0,00 |  |

### CN-CHF-ANTEIL

#### Verwendung:

|  |                   |  |
|--|-------------------|--|
| Ausschüttung                                     | 0,00              |  |
| Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres | 0,00              |  |
| Thesaurierung                                    | 116.271,46        |  |
| <b>Gesamt</b>                                    | <b>116.271,46</b> |  |

#### \* Informationen zu geleisteten Anzahlungen

|                               |      |  |
|-------------------------------|------|--|
| Betrag pro Anteil             | 0,00 |  |
| Steuergutschriften insgesamt  | 0,00 |  |
| Steuergutschriften pro Anteil | 0,00 |  |

#### \*\* Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen

|   |      |  |
|---|------|--|
| Anzahl Aktien oder Anteile  |      |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |      |  |
| Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge     | 0,00 |  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

| <b>CN-EUR-ANTEIL</b>  |                     |  |
|---|---------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                     |  |
| Ausschüttung  | 0,00                |  |
| Saldo vortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres                     | 0,00                |  |
| Thesaurierung   | 3.098.109,79        |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>3.098.109,79</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                     |  |
| Betrag pro Anteil   | 0,00                |  |
| Steuergutschriften insgesamt  | 0,00                |  |
| Steuergutschriften pro Anteil   | 0,00                |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                     |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |                     |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |                     |  |
| Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge     | 0,00                |  |

| <b>CN-USD-ANTEIL</b>  |                  |  |
|---|------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                  |  |
| Ausschüttung  | 0,00             |  |
| Saldo vortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres                     | 0,00             |  |
| Thesaurierung   | 25.183,24        |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>25.183,24</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                  |  |
| Betrag pro Anteil   | 0,00             |  |
| Steuergutschriften insgesamt  | 0,00             |  |
| Steuergutschriften pro Anteil   | 0,00             |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                  |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |                  |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |                  |  |
| Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge     | 0,00             |  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

| <b>CR-EUR-ANTEIL</b>  |                     |  |
|---|---------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                     |  |
| Ausschüttung  | 0,00                |  |
| Saldo vortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres                     | 0,00                |  |
| Thesaurierung   | 5.207.671,62        |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>5.207.671,62</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                     |  |
| Betrag pro Anteil   | 0,00                |  |
| Steuergutschriften insgesamt  | 0,00                |  |
| Steuergutschriften pro Anteil   | 0,00                |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                     |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |                     |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |                     |  |
| Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge     | 0,00                |  |

| <b>DI-EUR-ANTEIL</b>  |                   |  |
|---|-------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                   |  |
| Ausschüttung  | 58.471,07         |  |
| Saldo vortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres                     | 79.843,870        |  |
| Thesaurierung   | 0,00              |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>138.314,94</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                   |  |
| Betrag pro Anteil   | 0,00              |  |
| Steuergutschriften insgesamt  | 0,00              |  |
| Steuergutschriften pro Anteil   | 0,00              |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                   |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  | 19,040            |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil | 3.070,96          |  |
| Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge     | 0,00              |  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

| DI-USD-(H)-ANTEIL   |              |  |
|---|--------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |              |  |
| Ausschüttung  | 31,86        |  |
| Saldo vortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres                     | 1,38         |  |
| Thesaurierung   | 0,00         |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>33,24</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |              |  |
| Betrag pro Anteil   | 0,00         |  |
| Steuergutschriften insgesamt  | 0,00         |  |
| Steuergutschriften pro Anteil   | 0,00         |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |              |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  | 0,010        |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil | 3.186,42     |  |
| Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge     | 0,00         |  |

| Dlw-EUR-ANTEIL  |                  |  |
|---|------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                  |  |
| Ausschüttung  | 67.426,65        |  |
| Saldo vortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres                     | 31.925,35        |  |
| Thesaurierung   | 0,00             |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>99.352,00</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                  |  |
| Betrag pro Anteil   | 0,00             |  |
| Steuergutschriften insgesamt  | 0,00             |  |
| Steuergutschriften pro Anteil   | 0,00             |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                  |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  | 21,001           |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil | 3.210,64         |  |
| Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge     | 0,00             |  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

| <b>DN-EUR-ANTEIL</b>  |                  |  |
|---|------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                  |  |
| Ausschüttung  | 30.612,74        |  |
| Saldo vortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres                     | 37.684,43        |  |
| Thesaurierung   | 0,00             |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>68.297,17</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                  |  |
| Betrag pro Anteil   | 0,00             |  |
| Steuergutschriften insgesamt  | 0,00             |  |
| Steuergutschriften pro Anteil   | 0,00             |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                  |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  | 10.004,164       |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil | 3,06             |  |
| Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge     | 0,00             |  |

| <b>DR-EUR-ANTEIL</b>  |                   |  |
|---|-------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                   |  |
| Ausschüttung  | 613.212,99        |  |
| Saldo vortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres                     | 383.315,71        |  |
| Thesaurierung   | 0,00              |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>996.528,70</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                   |  |
| Betrag pro Anteil   | 0,00              |  |
| Steuergutschriften insgesamt  | 0,00              |  |
| Steuergutschriften pro Anteil   | 0,00              |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                   |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  | 204.404,331       |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil | 3,00              |  |
| Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge     | 0,00              |  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

| <b>DR-USD-(H)-ANTEIL</b>  |              |  |
|---|--------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |              |  |
| Ausschüttung  | 26,50        |  |
| Saldo vortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres                     | 0,06         |  |
| Thesaurierung   | 0,00         |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>26,56</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |              |  |
| Betrag pro Anteil   | 0,00         |  |
| Steuergutschriften insgesamt  | 0,00         |  |
| Steuergutschriften pro Anteil   | 0,00         |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |              |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  | 10,000       |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil | 2,65         |  |
| Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge     | 0,00         |  |

| <b>DRw-EUR-ANTEIL</b>   |                   |  |
|---|-------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                   |  |
| Ausschüttung  | 374.697,35        |  |
| Saldo vortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres                     | 177.496,09        |  |
| Thesaurierung   | 0,00              |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>552.193,44</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                   |  |
| Betrag pro Anteil   | 0,00              |  |
| Steuergutschriften insgesamt  | 0,00              |  |
| Steuergutschriften pro Anteil   | 0,00              |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                   |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  | 126.586,945       |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil | 2,96              |  |
| Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge     | 0,00              |  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

|  |                     |  |
|--|---------------------|--|
| <b>Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den realisierten Nettogewinnen und -verlusten</b> | <b>31.12.2024</b>   |  |
| <b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres</b>   | <b>6.871.898,79</b> |  |
| Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr (*)                          | 0,00                |  |
| <b>Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres</b>                                    | <b>6.871.898,79</b> |  |
| Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste  | 27,24               |  |
| <b>Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste</b>                            | <b>6.871.926,03</b> |  |

| <b>CI-EUR-ANTEIL</b>  |                     |  |
|---|---------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                     |  |
| Ausschüttung  | 0,00                |  |
| Saldo vortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten          | 0,00                |  |
| Thesaurierung   | 1.104.061,30        |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>1.104.061,30</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                     |  |
| Geleistete Anzahlungen pro Anteil                                     | 0,00                |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                     |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |                     |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |                     |  |

| <b>CN-CHF-ANTEIL</b>  |                  |  |
|---|------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                  |  |
| Ausschüttung  | 0,00             |  |
| Saldo vortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten          | 0,00             |  |
| Thesaurierung   | 41.069,87        |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>41.069,87</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                  |  |
| Geleistete Anzahlungen pro Anteil                                     | 0,00             |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                  |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |                  |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |                  |  |

| <b>CN-EUR-ANTEIL</b>  |                     |  |
|---|---------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                     |  |
| Ausschüttung  | 0,00                |  |
| Saldo vortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten          | 0,00                |  |
| Thesaurierung   | 1.668.281,75        |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>1.668.281,75</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                     |  |
| Geleistete Anzahlungen pro Anteil                                     | 0,00                |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                     |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |                     |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |                     |  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

| <b>CN-USD-ANTEIL</b>  |                  |  |
|---|------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                  |  |
| Ausschüttung  | 0,00             |  |
| Saldo vortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten          | 0,00             |  |
| Thesaurierung   | 85.830,91        |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>85.830,91</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                  |  |
| Geleistete Anzahlungen pro Anteil                                     | 0,00             |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                  |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |                  |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |                  |  |

| <b>CR-EUR-ANTEIL</b>  |                     |  |
|---|---------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                     |  |
| Ausschüttung  | 0,00                |  |
| Saldo vortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten          | 0,00                |  |
| Thesaurierung   | 3.288.803,84        |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>3.288.803,84</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                     |  |
| Geleistete Anzahlungen pro Anteil                                     | 0,00                |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                     |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |                     |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |                     |  |

| <b>DI-EUR-ANTEIL</b>  |                  |  |
|---|------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                  |  |
| Ausschüttung  | 0,00             |  |
| Saldo vortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten          | 34.877,35        |  |
| Thesaurierung   | 0,00             |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>34.877,35</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                  |  |
| Geleistete Anzahlungen pro Anteil                                     | 0,00             |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                  |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |                  |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |                  |  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

| <b>DI-USD-(H)-ANTEIL</b>  |              |  |
|---|--------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |              |  |
| Ausschüttung  | 0,00         |  |
| Saldo vortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten          | 74,570       |  |
| Thesaurierung   | 0,00         |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>74,57</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |              |  |
| Geleistete Anzahlungen pro Anteil                                     | 0,00         |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |              |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |              |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |              |  |

| <b>Dlw-EUR-ANTEIL</b>   |                  |  |
|---|------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                  |  |
| Ausschüttung  | 0,00             |  |
| Saldo vortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten          | 40.211,72        |  |
| Thesaurierung   | 0,00             |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>40.211,72</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                  |  |
| Geleistete Anzahlungen pro Anteil                                     | 0,00             |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                  |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |                  |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |                  |  |

| <b>DN-EUR-ANTEIL</b>  |                  |  |
|---|------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                  |  |
| Ausschüttung  | 0,00             |  |
| Saldo vortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten          | 18.250,01        |  |
| Thesaurierung   | 0,00             |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>18.250,01</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                  |  |
| Geleistete Anzahlungen pro Anteil                                     | 0,00             |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                  |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |                  |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |                  |  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

| DR-EUR-ANTEIL   |                   |  |
|---|-------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                   |  |
| Ausschüttung  | 0,00              |  |
| Saldo vortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten          | 366.422,66        |  |
| Thesaurierung   | 0,00              |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>366.422,66</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                   |  |
| Geleistete Anzahlungen pro Anteil                                     | 0,00              |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                   |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |                   |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |                   |  |

| DR-USD-(H)-ANTEIL   |              |  |
|---|--------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |              |  |
| Ausschüttung  | 5,10         |  |
| Saldo vortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten          | 68,75        |  |
| Thesaurierung   | 0,00         |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>73,85</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |              |  |
| Geleistete Anzahlungen pro Anteil                                     | 0,00         |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |              |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  | 10.000       |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil | 0,51         |  |

| DRw-EUR-ANTEIL  |                   |  |
|---|-------------------|--|
| <b>Verwendung:</b>  |                   |  |
| Ausschüttung  | 0,00              |  |
| Saldo vortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten          | 223.968,20        |  |
| Thesaurierung   | 0,00              |  |
| <b>Gesamt</b>   | <b>223.968,20</b> |  |
| <b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>                     |                   |  |
| Geleistete Anzahlungen pro Anteil                                     | 0,00              |  |
| <b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>        |                   |  |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |                   |  |
| Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil |                   |  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

| Instrumente  | Währung | Anzahl        | Summe                 | % NV         |
|--|---------|---------------|-----------------------|--------------|
| <b>Einlagen</b>  |         |               | <b>3.881.159,52</b>   | <b>1,02</b>  |
| TERM ESTR 0.00 02012   | EUR     | 381.159,52    | 381.159,52            | 0,10         |
| TERM FIX 2.86 020125   | EUR     | 3.500.000     | 3.500.000,00          | 0,92         |
| <b>Anleihen</b>  |         |               | <b>257.623.550,53</b> | <b>67,44</b> |
| <b>Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b> |         |               | <b>253.564.689,16</b> | <b>66,38</b> |
| Aluminium  |         |               | 553.433,25            | 0,14         |
| Novelis Corp 3.25% 144A 21/15.11.26  | USD     | 600.000       | 553.433,25            | 0,14         |
| Autobahnen und Gleisanlagen  |         |               | 6.802.352,38          | 1,78         |
| Getlink SE 3.5% 20/30.10.25  | EUR     | 6.825.000     | 6.802.352,38          | 1,78         |
| Sonstige Finanzdienste   |         |               | 15.152.883,23         | 3,97         |
| Eircom Finance DAC 2.625% 19/15.02.27  | EUR     | 5.500.000     | 5.366.955,00          | 1,41         |
| Eircom Finance DAC 3.5% Sen Reg S 19/15.05.26  | EUR     | 6.100.000     | 6.082.594,67          | 1,59         |
| Q-Park I Holding BV 2% Sen Reg S 20/01.03.27   | EUR     | 900.000       | 884.284,00            | 0,23         |
| SCIL IV LLC 4.375% 21/01.11.26   | EUR     | 150.000       | 150.636,21            | 0,04         |
| SCIL IV LLC 5.375% 144A 21/01.11.26  | USD     | 1.000.000     | 954.010,07            | 0,25         |
| Trivium Packaging Finance B.V. FRN 19/15.08.26   | EUR     | 1.700.000     | 1.714.403,28          | 0,45         |
| Biotechnologie   |         |               | 2.268.614,58          | 0,59         |
| IQVIA Inc 1.75% 21/15.03.26  | EUR     | 2.300.000     | 2.268.614,58          | 0,59         |
| Casinos und Spielhallen  |         |               | 14.006.877,40         | 3,67         |
| Allwyn International AG 3.875% 20/15.02.27   | EUR     | 5.900.000     | 5.967.992,58          | 1,56         |
| Intl Game Technology Plc 3.5% Sen Reg S 19/15.06.26  | EUR     | 1.450.000     | 1.448.303,50          | 0,38         |
| LHMC Finco 2 Sàrl VAR TOG PIK Sen Reg S 19/02.10.25  | EUR     | 5.141.163,535 | 5.509.819,23          | 1,44         |
| Playtech Plc 4.25% Sen Reg S 19/07.03.26   | EUR     | 1.072.000     | 1.080.762,09          | 0,29         |
| Fluggesellschaften   |         |               | 4.279.805,18          | 1,12         |
| Intl Consolidated Air Gr SA 2.75% 21/25.03.25  | EUR     | 4.200.000     | 4.279.805,18          | 1,12         |
| Elektrokomponenten und -geräte   |         |               | 6.229.222,67          | 1,63         |
| Clarios Global LP 4.375% Sen Reg S 19/15.05.26   | EUR     | 6.200.000     | 6.229.222,67          | 1,63         |
| Glas- und Metallverpackungen   |         |               | 8.493.696,62          | 2,22         |
| Ball Corp 1.5% Sen 19/15.03.27   | EUR     | 100.000       | 96.111,29             | 0,02         |
| Berry Plastics Corp 1% 20/15.01.25   | EUR     | 500.000       | 500.226,67            | 0,13         |
| Crown European Hgs SA 2.875% Sen Reg S 18/01.02.26   | EUR     | 1.500.000     | 1.509.883,33          | 0,40         |
| OI European Group BV 2.875% Sen Reg S /15.02.25  | EUR     | 2.300.000     | 2.304.233,92          | 0,60         |
| Owens-Brockway Glass Cont Inc 6.625% 144A 20/13.05.27  | USD     | 1.000.000     | 967.741,41            | 0,25         |
| Silgan Holdings Inc 3.25% Sen 18/15.03.25  | EUR     | 3.100.000     | 3.115.500,00          | 0,82         |
| IT-Beratung und -Dienste   |         |               | 701.137,50            | 0,18         |
| IQVIA Inc 2.875% Sen Reg S 17/15.09.25   | EUR     | 700.000       | 701.137,50            | 0,18         |
| Bau von Einfamilienhäusern   |         |               | 945.173,28            | 0,25         |
| Axalta Coating Systems LLC 4.75% 144A 20/15.06.27  | USD     | 1.000.000     | 945.173,28            | 0,25         |
| Bau- und Ingenieurswesen   |         |               | 9.667.791,78          | 2,53         |
| Spie SAS 2.63% Sen 19/18.06.26   | EUR     | 9.600.000     | 9.667.791,78          | 2,53         |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

| Instrumente  | Währung | Anzahl       | Summe         | % NV |
|--|---------|--------------|---------------|------|
| Vertrieb von Nahrungsmitteln                         |         |              | 1.040.026,06  | 0,27 |
| Albertsons Co Inc Safe New Llc 7.5% 144A 19/15.03.26 | USD     | 1.050.000    | 1.040.026,06  | 0,27 |
| Papierverpackungen                                   |         |              | 419.035,67    | 0,11 |
| Huhtamaki Oyj 4.25% 22/09.06.27                      | EUR     | 400.000      | 419.035,67    | 0,11 |
| Telekommunikationsgeräte                             |         |              | 12.897.001,83 | 3,38 |
| Verisure Holding AB 3.25% 21/15.02.27                | EUR     | 7.200.000    | 7.173.420,00  | 1,88 |
| Verisure Holding AB 3.875% Sen Reg S 20/15.07.26     | EUR     | 5.650.000    | 5.723.581,83  | 1,50 |
| Gesundheitswesen: Ausstattung                        |         |              | 2.387.525,00  | 0,63 |
| Avantor Funding Inc 2.625% 20/01.11.25               | EUR     | 2.400.000    | 2.387.525,00  | 0,63 |
| Exploration und Produktion von Erdöl und Erdgas      |         |              | 10.007.076,77 | 2,62 |
| Petroleos Mexicanos 3.625% Sen Reg S 18/24.11.25     | EUR     | 3.775.000    | 3.721.895,58  | 0,97 |
| Petroleos Mexicanos 3.75% Reg S Sen 14/16.04.26      | EUR     | 6.300.000    | 6.285.181,19  | 1,65 |
| Film & Unterhaltung                                  |         |              | 2.280.458,91  | 0,60 |
| Banijay SAS 6.5% 20/01.03.26                         | EUR     | 2.232.750    | 2.280.458,91  | 0,60 |
| Bekleidung & Zubehör & Luxusgüter                    |         |              | 5.232.823,17  | 1,37 |
| Golden Goose SpA FRN 21/14.05.27                     | EUR     | 4.035.000    | 4.127.933,67  | 1,08 |
| Levi Strauss & Co 3.375% 17/15.03.27                 | EUR     | 1.100.000    | 1.104.889,50  | 0,29 |
| Multi-Sektor-Unternehmen                             |         |              | 24.810.260,07 | 6,49 |
| Aramark Intl Fin Sàrl 3.125% 17/01.04.25             | EUR     | 3.840.000    | 3.857.495,47  | 1,01 |
| ContourGlobal Power Hgs SA 2.75% 20/01.01.26         | EUR     | 2.541.000    | 2.546.065,77  | 0,67 |
| Dufry One BV 2% Sen Reg S 19/15.02.27                | EUR     | 2.700.000    | 2.641.725,00  | 0,69 |
| Dufry One BV 3.625% 21/15.04.26                      | CHF     | 6.000.000    | 6.467.400,91  | 1,69 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH 7.5% 22/21.08.26       | EUR     | 5.344.878,03 | 5.562.761,98  | 1,46 |
| Snf Group SA 2% Sen Reg S 20/01.02.26                | EUR     | 400.000      | 394.888,44    | 0,10 |
| Tereos Finance Groupe I 4.75% 22/30.04.27            | EUR     | 2.900.000    | 2.944.261,25  | 0,77 |
| ZF Europe Finance BV 2% Sen Reg S 19/23.02.26        | EUR     | 400.000      | 395.661,25    | 0,10 |
| Hotels, Urlaubsanlagen und Kreuzfahrtlinien          |         |              | 7.149.840,76  | 1,87 |
| Minor Hotels Europe & Ameri SA 4% 21/02.07.26        | EUR     | 7.160.000    | 7.149.840,76  | 1,87 |
| Kosmetik- und Hygieneartikel                         |         |              | 6.775.129,49  | 1,77 |
| Coty Inc 3.875% 21/15.04.26                          | EUR     | 6.050.000    | 6.091.054,29  | 1,59 |
| Coty Inc 4.5% 24/15.05.27                            | EUR     | 667.000      | 684.075,20    | 0,18 |
| Luftfahrt und Verteidigung                           |         |              | 103.170,07    | 0,03 |
| Rolls-Royce Plc 4.625% Sen Reg S 20/16.02.26         | EUR     | 100.000      | 103.170,07    | 0,03 |
| Software und Internetdienstleistungen                |         |              | 410.237,33    | 0,11 |
| NetFlix Inc 3.625% Sen Reg S 17/15.05.27             | EUR     | 400.000      | 410.237,33    | 0,11 |
| Automobilteile & -geräte                             |         |              | 11.998.270,18 | 3,14 |
| Forvia SE 2.375% Sen Reg S 19/15.06.27               | EUR     | 4.700.000    | 4.464.330,25  | 1,17 |
| Forvia SE 2.75% 21/15.02.27                          | EUR     | 6.800.000    | 6.535.990,00  | 1,71 |
| Forvia SE 7.25% 22/15.06.26                          | EUR     | 965.000      | 997.949,93    | 0,26 |
| Basischemikalien                                     |         |              | 1.596.496,74  | 0,42 |
| Nobian Finance BV 3.625% 21/15.07.26                 | EUR     | 1.592.000    | 1.596.496,74  | 0,42 |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

| Instrumente   | Währung | Anzahl     | Summe                 | % NV         |
|---|---------|------------|-----------------------|--------------|
| Pharmazeutika   |         |            |                       |              |
| Almirall SA 2.125% 21/30.09.26  | EUR     | 640.000    | 634.531,20            | 0,17         |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% Reg S 20/11.02.27                              | EUR     | 2.828.000  | 2.712.664,73          | 0,71         |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.875% 15/31.03.27                                  | EUR     | 611.000    | 599.134,88            | 0,16         |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27                                   | EUR     | 16.000.000 | 16.171.720,00         | 4,23         |
| Produkte für die Bauindustrie   |         |            |                       |              |
| Standard Industries Inc 2.25% Sen Reg S 19/21.11.26                               | EUR     | 3.100.000  | 3.038.591,12          | 0,80         |
| Werbung   |         |            |                       |              |
| Summer (BC) Holdco B Sàrl Sen Reg S 5.75% 19/31.10.26                             | EUR     | 1.000.000  | 1.007.142,50          | 0,26         |
| Rundfunk und Kabelfernsehen   |         |            |                       |              |
| CCO Holdings LLC 5.125% 144A 17/01.05.27  | USD     | 6.000.000  | 5.724.218,87          | 1,50         |
| Restaurants   |         |            |                       |              |
| Elior Group SA 3.75% 21/15.07.26  | EUR     | 1.400.000  | 1.409.366,00          | 0,37         |
| Diverse kommerzielle Dienstleistungen   |         |            |                       |              |
| Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27   | EUR     | 2.851.000  | 2.911.612,26          | 0,76         |
| Loxam SAS 2.875% Sen Reg S 19/15.04.26  | EUR     | 800.000    | 794.950,00            | 0,21         |
| Loxam SAS 3.75% Sen Reg S 19/15.07.26   | EUR     | 5.800.000  | 5.775.205,00          | 1,51         |
| Integrierte Telekommunikationsdienste   |         |            |                       |              |
| Iliad SA 5.375% 22/14.06.27   | EUR     | 9.500.000  | 10.212.631,44         | 2,67         |
| Matterhorn Telecom SA 3.125% Sen Reg S 19/15.09.26                                | EUR     | 9.000.000  | 8.994.375,00          | 2,36         |
| Ziggo Bond Co BV 6% 144A 16/15.01.27  | USD     | 13.000.000 | 12.796.573,03         | 3,35         |
| Mobile Telekommunikationsdienste  |         |            |                       |              |
| Cellnex Telecom SA 1% Ser 8 20/20.04.27   | EUR     | 4.600.000  | 4.440.373,07          | 1,16         |
| Sprint Corp 7.625% 18/01.03.26  | USD     | 1.200.000  | 1.214.040,28          | 0,32         |
| Konsumbezogene Finanzdienstleistungen   |         |            |                       |              |
| Cirsa Finance Intl Sàrl 4.5% 21/15.03.27  | EUR     | 9.805.000  | 9.870.448,38          | 2,58         |
| Prime Sec Serv Bor LLC Fin Inc 5.75% 144A 19/15.04.26                             | USD     | 1.500.000  | 1.469.403,42          | 0,39         |
| Spezialisierte Finanzdienstleistungen   |         |            |                       |              |
| Darling Global Fin BV 3.625% Sen Reg S 18/15.05.26                                | EUR     | 6.000.000  | 6.007.880,00          | 1,57         |
| Kapla Holding SAS 3.375% Sen Reg S 19/15.12.26                                    | EUR     | 500.000    | 495.343,75            | 0,13         |
| Lagerung und Transport von Erdöl und Erdgas                                       |         |            |                       |              |
| Nustar Logistics LP 5.75% 20/01.10.25   | USD     | 1.100.000  | 1.076.144,31          | 0,28         |
| Sonstige Finanzdienste  |         |            |                       |              |
| SCIL IV LLC FRN 21/01.11.26   | EUR     | 4.000.000  | 4.058.861,37          | 1,06         |
| <b>Schuldtitel</b>  |         |            | <b>111.640.865,44</b> | <b>29,22</b> |
| <b>An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere</b> |         |            | <b>111.640.865,44</b> | <b>29,22</b> |
| Autobahnen und Gleisanlagen   |         |            | 4.694.594,50          | 1,23         |
| Abertis Infraestructuras SA 3.375% EMTN Ser 4 19/27.11.26                         | GBP     | 4.000.000  | 4.694.594,50          | 1,23         |
| Sonstige Finanzdienste  |         |            | 20.135.469,65         | 5,27         |
| Cellnex Fin Co SA 0.75% EMTN 21/15.11.26  | EUR     | 800.000    | 770.461,48            | 0,20         |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

| Instrumente  | Währung | Anzahl     | Summe         | % NV |
|--|---------|------------|---------------|------|
| Cellnex Fin Co SA 2.25% EMTN 22/12.04.26                 | EUR     | 3.600.000  | 3.631.094,14  | 0,95 |
| ZF Finance GmbH 2.75% EMTN 20/25.05.27                   | EUR     | 5.200.000  | 5.031.579,12  | 1,32 |
| ZF Finance GmbH 2% EMTN 21/06.05.27                      | EUR     | 3.700.000  | 3.519.071,01  | 0,92 |
| ZF Finance GmbH 5.75% EMTN 23/03.08.26                   | EUR     | 6.900.000  | 7.183.263,90  | 1,88 |
| Banken   |         |            | 991.963,15    | 0,26 |
| Bq Féd du Crédit Mutuel 0.75% EMTN Ser 455 18/17.07.25   | EUR     | 1.000.000  | 991.963,15    | 0,26 |
| Brauerei   |         |            | 2.019.240,82  | 0,53 |
| Carlsberg Breweries A/s 3,25% EMTN 22/12.10.25           | EUR     | 2.000.000  | 2.019.240,82  | 0,53 |
| Fluggesellschaften                                       |         |            | 2.223.515,95  | 0,58 |
| Deutsche Lufthansa AG 2.875% EMTN 21/16.05.27            | EUR     | 2.000.000  | 2.020.307,95  | 0,53 |
| Deutsche Lufthansa AG 3% EMTN Sen 20/29.05.26            | EUR     | 200.000    | 203.208,00    | 0,05 |
| Buchhaltungs- und Rechtsberatung sowie sonstige Beratung |         |            | 2.592.632,26  | 0,68 |
| Elis SA 1% EMTN 19/03.04.25                              | EUR     | 500.000    | 500.262,12    | 0,13 |
| Elis SA 4.125% EMTN 22/24.05.27                          | EUR     | 2.000.000  | 2.092.370,14  | 0,55 |
| Automobilhersteller                                      |         |            | 5.290.732,02  | 1,38 |
| Renault SA 2.375% EMTN Sen Reg S 20/25.05.26             | EUR     | 1.000.000  | 1.000.030,27  | 0,26 |
| Renault SA 2.5% EMTN 21/02.06.27                         | EUR     | 2.900.000  | 2.891.781,48  | 0,76 |
| Renault SA 2% EMTN 18/28.09.26                           | EUR     | 700.000    | 688.684,55    | 0,18 |
| Volvo Car AB 2% EMTN Sen Reg S 17/24.01.25               | EUR     | 700.000    | 710.235,72    | 0,18 |
| Stromversorgungsbetriebe                                 |         |            | 318.423,21    | 0,08 |
| Orano SA 3.375% EMTN Sen 19/23.04.26                     | EUR     | 100.000    | 102.632,88    | 0,03 |
| Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27                         | EUR     | 200.000    | 215.790,33    | 0,05 |
| Telekommunikationsgeräte                                 |         |            | 1.102.539,64  | 0,29 |
| Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26                 | EUR     | 1.100.000  | 1.102.539,64  | 0,29 |
| Exploration und Produktion von Erdöl und Erdgas          |         |            | 937.543,01    | 0,25 |
| Petroleos Mexicanos 2.75% EMTN Reg S Sen 15/21.04.27     | EUR     | 1.000.000  | 937.543,01    | 0,25 |
| Multi-Sektor-Unternehmen                                 |         |            | 4.885.337,68  | 1,28 |
| ISS Finance BV 1.25% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25          | EUR     | 4.000.000  | 3.987.337,53  | 1,04 |
| ZF Europe Finance BV 3% EMTN 20/21.09.25                 | EUR     | 900.000    | 898.000,15    | 0,24 |
| Luftfahrt und Verteidigung                               |         |            | 2.406.185,15  | 0,63 |
| Rolls-Royce Plc 3.375% EMTN Ser 6 13/18.06.26            | GBP     | 2.000.000  | 2.406.185,15  | 0,63 |
| Automobilteile & -geräte                                 |         |            | 22.927.703,68 | 6,00 |
| Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26           | EUR     | 1.040.000  | 1.048.440,67  | 0,27 |
| Gestamp Automocion 3.25% EMTN Sen Reg S 18/30.04.26      | EUR     | 1.900.000  | 1.895.644,25  | 0,50 |
| Schaeffler AG 2.75% EMTN Sen 20/12.10.25                 | EUR     | 3.600.000  | 3.594.504,33  | 0,94 |
| Schaeffler AG 4.5% EMTN 24/14.08.26                      | EUR     | 11.100.000 | 11.458.939,03 | 3,00 |
| Valeo SA 5.375% EMTN 22/28.05.27                         | EUR     | 4.600.000  | 4.930.175,40  | 1,29 |
| Diverse kommerzielle Dienstleistungen                    |         |            | 4.887.152,74  | 1,28 |
| ISS Global A/S 0.875% EMTN Ser 5 Sen Reg S 19/18.06.26   | EUR     | 5.000.000  | 4.887.152,74  | 1,28 |
| Integrierte Telekommunikationsdienste                    |         |            | 22.653.771,06 | 5,93 |
| PPF Telecom Group BV 2.125% EMTN 19/31.01.25             | EUR     | 900.000    | 912.612,89    | 0,24 |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

| Instrumente  | Währung | Anzahl     | Summe                 | % NV         |
|--|---------|------------|-----------------------|--------------|
| PPF Telecom Group BV 3.125% EMTN Sen Reg S 19/27.03.26   | EUR     | 11.774.000 | 11.969.493,56         | 3,13         |
| Telecom Italia SpA 2.75% EMTN Sen Reg S 19/15.04.25  | EUR     | 5.295.000  | 5.366.932,94          | 1,41         |
| Telecom Italia SpA 2.875% EMTN Sen Reg S 18/28.01.26   | EUR     | 4.300.000  | 4.404.731,67          | 1,15         |
| Konsumbezogene Finanzdienstleistungen  |         |            | 11.579.171,60         | 3,03         |
| Ford Motor Cred Co LLC 4.535% EMTN Sen 19/06.03.25   | GBP     | 1.500.000  | 1.877.233,06          | 0,49         |
| Ford Motor Cred Co LLC 6.86% EMTN 23/05.06.26  | GBP     | 7.600.000  | 9.701.938,54          | 2,54         |
| Spezialisierte Finanzdienstleistungen  |         |            | 1.994.889,32          | 0,52         |
| Mondi Finance PLC 1.625% EMTN Sen Reg S 18/27.04.26  | EUR     | 2.000.000  | 1.994.889,32          | 0,52         |
| <b>Anteile von OGA und Investmentfonds</b>   |         |            | <b>2,46</b>           | <b>0,00</b>  |
| <b>OGAW</b>  |         |            | <b>2,46</b>           | <b>0,00</b>  |
| Oddo BHF Money Market CI EUR Cap   | EUR     | 0,047      | 2,46                  | 0,00         |
| <b>Forderungen aus verliehenen Wertpapieren</b>  |         |            | <b>1.638.724,29</b>   | <b>0,43</b>  |
| <b>Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b> |         |            | <b>1.638.724,29</b>   | <b>0,43</b>  |
| Exploration und Produktion von Erdöl und Erdgas  |         |            | 221.834,84            | 0,06         |
| Petroleos Mexicanos 3.625% Sen Reg S 18/24.11.25   | EUR     | 225.000    | 221.834,84            | 0,06         |
| Bekleidung & Zubehör & Luxusgüter  |         |            | 578.013,02            | 0,15         |
| Golden Goose SpA FRN 21/14.05.27   | EUR     | 565.000    | 578.013,02            | 0,15         |
| Basischemikalien   |         |            | 108.305,06            | 0,03         |
| Nobian Finance BV 3.625% 21/15.07.26   | EUR     | 108.000    | 108.305,06            | 0,03         |
| Pharmazeutika  |         |            | 404.789,43            | 0,11         |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% Reg S 20/11.02.27   | EUR     | 422.000    | 404.789,43            | 0,11         |
| Diverse kommerzielle Dienstleistungen  |         |            | 325.781,94            | 0,08         |
| Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27  | EUR     | 319.000    | 325.781,94            | 0,08         |
| <b>Leistungen aus verliehenen Wertpapieren</b>   |         |            | <b>310,94</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>In Pension gegebene Wertpapiere</b>   |         |            | <b>1.586.436,13</b>   | <b>0,41</b>  |
| <b>Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b> |         |            | <b>283.387,86</b>     | <b>0,07</b>  |
| Pharmazeutika  |         |            | 283.387,86            | 0,07         |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.875% 15/31.03.27   | EUR     | 289.000    | 283.387,86            | 0,07         |
| <b>An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere</b>                          |         |            | <b>1.303.048,27</b>   | <b>0,34</b>  |
| Stromversorgungsbetriebe   |         |            | 205.265,75            | 0,05         |
| Orano SA 3.375% EMTN Sen 19/23.04.26   | EUR     | 200.000    | 205.265,75            | 0,05         |
| Automobilteile & -geräte   |         |            | 1.097.782,52          | 0,29         |
| Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26   | EUR     | 770.000    | 776.249,34            | 0,20         |
| Valeo SA 5.375% EMTN 22/28.05.27   | EUR     | 300.000    | 321.533,18            | 0,09         |
| <b>Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren</b>   |         |            | <b>-1.561.608,50</b>  | <b>-0,41</b> |
| <b>Leistungen aus in Pension gegebenen Wertpapieren</b>  |         |            | <b>-3.437,70</b>      | <b>0,00</b>  |
| <b>Gesamt</b>  |         |            | <b>374.806.003,11</b> | <b>98,11</b> |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

#### Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte

| Bezeichnung des Instruments | In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert |                   | Höhe des Engagements in EUR (*) |                      |                              |                       |
|-----------------------------|--|-------------------|---------------------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|
|                             | Aktiva                                     | Passiva           | Ausstehende Devisen (+)         |                      | Devisenverbindlichkeiten (-) |                       |
|                             |  |                   | Währung                         | Summe (*)            | Währung                      | Summe (*)             |
| V/A CHF EUR 150125          | 87.152,12                                  | 0,00              | EUR                             | 6.579.560,97         | CHF                          | -6.492.408,85         |
| V/A GBP EUR 150125          | 60.358,90                                  | 0,00              | EUR                             | 18.714.612,95        | GBP                          | -18.654.254,05        |
| V/A USD EUR 150125          | 0,00                                       | 382.054,64        | EUR                             | 26.483.992,90        | USD                          | -26.866.047,54        |
| <b>Gesamt</b>               | <b>147.511,02</b>                          | <b>382.054,64</b> |                                 | <b>51.778.166,82</b> |                              | <b>-52.012.710,44</b> |

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

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Aktien

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

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

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Zinssätze

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

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

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Devisen

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

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

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko

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

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

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements

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

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

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden

| Bezeichnung des Instruments | In der Bilanz ausgewiesener aktueller |                  | Höhe des Engagements in EUR (*) |                     |                              |                      | Abgesicherte Anteilsklasse |  |
|-----------------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|----------------------------|--|
|                             | Aktiva                                | Passiva          | Ausstehende Devisen (+)         |                     | Devisenverbindlichkeiten (-) |                      |                            |  |
|                             |                                       |                  | Währung                         | Summe (*)           | Währung                      | Summe (*)            |                            |  |
| H A/V CHF EUR 150125        | 0,00                                  | 45.704,70        | CHF                             | 3.390.172,10        | EUR                          | -3.435.876,80        | FR0013468808               |  |
| H A/V USD EUR 150125        | 15,85                                 | 0,00             | USD                             | 1.053,61            | EUR                          | -1.037,76            | FR001400EDA5               |  |
| H A/V USD EUR 150125        | 15,95                                 | 0,00             | USD                             | 1.060,36            | EUR                          | -1.044,41            | FR001400ED96               |  |
| H A/V USD EUR 150125        | 12.585,99                             | 0,00             | USD                             | 836.518,70          | EUR                          | -823.932,71          | FR0013468857               |  |
| H V/A CHF EUR 150125        | 72,95                                 | 0,00             | EUR                             | 8.617,16            | CHF                          | -8.544,21            | FR0013468808               |  |
| <b>Gesamt</b>               | <b>12.690,74</b>                      | <b>45.704,70</b> |                                 | <b>4.237.421,93</b> |                              | <b>-4.270.435,89</b> |                            |  |

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

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente, die zur Absicherung einer Anteilkasse verwendet werden

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

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

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

#### Gesamtübersicht der Bestände

|  | In der Bilanz ausgewiesener<br>aktueller Wert |
|--|---|
| <b>Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)</b>                              | 374.806.003,11                                |
| <b>Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):</b> |   |
| Devisentermingeschäfte – gesamt  | -234.543,62                                   |
| Terminfinanzinstrumente – Aktien – gesamt  | 0,00  |
| Terminfinanzinstrumente – Zinssätze – gesamt   | 0,00  |
| Terminfinanzinstrumente – Devisen – gesamt   | 0,00  |
| Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko – gesamt  | 0,00  |
| Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements – gesamt  | 0,00  |
| <b>Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden</b>              | -33.013,96                                    |
| <b>Sonstige Vermögenswerte (+)</b>   | 10.348.522,83                                 |
| <b>Verbindlichkeiten (-)</b>   | -2.873.715,12                                 |
| <b>Summe = Nettovermögen</b>   | <b>382.013.253,24</b>                         |

**Anhänge des Jahresabschlusses**

Jahresabschluss N-1

**ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026**

**INVESTMENTFONDS (FONDS COMMUN DE PLACEMENT)**

**AKTIEN DER LÄNDER DER EUROPÄISCHEN UNION**

**JAHRESBERICHT  
29.12.2023**

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## AKTIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

|   | 29.12.2023            | 30.12.2022            |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettoanlagevermögen</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>Einlagen</b>   | <b>25.402.628,23</b>  | <b>21.966.969,76</b>  |
| <b>Finanzinstrumente</b>  | <b>558.477.433,39</b> | <b>257.849.039,64</b> |
| <b>Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt   | 0,00                  | 0,00                  |
| Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>  | <b>418.966.449,00</b> | <b>204.096.416,45</b> |
| An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt   | 418.966.449,00        | 204.096.416,45        |
| Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Schuldtitel</b>  | <b>113.597.009,85</b> | <b>31.793.273,94</b>  |
| An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt   | 113.597.009,85        | 31.793.273,94         |
| <i>Handelbare Schuldtitel</i>   | 0,00                  | 0,00                  |
| <i>Sonstige Schuldtitel</i>   | 113.597.009,85        | 31.793.273,94         |
| Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  | <b>2,38</b>           | <b>2,31</b>           |
| Allgemeine OGAW und AIF für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Ländern  | 2,38                  | 2,31                  |
| Sonstige Fonds für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union                                    | 0,00                  | 0,00                  |
| Allgemeine professionelle Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte Verbriefungsorganismen               | 0,00                  | 0,00                  |
| Sonstige professionelle Investmentfonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und nicht notierte Verbriefungsorganismen | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Befristete Wertpapiergeschäfte</b>   | <b>25.913.972,16</b>  | <b>21.774.241,50</b>  |
| Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln  | 0,00                  | 0,00                  |
| Forderungen aus verliehenen Finanztiteln  | 3.652.558,87          | 4.702.383,13          |
| Entliehene Finanztitel  | 0,00                  | 0,00                  |
| In Pension gegebene Finanztitel   | 22.261.413,29         | 17.071.858,37         |
| Sonstige befristete Geschäfte   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Finanzkontrakte</b>  |                       |                       |
| Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt  | 0,00                  | 185.105,44            |
| Sonstige Geschäfte  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Sonstige Finanzinstrumente</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>Forderungen</b>  | <b>74.011.576,48</b>  | <b>22.374.268,27</b>  |
| <b>Devisentermingeschäfte</b>   | <b>72.155.983,33</b>  | <b>20.987.953,44</b>  |
| <b>Sonstige</b>   | <b>1.855.593,26</b>   | <b>1.426.314,85</b>   |
| <b>Finanzkonten</b>   | <b>12.462.046,65</b>  | <b>6.069.223,62</b>   |
| <b>Liquide Mittel</b>   | <b>12.462.046,65</b>  | <b>6.069.223,62</b>   |
| <b>Gesamt Aktiva</b>  | <b>670.353.684,75</b> | <b>308.259.501,31</b> |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## PASSIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

|  | 29.12.2023     | 30.12.2022     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Eigenkapital</b>  |                |                |
| <b>Kapital</b>   | 554.756.519,08 | 261.946.824,58 |
| Frühere nicht ausgeschüttete Netto Gewinne und -verluste (a) | 0,00           | 477.466,06     |
| <b>Saldovortrag (a)</b>                                      | 1.105.072,59   | 563.709,10     |
| Netto Gewinne und -verluste des Geschäftsjahres (a, b)       | -1.734.730,17  | -6.220.262,62  |
| <b>Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)</b>                   | 16.348.667,25  | 8.693.357,76   |
| <b>Gesamt Eigenkapital</b>                                   | 570.475.528,75 | 265.461.094,88 |
| (= Betrag des Nettovermögens)                                |                |                |
| <b>Finanzinstrumente</b>                                     | 21.253.437,00  | 16.796.162,31  |
| <b>Veräußerungen von Finanzinstrumenten</b>                  | 0,00           | 0,00           |
| <b>Befristete Geschäfte mit Finanztiteln</b>                 | 21.253.437,00  | 16.796.162,31  |
| Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Finanztiteln      | 21.253.437,00  | 16.796.162,31  |
| Verbindlichkeiten aus entliehenen Finanztiteln               | 0,00           | 0,00           |
| Sonstige befristete Geschäfte                                | 0,00           | 0,00           |
| <b>Finanzkontrakte</b>                                       | 0,00           | 0,00           |
| Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt       | 0,00           | 0,00           |
| Sonstige Geschäfte   | 0,00           | 0,00           |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                     | 78.624.719,00  | 26.000.633,79  |
| <b>Devisentermingeschäfte</b>                                | 71.351.295,11  | 20.868.217,44  |
| <b>Sonstige</b>  | 7.273.424,00   | 5.152.416,35   |
| <b>Finanzkonten</b>  | 0,00           | 1.610,33       |
| <b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>          | 0,00           | 1.610,33       |
| <b>Darlehen</b>  | 0,00           | 0,00           |
| <b>Gesamt Passiva</b>  | 670.353.684,75 | 308.259.501,31 |

(a) Einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) Abzüglich der für das Geschäftsjahr geleisteten Anzahlungen

## BILANZWIRKSAME POSITIONEN ZUM 29.12.2023 IN EUR

|  | 29.12.2023 | 30.12.2022 |
|--|------------|------------|
| <b>Sicherungsgeschäfte</b>                           |            |            |
| Geschäfte auf geregelten oder gleichwertigen Märkten |            |            |
| OTC-Geschäfte  |            |            |
| Sonstige Geschäfte                                   |            |            |
| <b>Sonstige Geschäfte</b>                            |            |            |
| Geschäfte auf geregelten oder gleichwertigen Märkten |            |            |
| OTC-Geschäfte  |            |            |
| Sonstige Geschäfte                                   |            |            |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## ERGEBNISRECHNUNG ZUM 29.12.2023 IN EUR

|  | 29.12.2023           | 30.12.2022          |
|--|----------------------|---------------------|
| <b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>  |                      |                     |
| Erträge aus Einlagen und aus Finanzkonten                                  | 1.057.558,87         | 67.652,11           |
| Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren                              | 0,00                 | 0,00                |
| Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren                            | 15.390.163,78        | 5.840.210,60        |
| Erträge aus Schuldtiteln   | 2.909.756,37         | 457.643,48          |
| Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln              | 229.000,71           | 69.982,41           |
| Erträge aus Finanzkontrakten   | 0,00                 | 0,00                |
| Sonstige Finanzerträge   | 152.236,09           | 124,08              |
| <b>GESAMT (I)</b>  | <b>19.738.715,82</b> | <b>6.435.612,68</b> |
| <b>Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>                                   |                      |                     |
| Aufwendungen aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln         | 923.815,15           | 3.170,94            |
| Aufwendungen für Finanzkontrakte   | 213.343,64           | 143.486,11          |
| Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten                                   | 0,00                 | 334,82              |
| Sonstige Finanzaufwendungen  | 0,00                 | 0,00                |
| <b>GESAMT (II)</b>   | <b>1.137.158,79</b>  | <b>146.991,87</b>   |
| <b>Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)</b>                              | <b>18.601.557,03</b> | <b>6.288.620,81</b> |
| Sonstige Erträge (III)   | 0,00                 | 0,00                |
| Verwaltungsgebühren und Zuführungen zu Abschreibungen (IV)                 | 5.790.720,05         | 1.264.641,31        |
| <b>Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)</b> | <b>12.810.836,98</b> | <b>5.023.979,50</b> |
| Abgrenzung des Geschäftsjahres (V)   | 3.537.830,27         | 3.669.378,26        |
| Geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis für das Geschäftsjahr (VI)         | 0,00                 | 0,00                |
| <b>Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI)</b>                             | <b>16.348.667,25</b> | <b>8.693.357,76</b> |

## ANHANG

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

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

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

## REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

### Regeln für die Bewertung der Aktiva

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

- Finanzinstrumente und Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden nach folgenden Grundsätzen zum Marktpreis bewertet:
- Die Bewertung erfolgt zum letzten offiziellen Börsenkurs.

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

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

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

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

- einem risikofreien Satz, der durch lineare Interpolation der täglich aktualisierten OIS-Kurve ermittelt wird
- einem Kreditspread, der zum Zeitpunkt der Emission ermittelt und während der gesamten Laufzeit des Titels konstant gehalten wird.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von 3 Monaten oder darunter werden hingegen anhand einer linearen Methode bewertet.

Im Interesse der Anteilinhaber wird der Fonds während seines Vertriebszeitraums zum Kaufpreis (Ask) und ab der Schließung des Fonds zum Verkaufspreis (Bid) bewertet.

- Finanzkontrakte (unbedingte oder bedingte Termingeschäfte oder Swap-Geschäfte, die OTC (over the counter) abgeschlossen werden) werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Modalitäten geschätzt wird. Das Verfahren zur Bewertung von bilanzunwirksamen Geschäften besteht in einer Bewertung der unbedingten Terminkontrakte zum Marktpreis; bei bedingten Termingeschäften wird der Kurs des Basiswerts zugrunde gelegt.

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

Einlagen werden auf der Grundlage des Nominalwerts verbucht, zuzüglich der täglich berechneten Zinsen.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Rechnungslegungsverfahren:

Verbuchung der Erträge:

Zinsen auf Anleihen und Schuldtitle werden nach der Methode der angefallenen Zinsen berechnet.

Verbuchung der Transaktionskosten:

Die Transaktionen werden nach der Methode der Gebührenabgrenzung verbucht.

#### **Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:**

| Ausschüttungsfähige Beträge                       | Thesaurierende Anteile<br>CR-EUR-, CI-EUR-, CN-USD-[H]-, CN-CHF-[H]- und CN-EUR-Anteile | Ausschüttende Anteile<br>DR-EUR-, DI-EUR-, DN-EUR-, DRw-EUR-, DIw-EUR-, DI-USD-(H)- und DR-USD-(H)-Anteile                            |
|---|---|---|
| <b>Verwendung der Nettoerträge</b>                | Thesaurierung   | Vollständige Ausschüttung oder vollständiger oder teilweiser Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft                        |
| <b>Verwendung der Nettogewinne oder -verluste</b> | Thesaurierung   | Vollständige Ausschüttung oder vollständiger oder teilweiser Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft und/oder Thesaurierung |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## Betriebs- und Verwaltungskosten:

| Dem Fonds berechnete Kosten   | Bemessungsgrundlage         | Gebührentabelle CR-EUR-, CI-EUR-, CN-EUR-, DR-EUR-, DI-EUR-, DN-EUR-, DRw-EUR-, CN-USD-[H]-, CN-CHF-[H]-, Diw-EUR-, DI-USD-[H]- und DR-USD-[H]-Anteile   |
|---|-----------------------------|--|
| Kosten der Finanzgeschäftsführung und externe Kosten für die administrative Verwaltung zulasten der Verwaltungsgesellschaft (Abschlussprüfer, Verwahrstelle, Vertrieb, Rechtsberatung usw.) | Nettovermögen               | CR-EUR-, DR-EUR- und DR-USD-[H]-Anteile: höchstens 1,10% einschl. Steuern<br>CI-EUR-, DI-EUR- und DI-USD-[H]-Anteile: höchstens 0,50% einschl. Steuern<br>CN-EUR-, CN-USD-[H]-, CN-CHF-[H]- und DN-EUR-Anteile: höchstens 0,60% einschl. Steuern<br>DRw-EUR-Anteile: höchstens 1,25% einschl. Steuern<br>Diw-EUR-Anteile: höchstens 0,65% einschl. Steuern   |
| Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungskosten)   | Nettovermögen               | Nicht relevant   |
| Erfolgsabhängige Gebühr *   | Nettovermögen               | 10% inkl. Steuern der annualisierten Netto- Outperformance des Fonds, die über der folgenden Auslöseschwelle liegt: <ul style="list-style-type: none"><li>• 2,30% für die Anteile CR-EUR, DR-EUR und DR-USD [H], nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.</li><li>• 2,90% für die Anteile CI-EUR DI-EUR und DI-USD [H], nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.</li><li>• 2,80% für die Anteile CN-EUR, CN-USD [H], CN-CHF [H] und DN-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.</li><li>• DRw-EUR-, Diw-EUR-Anteile: keine</li></ul> |
| Beteiligte, die Umsatzprovisionen erhalten:<br>- Verwaltungsgesellschaft: 100%  | Abzug bei jeder Transaktion | 15 EUR netto   |

Die erfolgsabhängige Gebühr wird zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

- Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Fonds und der des Referenzindikators und beinhaltet einen Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit.
- Die Wertentwicklung des Fonds wird im Verhältnis zu seiner Aktivsumme nach Berücksichtigung der fixen Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.
- Die Berechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, bei der ein fiktives Vermögen angenommen wird, das den gleichen Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Fonds unterliegt und dieselbe Wertentwicklung wie der Referenzindikator verzeichnet. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Fondsvermögen verglichen. Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator.
- Sobald die Wertentwicklung des Fonds die des Referenzindikators übertrifft, wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr gebildet. Wenn die Wertentwicklung des

Fonds zwischen zwei Nettoinventarwerten den Referenzindex unterschreitet, werden früher vorgenommene Rückstellungen durch eine teilweise Kürzung angepasst.

- Die Kürzungen der Rückstellungen sind auf die Höhe der früheren Zuführungen begrenzt. Die erfolgsabhängige Gebühr wird für alle Fondsanteile einzeln berechnet und zurückgestellt.
- Der Referenzindikator wird in der Währung des Anteils berechnet, unabhängig davon, auf welche Währung der betreffende Anteil lautet, mit Ausnahmen von währungsbesicherten Anteilen, für die der Referenzindikator in der Referenzwährung des Fonds berechnet wird.
- Der Berechnungszeitraum für die erfolgsabhängige Gebühr entspricht dem Geschäftsjahr des Fonds (der „Berechnungszeitraum“). Jeder Berechnungszeitraum beginnt am letzten Werktag des Geschäftsjahres des Fonds und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Bei Fondsanteilen, die im Laufe eines Berechnungszeitraums aufgelegt werden, dauert der erste Berechnungszeitraum mindestens 12 Monate und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Die kumulierte erfolgsabhängige Gebühr wird jährlich nach Abschluss des Berechnungszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet.
- Bei Rücknahmen wird im Falle von Rückstellungen für eine erfolgsabhängige Gebühr ein den Rücknahmen entsprechender Rückstellungsanteil ermittelt, welcher der Verwaltungsgesellschaft definitiv zugesprochen wird.
- Der Zeithorizont, über den die Wertentwicklung gemessen wird, ist ein gleitender Zeitraum von maximal fünf Jahren („Referenzzeitraum für die Wertentwicklung“). Am Ende dieses Zeitraums kann der Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit teilweise wieder zurückgesetzt werden. So kann nach fünf Jahren der kumulierten unterdurchschnittlichen Wertentwicklung über den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung die unterdurchschnittliche Wertentwicklung auf einer gleitenden jährlichen Basis teilweise zurückgesetzt werden, indem das erste Jahr der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung gelöscht wird. Im Rahmen des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung können die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen des ersten Jahres durch die Outperformances der auf den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung folgenden Jahre ausgeglichen werden.
- Eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung in der Vergangenheit in einem bestimmten Referenzzeitraum für die Wertentwicklung muss zunächst ausgeglichen werden, bevor erneut eine erfolgsabhängige Gebühr erhoben werden kann.
- Wenn am Ende eines Berechnungszeitraums eine erfolgsabhängige Gebühr anfällt (mit Ausnahme einer erfolgsabhängigen Gebühr aufgrund von Rücknahmen), beginnt ein neuer Referenzzeitraum für die Wertentwicklung.

## Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres:

Aktivierung der Anteile DIw und DRw am 24.04.2023

## 1. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.12.2023 IN EUR

|  | 29.12.2023            | 30.12.2022            |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                               | <b>265.461.094,88</b> | <b>120.758.556,85</b> |
| Zeichnungen (einschließlich der dem OGAW zugeflossenen Ausgabeaufschläge)        | 320.761.569,14        | 164.167.510,71        |
| Rücknahmen (abzüglich der dem OGAW zugeflossenen Rücknahmegebühren)              | -55.073.104,28        | -12.930.570,63        |
| Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten                          | 1.846.018,76          | 453.488,34            |
| Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten                         | -2.454.427,16         | -3.372.583,72         |
| Realisierte Gewinne aus Finanzkontrakten   | 0,00                  | 0,00                  |
| Realisierte Verluste aus Finanzkontrakten  | 0,00                  | 0,00                  |
| Transaktionskosten   | -14.115,34            | -9.839,97             |
| Wechselkursdifferenzen   | -436.843,29           | -106.041,61           |
| Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Finanzinstrumenten          | 28.779.387,36         | -8.057.740,99         |
| <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>                                      | <i>22.701.090,43</i>  | <i>-6.078.296,93</i>  |
| <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>                                    | <i>-6.078.296,93</i>  | <i>1.979.444,06</i>   |
| Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Finanzkontrakten                         | 0,00                  | 0,00                  |
| <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>                                      | <i>0,00</i>           | <i>0,00</i>           |
| <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>                                    | <i>0,00</i>           | <i>0,00</i>           |
| Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettogewinne und -verluste  | 0,00                  | 0,00                  |
| Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Ergebnis                | -1.204.888,30         | -465.672,90           |
| Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung                        | 12.810.836,98         | 5.023.979,50          |
| Während des Geschäftsjahrs geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste | 0,00                  | 0,00                  |
| Während des Geschäftsjahrs geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis               | 0,00                  | 0,00                  |
| Sonstige Elemente (*)  | 0,00                  | 9,30                  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                 | <b>570.475.528,75</b> | <b>265.461.094,88</b> |

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

**2. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN**

**2.1. AUFGLIEDERUNG NACH DER RECHTLICHEN ODER WIRTSCHAFTLICHEN ART DER FINANZINSTRUMENTE**

|   |  | Wertpapierbezeichnung | Summe                 | %            |
|---|--|-----------------------|-----------------------|--------------|
| <b>Aktiva</b>   |  |                       |                       |              |
| Anleihen und ähnliche Wertpapiere   |  |                       |                       |              |
| An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere                    |  |                       | 364.986.687,95        | 62,41        |
| An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen mit variablem, revidierbarem Zinssatz       |  |                       | 53.979.761,05         | 8,92         |
| Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen                      |  |                       | 0,00                  | 1,57         |
| Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen mit variablem, revidierbarem Zinssatz |  |                       | 0,00                  | 0,54         |
| Gesamt Anleihen und ähnliche Wertpapiere  |  |                       | 418.966.449,00        | 73,44        |
| Schuldtitel   |  |                       |                       |              |
| Euro Medium Term Notes  |  |                       | 113.597.009,85        | 19,91        |
| Gesamt Schuldtitel  |  |                       | 113.597.009,85        | 19,91        |
| <b>Gesamt Aktiva</b>  |  |                       | <b>532.563.458,85</b> | <b>93,35</b> |
| <b>Passiva</b>  |  |                       |                       |              |
| Veräußerungen von Finanzinstrumenten  |  |                       |                       |              |
| Gesamt Abtretungen von Finanzinstrumenten   |  |                       | 0,00                  | 0,00         |
| <b>Gesamt Passiva</b>   |  |                       | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>  |
| <b>Bilanzunwirksame Positionen</b>  |  |                       |                       |              |
| Sicherungsgeschäfte   |  |                       |                       |              |
| Gesamt Sicherungsgeschäfte  |  |                       | 0,00                  | 0,00         |
| Sonstige Geschäfte  |  |                       |                       |              |
| Gesamt Sonstige Geschäfte   |  |                       | 0,00                  | 0,00         |
| <b>Gesamt Bilanzunwirksame Positionen</b>   |  |                       | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>  |

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

|                                       | Feste Zinsen   | %     | Variable Zinsen | %    | Revidierbare Zinsen | %    | Sonstige      | %    |
|---------------------------------------|----------------|-------|-----------------|------|---------------------|------|---------------|------|
| <b>Aktiva</b>                         |                |       |                 |      |                     |      |               |      |
| Einlagen                              | 15.000.000,00  | 2,63  | 10.402.628,23   | 1,82 |                     |      |               |      |
| Anleihen und ähnliche Wertpapiere     | 364.986.687,95 | 63,98 |                 |      | 53.979.761,05       | 9,46 |               |      |
| Schuldtitel                           | 108.787.200,26 | 19,07 |                 |      | 4.809.809,59        | 0,84 |               |      |
| Befristete Geschäfte mit Finanztiteln | 25.512.732,44  | 4,47  |                 |      | 401.239,72          | 0,07 |               |      |
| Finanzkonten                          |                |       |                 |      |                     |      | 12.462.046,65 | 2,18 |
| <b>Passiva</b>                        |                |       |                 |      |                     |      |               |      |
| Befristete Geschäfte mit Finanztiteln |                |       |                 |      | 21.253.437,00       | 3,73 |               |      |
| Finanzkonten                          |                |       |                 |      |                     |      |               |      |
| <b>Bilanzunwirksame Positionen</b>    |                |       |                 |      |                     |      |               |      |
| Sicherungsgeschäfte                   |                |       |                 |      |                     |      |               |      |
| Sonstige Geschäfte                    |                |       |                 |      |                     |      |               |      |

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

|                                    | <b>0 - 3 Monate]</b> | <b>%</b> | <b>]3 Monate - 1 Jahr]</b> | <b>%</b> | <b>[1 – 3 Jahre]</b> | <b>%</b> | <b>[3 – 5 Jahre]</b> | <b>%</b> | <b>&gt; 5 Jahre</b> | <b>%</b> |
|------------------------------------|----------------------|----------|----------------------------|----------|----------------------|----------|----------------------|----------|---------------------|----------|
| <b>Aktiva</b>                      |                      |          |                            |          |                      |          |                      |          |                     |          |
| Einlagen                           | 25.402.628,23        | 4,45     |                            |          |                      |          |                      |          |                     |          |
| Anleihen und ähnliche Wertpapiere  |                      |          | 1.248.471,02               | 0,22     | 297.011.205,32       | 52,06    | 120.706.772,66       | 21,16    |                     |          |
| Schuldtitel                        |                      |          | 508.781,81                 | 0,09     | 88.398.329,80        | 15,50    | 24.689.898,24        | 4,33     |                     |          |
| Befristete Wertpapiergeschäfte     | 447,75               | 0,00     | 2.756,20                   | 0,00     | 11.083.339,51        | 1,94     | 14.827.428,70        | 2,60     |                     |          |
| Finanzkonten                       | 12.462.046,65        | 2,18     |                            |          |                      |          |                      |          |                     |          |
| <b>Passiva</b>                     |                      |          |                            |          |                      |          |                      |          |                     |          |
| Befristete Wertpapiergeschäfte     |                      |          | 21.253.437,00              | 3,73     |                      |          |                      |          |                     |          |
| Finanzkonten                       |                      |          |                            |          |                      |          |                      |          |                     |          |
| <b>Bilanzunwirksame Positionen</b> |                      |          |                            |          |                      |          |                      |          |                     |          |
| Sicherungsgeschäfte                |                      |          |                            |          |                      |          |                      |          |                     |          |
| Sonstige Geschäfte                 |                      |          |                            |          |                      |          |                      |          |                     |          |

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

|                                      | <b>Währung 1</b> | <b>%</b>   | <b>Währung 2</b> | <b>%</b>   | <b>Währung 3</b> | <b>%</b>   | <b>Sonstige Währungen</b> | <b>%</b> |
|--------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|---------------------------|----------|
|                                      | <b>USD</b>       | <b>USD</b> | <b>GBP</b>       | <b>GBP</b> | <b>CHF</b>       | <b>CHF</b> |                           |          |
| <b>Aktiva</b>                        |                  |            |                  |            |                  |            |                           |          |
| Einlagen                             |                  |            |                  |            |                  |            |                           |          |
| Aktien und ähnliche Wertpapiere      |                  |            |                  |            |                  |            |                           |          |
| Anleihen und ähnliche Wertpapiere    | 30.521.303,01    | 5,35       | 12.430.440,44    | 2,18       | 3.258.258,90     | 0,57       |                           |          |
| Schuldtitel                          |                  |            | 17.892.109,09    | 3,14       |                  |            |                           |          |
| OGA                                  |                  |            |                  |            |                  |            |                           |          |
| Befristete Wertpapiergeschäfte       |                  |            |                  |            |                  |            |                           |          |
| Finanzkontrakte                      |                  |            |                  |            |                  |            |                           |          |
| Forderungen                          | 3.758.690,95     | 0,66       |                  |            |                  |            |                           |          |
| Finanzkonten                         | 54.704,45        | 0,01       | 14.329,40        | 0,00       | 4.455.075,34     | 0,78       |                           |          |
| <b>Passiva</b>                       |                  |            |                  |            |                  |            |                           |          |
| Veräußerungen von Finanzinstrumenten |                  |            |                  |            |                  |            |                           |          |
| Befristete Wertpapiergeschäfte       |                  |            |                  |            |                  |            |                           |          |
| Finanzkontrakte                      |                  |            |                  |            |                  |            |                           |          |
| Verbindlichkeiten                    | 30.158.928,43    | 5,29       | 29.767.569,66    | 5,22       | 3.278.287,40     | 0,57       |                           |          |
| Finanzkonten                         |                  |            |                  |            |                  |            |                           |          |
| <b>Bilanzunwirksame Positionen</b>   |                  |            |                  |            |                  |            |                           |          |
| Sicherungsgeschäfte                  |                  |            |                  |            |                  |            |                           |          |
| Sonstige Geschäfte                   |                  |            |                  |            |                  |            |                           |          |

**2.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFGLEIDERUNG NACH DER ART**

|   | Art der Verbindlichkeit/Forderung  | 29.12.2023   |
|---|--|--|
| <b>Gesamt Forderungen</b>                       | Abgesicherte Termingeschäfte<br>Termingeschäfte<br>Kupons und Dividenden<br>Sonstige Forderungen<br>Nachschusspflicht bei Devisenterminkontrakten  | 8.168.725,33<br>63.987.257,89<br>290.250,52<br>1.555.342,74<br>10.000,00<br><b>74.011.576,48</b>                   |
| <b>Gesamt Verbindlichkeiten</b>                 | Abgesicherte Termingeschäfte<br>Termingeschäfte<br>Sonstige Verbindlichkeiten<br>Nachschusspflicht bei Devisenterminkontrakten<br>Ersteinschuss<br>Rückstellungen für externe Aufwendungen | 8.186.151,82<br>63.165.143,18<br>21.235,65<br>1.020.000,00<br>3.639.786,63<br>2.592.401,72<br><b>78.624.719,00</b> |
| <b>Gesamt Verbindlichkeiten und Forderungen</b> |  | <b>-4.613.142,52</b>   |

## 2.6. EIGENKAPITAL

### 2.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere

|  | Anteile       | Betrag         |
|--|---------------|----------------|
| <b>CR-EUR-ANTEIL</b>                         |               |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere     | 1.602.831,742 | 163.407.090,60 |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere | -228.693,732  | -23.147.578,91 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen        | 1.374.138,01  | 140.259.511,69 |

|  | Anteile  | Betrag         |
|--|----------|----------------|
| <b>CI-EUR-ANTEIL</b>                         |          |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere     | 758.626  | 78.581.817,74  |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere | -135.569 | -14.547.522,15 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen        | 623.057  | 64.034.295,59  |

|  | Anteile      | Betrag         |
|--|--------------|----------------|
| <b>CN-EUR-ANTEIL</b>                         |              |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere     | 522.170,736  | 54.070.236,44  |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere | -105.561,453 | -10.910.258,96 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen        | 416.609,283  | 43.159.977,48  |

|  | Anteile    | Betrag        |
|--|------------|---------------|
| <b>CN-CHF-ANTEIL</b>                         |            |               |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere     | 23.396,047 | 2.392.614,52  |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere | -13.943    | -1.408.343,37 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen        | 9.453,047  | 984.271,15    |

|  | Anteile    | Betrag       |
|--|------------|--------------|
| <b>CN-USD-ANTEIL</b>                         |            |              |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere     | 13.532,917 | 1.273.296,32 |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere | -9.280     | -901.179,04  |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen        | 4.252,917  | 372.117,28   |

|  | Anteile    | Betrag       |
|--|------------|--------------|
| <b>DR-EUR-ANTEIL</b>                         |            |              |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere     | 90.612,111 | 8.659.278,62 |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere | -5.536,059 | -527.339,13  |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen        | 85.076,052 | 8.131.939,49 |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

|  | <b>Anteile</b> | <b>Betrag</b> |
|--|----------------|---------------|
| <b>DI-EUR-ANTEIL</b>                         |                |               |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere     | 0,895          | 84.992,11     |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere | -15,5          | -1.484.855,58 |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen        | -14,605        | -1.399.863,47 |

|  | <b>Anteile</b> | <b>Betrag</b> |
|--|----------------|---------------|
| <b>DN-EUR-ANTEIL</b>                         |                |               |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere     | 13.895,407     | 1.341.042,32  |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere | -8.691         | -831.469,12   |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen        | 5.204,407      | 509.573,20    |

|  | <b>Anteile</b> | <b>Betrag</b> |
|--|----------------|---------------|
| <b>DRw-EUR-ANTEIL</b>                        |                |               |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere     | 94.062,958     | 8.863.395,14  |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere | -7.637,478     | -712.719,70   |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen        | 86.425,48      | 8.150.675,44  |

|  | <b>Anteile</b> | <b>Betrag</b> |
|--|----------------|---------------|
| <b>DIw-EUR-ANTEIL</b>                        |                |               |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere     | 21,001         | 2.085.991,69  |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere | -6             | -601.838,66   |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen        | 15,001         | 1.484.153,03  |

|  | <b>Anteile</b> | <b>Betrag</b> |
|--|----------------|---------------|
| <b>DR-USD-(H)-ANTEIL</b>                     |                |               |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere     | 10             | 906,82        |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere | 0              | 0             |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen        | 10             | 906,82        |

|  | <b>Anteile</b> | <b>Betrag</b> |
|--|----------------|---------------|
| <b>DI-USD-(H)-ANTEIL</b>                     |                |               |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere     | 0,01           | 906,82        |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere | 0              | 0             |
| Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen        | 0,01           | 906,82        |

## 2.6.2. Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren

|  | Betrag     |
|--|------------|
| CR-EUR-ANTEIL  |            |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren     | 0,00       |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge                                | 0,00       |
| Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren                                | 233.814,06 |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren | 0,00       |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge                            | 0,00       |
| Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren                            | 0,00       |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren  | 233.814,06 |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge                             | 0,00       |
| Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren                             | 233.814,06 |

|  | Betrag     |
|--|------------|
| CI-EUR-ANTEIL  |            |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren     | 0,00       |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge                                | 0,00       |
| Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren                                | 146.944,63 |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren | 0,00       |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge                            | 0,00       |
| Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren                            | 0,00       |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren  | 146.944,63 |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge                             | 0,00       |
| Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren                             | 146.944,63 |

|  | Betrag     |
|--|------------|
| CN-EUR-ANTEIL  |            |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren     | 0,00       |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge                                | 0,00       |
| Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren                                | 110.204,68 |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren | 0,00       |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge                            | 0,00       |
| Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren                            | 0,00       |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren  | 110.204,68 |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge                             | 0,00       |
| Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren                             | 110.204,68 |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

|  | Betrag    |
|--|-----------|
| <b>CN-CHF-ANTEIL</b>   |           |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren     | 13.950,87 |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge                                | 0,00      |
| Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren                                | 13.950,87 |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren | 0,00      |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge                            | 0,00      |
| Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren                            | 0,00      |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren  | 13.950,87 |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge                             | 0,00      |
| Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren                             | 13.950,87 |

|  | Betrag   |
|--|----------|
| <b>CN-USD-ANTEIL</b>   |          |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren     | 9.743,45 |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge                                | 0,00     |
| Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren                                | 9.743,45 |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren | 0,00     |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge                            | 0,00     |
| Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren                            | 0,00     |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren  | 9.743,45 |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge                             | 0,00     |
| Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren                             | 9.743,45 |

|  | Betrag   |
|--|----------|
| <b>DR-EUR-ANTEIL</b>   |          |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren     | 5.326,68 |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge                                | 0,00     |
| Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren                                | 5.326,68 |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren | 0,00     |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge                            | 0,00     |
| Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren                            | 0,00     |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren  | 5.326,68 |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge                             | 0,00     |
| Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren                             | 5.326,68 |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

|  | Betrag    |
|--|-----------|
| DI-EUR-ANTEIL  |           |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren     | 14.998,54 |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge                                | 0,00      |
| Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren                                | 14.998,54 |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren | 0,00      |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge                            | 0,00      |
| Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren                            | 0,00      |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren  | 14.998,54 |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge                             | 0,00      |
| Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren                             | 14.998,54 |

|  | Betrag   |
|--|----------|
| DN-EUR-ANTEIL  |          |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren     | 8.398,68 |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge                                | 0,00     |
| Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren                                | 8.398,68 |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren | 0,00     |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge                            | 0,00     |
| Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren                            | 0,00     |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren  | 8.398,68 |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge                             | 0,00     |
| Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren                             | 8.398,68 |

|  | Betrag   |
|--|----------|
| DRw-EUR-ANTEIL   |          |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren     | 7.199,18 |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge                                | 0,00     |
| Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren                                | 7.199,18 |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren | 0,00     |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge                            | 0,00     |
| Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren                            | 0,00     |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren  | 7.199,18 |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge                             | 0,00     |
| Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren                             | 7.199,18 |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

|  | Betrag   |
|--|----------|
| DIw-EUR-ANTEIL   |          |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren     | 6.079,18 |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge                                | 0,00     |
| Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren                                | 6.079,18 |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren | 0,00     |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge                            | 0,00     |
| Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren                            | 0,00     |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren  | 6.079,18 |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge                             | 0,00     |
| Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren                             | 6.079,18 |

|  | Betrag |
|--|--------|
| DR-USD-(H)-ANTEIL  |        |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren     | 0,00   |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge                                | 0,00   |
| Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren                                | 0,00   |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren | 0,00   |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge                            | 0,00   |
| Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren                            | 0,00   |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren  | 0,00   |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge                             | 0,00   |
| Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren                             | 0,00   |

|  | Betrag |
|--|--------|
| DI-USD-(H)-ANTEIL  |        |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren     | 0,00   |
| Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge                                | 0,00   |
| Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren                                | 0,00   |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren | 0,00   |
| Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge                            | 0,00   |
| Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren                            | 0,00   |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren  | 0,00   |
| Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge                             | 0,00   |
| Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren                             | 0,00   |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

## 2.6.3. Verwaltungsgebühren

|   |  | 29.12.2023   |
|---|--|--------------|
| CR-EUR-ANTEIL                             |  |              |
| Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren |  | 1,10         |
| Betriebs- und Verwaltungskosten           |  | 1.987.849,33 |
| Erfolgsabhängige Gebühr                   |  | 884.478,55   |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren         |  | 0,00         |
| CI-EUR-ANTEIL                             |  | 29.12.2023   |
| Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren |  | 0,50         |
| Betriebs- und Verwaltungskosten           |  | 555.634,16   |
| Erfolgsabhängige Gebühr                   |  | 610.188,83   |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren         |  | 0,00         |
| CN-EUR-ANTEIL                             |  | 29.12.2023   |
| Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren |  | 0,60         |
| Betriebs- und Verwaltungskosten           |  | 545.468,54   |
| Erfolgsabhängige Gebühr                   |  | 579.582,10   |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren         |  | 0,00         |
| CN-CHF-ANTEIL                             |  | 29.12.2023   |
| Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren |  | 0,60         |
| Betriebs- und Verwaltungskosten           |  | 22.704,17    |
| Erfolgsabhängige Gebühr                   |  | 4.848,38     |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren         |  | 0,00         |
| CN-USD-ANTEIL                             |  | 29.12.2023   |
| Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren |  | 0,60         |
| Betriebs- und Verwaltungskosten           |  | 22.127,46    |
| Erfolgsabhängige Gebühr                   |  | 31.165,61    |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren         |  | 0,00         |
| DR-EUR-ANTEIL                             |  | 29.12.2023   |
| Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren |  | 1,10         |
| Betriebs- und Verwaltungskosten           |  | 217.452,45   |
| Erfolgsabhängige Gebühr                   |  | 102.223,54   |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren         |  | 0,00         |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

|   |            | 29.12.2023 |
|---|------------|------------|
| DI-EUR-ANTEIL                             |            |            |
| Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren | 0,50       |            |
| Betriebs- und Verwaltungskosten           | 28.390,13  |            |
| Erfolgsabhängige Gebühr                   | 0,00       |            |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren         | 0,00       |            |
| DN-EUR-ANTEIL                             |            | 29.12.2023 |
| Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren | 0,60       |            |
| Betriebs- und Verwaltungskosten           | 15.857,20  |            |
| Erfolgsabhängige Gebühr                   | 2.987,37   |            |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren         | 0,00       |            |
| DRw-EUR-ANTEIL                            |            | 29.12.2023 |
| Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren | 1,24       |            |
| Betriebs- und Verwaltungskosten           | 164.079,68 |            |
| Erfolgsabhängige Gebühr                   | 0,00       |            |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren         | 0,00       |            |
| DIw-EUR-ANTEIL                            |            | 29.12.2023 |
| Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren | 0,65       |            |
| Betriebs- und Verwaltungskosten           | 15.661,44  |            |
| Erfolgsabhängige Gebühr                   | 0,00       |            |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren         | 0,00       |            |
| DR-USD-(H)-ANTEIL                         |            | 29.12.2023 |
| Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren | 1,12       |            |
| Betriebs- und Verwaltungskosten           | 7,32       |            |
| Erfolgsabhängige Gebühr                   | 5,66       |            |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren         | 0,00       |            |
| DI-USD-(H)-ANTEIL                         |            | 29.12.2023 |
| Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren | 0,44       |            |
| Betriebs- und Verwaltungskosten           | 2,88       |            |
| Erfolgsabhängige Gebühr                   | 5,25       |            |
| Retrozedierte Verwaltungsgebühren         | 0,00       |            |

## 2.7. ERHALTENE ODER GELEISTETE SICHERHEITEN

### 2.7.1. Vom OGAW erhaltene Garantien:

Entfällt

### 2.7.2. Sonstige erhaltene oder geleistete Sicherheiten

Entfällt

## 2.8. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

|  | 29.12.2023 |
|--|------------|
| Erworben Wertpapiere mit Rückkaufsrecht      | 0,00       |
| In Pension genommene, gelieferte Wertpapiere | 0,00       |
| Entliehene Wertpapiere                       | 0,00       |

### 2.8.2. Aktueller Wert von Finanzinstrumenten, die als Garantie dienen

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

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

|                                       | 29.12.2023           |
|---------------------------------------|----------------------|
| Aktien                                | 0,00                 |
| Anleihen                              | 0,00                 |
| Handelbare Schuldtitel                | 0,00                 |
| OGAW: DE000A0YCBR6 Oddo BHMM CI EUR C | 2,38                 |
| Terminfinanzinstrumente               | 0,00                 |
| Termineinlage                         | 10.402.628,23        |
| Verliehene Wertpapiere                | 3.652.558,87         |
| Repogeschäfte als Pensionsgeber       | 21.253.437,00        |
| <b>Titel der Gruppe insgesamt</b>     | <b>35.308.626,48</b> |

**2.9. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE**

|                                  | Geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis für das Geschäftsjahr |        |                 |                     |                              |                                  |
|----------------------------------|---|--------|-----------------|---------------------|------------------------------|----------------------------------|
|                                  | Datum   | Anteil | Summe<br>Gesamt | Summe<br>pro Anteil | Steuergutschriften<br>Gesamt | Steuergutschriften<br>pro Anteil |
| <b>Summe der Vorauszahlungen</b> |   |        | 0               | 0                   | 0                            | 0                                |

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

| Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis (6) | 29.12.2023           | 30.12.2022          |
|--|----------------------|---------------------|
| <b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>  |                      |                     |
| Saldovortrag   | 1.105.072,59         | 563.709,10          |
| Ergebnis   | 16.348.667,25        | 8.693.357,76        |
| <b>Gesamt</b>  | <b>17.453.739,84</b> | <b>9.257.066,86</b> |

|  | 29.12.2023          | 30.12.2022          |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>CR-EUR-ANTEIL</b>   |                     |                     |
| <b>Verwendung</b>  |                     |                     |
| Ausschüttung   | 0,00                | 0,00                |
| Saldovortrag des Geschäftsjahres   | 0,00                | 0,00                |
| Thesaurierung  | 6.977.145,87        | 3.127.837,32        |
| <b>Gesamt</b>  | <b>6.977.145,87</b> | <b>3.127.837,32</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>                  |                     |                     |
| Anzahl Aktien oder Anteile   |                     |                     |
| Ausschüttung pro Anteil  |                     |                     |
| <b>Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b> |                     |                     |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

|  | 29.12.2023          | 30.12.2022          |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>CI-EUR-ANTEIL</b>   |                     |                     |
| <b>Verwendung</b>  |                     |                     |
| Ausschüttung   | 0,00                | 0,00                |
| Saldovortrag des Geschäftsjahres   | 0,00                | 0,00                |
| Thesaurierung  | 4.344.392,08        | 2.231.449,88        |
| <b>Gesamt</b>  | <b>4.344.392,08</b> | <b>2.231.449,88</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>                  |                     |                     |
| Anzahl Aktien oder Anteile   |                     |                     |
| Ausschüttung pro Anteil  |                     |                     |
| <b>Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b> |                     |                     |

|  | 29.12.2023          | 30.12.2022          |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>CN-EUR-ANTEIL</b>   |                     |                     |
| <b>Verwendung</b>  |                     |                     |
| Ausschüttung   | 0,00                | 0,00                |
| Saldovortrag des Geschäftsjahres   | 0,00                | 0,00                |
| Thesaurierung  | 3.298.840,50        | 2.141.597,78        |
| <b>Gesamt</b>  | <b>3.298.840,50</b> | <b>2.141.597,78</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>                  |                     |                     |
| Anzahl Aktien oder Anteile   |                     |                     |
| Ausschüttung pro Anteil  |                     |                     |
| <b>Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b> |                     |                     |

|  | 29.12.2023        | 30.12.2022        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>CN-CHF-ANTEIL</b>   |                   |                   |
| <b>Verwendung</b>  |                   |                   |
| Ausschüttung   | 0,00              | 0,00              |
| Saldovortrag des Geschäftsjahres   | 0,00              | 0,00              |
| Thesaurierung  | 146.756,60        | 102.586,75        |
| <b>Gesamt</b>  | <b>146.756,60</b> | <b>102.586,75</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>                  |                   |                   |
| Anzahl Aktien oder Anteile   |                   |                   |
| Ausschüttung pro Anteil  |                   |                   |
| <b>Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b> |                   |                   |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

|  | 29.12.2023        | 30.12.2022        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>CN-USD-ANTEIL</b>   |                   |                   |
| <b>Verwendung</b>  |                   |                   |
| Ausschüttung   | 0,00              | 0,00              |
| Saldovortrag des Geschäftsjahres   | 0,00              | 0,00              |
| Thesaurierung  | 101.591,79        | 108.818,50        |
| <b>Gesamt</b>  | <b>101.591,79</b> | <b>108.818,50</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>                  |                   |                   |
| Anzahl Aktien oder Anteile   |                   |                   |
| Ausschüttung pro Anteil  |                   |                   |
| <b>Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b> |                   |                   |

|  | 29.12.2023          | 30.12.2022        |
|--|---------------------|-------------------|
| <b>DR-EUR-ANTEIL</b>   |                     |                   |
| <b>Verwendung</b>  |                     |                   |
| Ausschüttung   | 713.660,40          | 433.884,52        |
| Saldovortrag des Geschäftsjahres   | 483.339,63          | 290.243,30        |
| Thesaurierung  | 0,00                | 0,00              |
| <b>Gesamt</b>  | <b>1.197.000,03</b> | <b>724.127,82</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>                  |                     |                   |
| Anzahl Aktien oder Anteile   | 239.483,355         | 154.407,303       |
| Ausschüttung pro Anteil  | 2,98                | 2,81              |
| <b>Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b> |                     |                   |

|  | 29.12.2023        | 30.12.2022        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>DI-EUR-ANTEIL</b>   |                   |                   |
| <b>Verwendung</b>  |                   |                   |
| Ausschüttung   | 148.507,45        | 179.652,36        |
| Saldovortrag des Geschäftsjahres   | 181.992,40        | 163.596,44        |
| Thesaurierung  | 0,00              | 0,00              |
| <b>Gesamt</b>  | <b>330.499,85</b> | <b>343.248,80</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>                  |                   |                   |
| Anzahl Aktien oder Anteile   | 48.935            | 63,54             |
| Ausschüttung pro Anteil  | 3.034,79          | 2.827,39          |
| <b>Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b> |                   |                   |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

|  | 29.12.2023        | 30.12.2022        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>DN-EUR-ANTEIL</b>   |                   |                   |
| <b>Verwendung</b>  |                   |                   |
| Ausschüttung   | 88.610,90         | 68.066,20         |
| Saldovortrag des Geschäftsjahres   | 100.308,94        | 59.599,67         |
| Thesaurierung  | 0,00              | 0,00              |
| <b>Gesamt</b>  | <b>188.919,84</b> | <b>127.665,87</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>                  |                   |                   |
| Anzahl Aktien oder Anteile   | 29.341,356        | 24.136,949        |
| Ausschüttung pro Anteil  | 3,02              | 2,82              |
| <b>Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b> |                   |                   |

|  | 29.12.2023        | 30.12.2022        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>DRw-EUR-ANTEIL</b>  |                   |                   |
| <b>Verwendung</b>  |                   |                   |
| Ausschüttung   | 494.304,08        | 229.591,50        |
| Saldovortrag des Geschäftsjahres   | 260.185,35        | 87.648,23         |
| Thesaurierung  | 0,00              | 0,00              |
| <b>Gesamt</b>  | <b>754.489,43</b> | <b>317.239,73</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>                  |                   |                   |
| Anzahl Aktien oder Anteile   | 168.130,64        | 81.705,16         |
| Ausschüttung pro Anteil  | 2,94              | 2,81              |
| <b>Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b> |                   |                   |

|  | 29.12.2023        | 30.12.2022       |
|--|-------------------|------------------|
| <b>DIw-EUR-ANTEIL</b>  |                   |                  |
| <b>Verwendung</b>  |                   |                  |
| Ausschüttung   | 85.692,26         | 32.494,32        |
| Saldovortrag des Geschäftsjahres   | 28.376,99         | 0,09             |
| Thesaurierung  | 0,00              | 0,00             |
| <b>Gesamt</b>  | <b>114.069,25</b> | <b>32.494,41</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>                  |                   |                  |
| Anzahl Aktien oder Anteile   | 27.001            | 12               |
| Ausschüttung pro Anteil  | 3.173,67          | 2.707,86         |
| <b>Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b> |                   |                  |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

|  | 29.12.2023   | 30.12.2022 |
|--|--------------|------------|
| <b>DR-USD-(H)-ANTEIL</b>   |              |            |
| <b>Verwendung</b>  |              |            |
| Ausschüttung   | 14,80        |            |
| Saldovortrag des Geschäftsjahres   | 0,07         |            |
| Thesaurierung  | 0,00         |            |
| <b>Gesamt</b>  | <b>14,87</b> |            |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>                  |              |            |
| Anzahl Aktien oder Anteile   | 10           |            |
| Ausschüttung pro Anteil  | 1,48         |            |
| <b>Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b> |              |            |

|  | 29.12.2023   | 30.12.2022 |
|--|--------------|------------|
| <b>DI-USD-(H)-ANTEIL</b>   |              |            |
| <b>Verwendung</b>  |              |            |
| Ausschüttung   | 19,73        |            |
| Saldovortrag des Geschäftsjahres   | 0,00         |            |
| Thesaurierung  | 0,00         |            |
| <b>Gesamt</b>  | <b>19,73</b> |            |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>                  |              |            |
| Anzahl Aktien oder Anteile   | 0,01         |            |
| Ausschüttung pro Anteil  | 1.973,00     |            |
| <b>Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b> |              |            |

| Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten | Verwendung der Nettogewinne und -verluste |                      |
|--|---|----------------------|
|  | 29.12.2023                                | 30.12.2022           |
| <b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>  |   |                      |
| Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste  | 0,00                                      | 477.466,06           |
| Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres   | -1.734.730,17                             | -6.220.262,62        |
| Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr                                  | 0,00                                      | 0,00                 |
| <b>Gesamt</b>  | <b>-1.734.730,17</b>                      | <b>-5.742.796,56</b> |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

| Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten | Verwendung der Nettogewinne und -verluste |                      |
|--|---|----------------------|
|  | 29.12.2023                                | 30.12.2022           |
| <b>CR-EUR-ANTEIL</b>   |   |                      |
| <b>Verwendung</b>  |   |                      |
| Ausschüttung   | 0,00                                      | 0,00                 |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste  | 0,00                                      | 0,00                 |
| Thesaurierung  | -857.083,50                               | -2.625.437,68        |
| <b>Gesamt</b>  | <b>-857.083,50</b>                        | <b>-2.625.437,68</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>  |   |                      |
| Anzahl Aktien oder Anteile   |   |                      |
| Ausschüttung pro Anteil  |   |                      |

| Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten | Verwendung der Nettogewinne und -verluste |                      |
|--|---|----------------------|
|  | 29.12.2023                                | 30.12.2022           |
| <b>CI-EUR-ANTEIL</b>   |   |                      |
| <b>Verwendung</b>  |   |                      |
| Ausschüttung   | 0,00                                      | 0,00                 |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste  | 0,00                                      | 0,00                 |
| Thesaurierung  | -448.531,10                               | -1.559.105,94        |
| <b>Gesamt</b>  | <b>-448.531,10</b>                        | <b>-1.559.105,94</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>  |   |                      |
| Anzahl Aktien oder Anteile   |   |                      |
| Ausschüttung pro Anteil  |   |                      |

| Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten | Verwendung der Nettogewinne und -verluste |                      |
|--|---|----------------------|
|  | 29.12.2023                                | 30.12.2022           |
| <b>CN-EUR-ANTEIL</b>   |   |                      |
| <b>Verwendung</b>  |   |                      |
| Ausschüttung   | 0,00                                      | 0,00                 |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste  | 0,00                                      | 0,00                 |
| Thesaurierung  | -369.520,27                               | -1.539.376,86        |
| <b>Gesamt</b>  | <b>-369.520,27</b>                        | <b>-1.539.376,86</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>  |   |                      |
| Anzahl Aktien oder Anteile   |   |                      |
| Ausschüttung pro Anteil  |   |                      |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

| Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten | Verwendung der Nettogewinne und -verluste |                  |
|--|---|------------------|
|  | 29.12.2023                                | 30.12.2022       |
| <b>CN-CHF-ANTEIL</b>   |   |                  |
| <b>Verwendung</b>  |   |                  |
| Ausschüttung   | 0,00                                      | 0,00             |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste  | 0,00                                      | 0,00             |
| Thesaurierung  | 70.631,17                                 | 79.411,20        |
| <b>Gesamt</b>  | <b>70.631,17</b>                          | <b>79.411,20</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>  |   |                  |
| Anzahl Aktien oder Anteile   |   |                  |
| Ausschüttung pro Anteil  |   |                  |

| Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten | Verwendung der Nettogewinne und -verluste |                   |
|--|---|-------------------|
|  | 29.12.2023                                | 30.12.2022        |
| <b>CN-USD-ANTEIL</b>   |   |                   |
| <b>Verwendung</b>  |   |                   |
| Ausschüttung   | 0,00                                      | 0,00              |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste  | 0,00                                      | 0,00              |
| Thesaurierung  | 37.549,30                                 | 215.397,71        |
| <b>Gesamt</b>  | <b>37.549,30</b>                          | <b>215.397,71</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>  |   |                   |
| Anzahl Aktien oder Anteile   |   |                   |
| Ausschüttung pro Anteil  |   |                   |

| Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten | Verwendung der Nettogewinne und -verluste |                    |
|--|---|--------------------|
|  | 29.12.2023                                | 30.12.2022         |
| <b>DR-EUR-ANTEIL</b>   |   |                    |
| <b>Verwendung</b>  |   |                    |
| Ausschüttung   | 0,00                                      | 0,00               |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste  | 0,00                                      | 0,00               |
| Thesaurierung  | -78.443,60                                | -137.923,26        |
| <b>Gesamt</b>  | <b>-78.443,60</b>                         | <b>-137.923,26</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>  |   |                    |
| Anzahl Aktien oder Anteile   |   | 154.407,303        |
| Ausschüttung pro Anteil  |   |                    |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

| <b>Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten</b> |  | <b>Verwendung der Nettogewinne und -verluste</b> |                   |
|---|--|--|-------------------|
|   |  | <b>29.12.2023</b>                                | <b>30.12.2022</b> |
| <b>DI-EUR-ANTEIL</b>  |  |  |                   |
| <b>Verwendung</b>   |  |  |                   |
| Ausschüttung  |  | 0,00   | 0,00              |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste   |  | 0,00   | 0,00              |
| Thesaurierung   |  | -16.179,34                                       | -57.120,66        |
| <b>Gesamt</b>   |  | <b>-16.179,34</b>                                | <b>-57.120,66</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>   |  |  |                   |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |  |  | 63,54             |
| Ausschüttung pro Anteil   |  |  |                   |

| <b>Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten</b> |  | <b>Verwendung der Nettogewinne und -verluste</b> |                   |
|---|--|--|-------------------|
|   |  | <b>29.12.2023</b>                                | <b>30.12.2022</b> |
| <b>DN-EUR-ANTEIL</b>  |  |  |                   |
| <b>Verwendung</b>   |  |  |                   |
| Ausschüttung  |  | 0,00   | 0,00              |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste   |  | 0,00   | 0,00              |
| Thesaurierung   |  | -9.684,88  | -21.673,13        |
| <b>Gesamt</b>   |  | <b>-9.684,88</b>                                 | <b>-21.673,13</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>   |  |  |                   |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |  |  | 24.136,949        |
| Ausschüttung pro Anteil   |  |  |                   |

| <b>Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten</b> |  | <b>Verwendung der Nettogewinne und -verluste</b> |                   |
|---|--|--|-------------------|
|   |  | <b>29.12.2023</b>                                | <b>30.12.2022</b> |
| <b>DRw-EUR-ANTEIL</b>   |  |  |                   |
| <b>Verwendung</b>   |  |  |                   |
| Ausschüttung  |  | 0,00   | 0,00              |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste   |  | 0,00   | 0,00              |
| Thesaurierung   |  | -54.176,49                                       | -71.879,52        |
| <b>Gesamt</b>   |  | <b>-54.176,49</b>                                | <b>-71.879,52</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>   |  |  |                   |
| Anzahl Aktien oder Anteile  |  |  | 81.705,16         |
| Ausschüttung pro Anteil   |  |  |                   |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

| Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten | Verwendung der Nettogewinne und -verluste |                   |
|--|---|-------------------|
|  | 29.12.2023                                | 30.12.2022        |
| <b>DIw-EUR-ANTEIL</b>  |   |                   |
| <b>Verwendung</b>  |   |                   |
| Ausschüttung   | 0,00                                      | 0,00              |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste  | 0,00                                      | 0,00              |
| Thesaurierung  | -9.342,37                                 | -25.088,42        |
| <b>Gesamt</b>  | <b>-9.342,37</b>                          | <b>-25.088,42</b> |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>  |   |                   |
| Anzahl Aktien oder Anteile   |   |                   |
| Ausschüttung pro Anteil  |   |                   |

| Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten | Verwendung der Nettogewinne und -verluste |            |
|--|---|------------|
|  | 29.12.2023                                | 30.12.2022 |
| <b>DR-USD-(H)-ANTEIL</b>   |   |            |
| <b>Verwendung</b>  |   |            |
| Ausschüttung   | 14,30                                     |            |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste  | 13,42                                     |            |
| Thesaurierung  | 0,00                                      |            |
| <b>Gesamt</b>  | <b>27,72</b>                              |            |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>  |   |            |
| Anzahl Aktien oder Anteile   | 10  |            |
| Ausschüttung pro Anteil  | 1,43                                      |            |

| Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten | Verwendung der Nettogewinne und -verluste |            |
|--|---|------------|
|  | 29.12.2023                                | 30.12.2022 |
| <b>DI-USD-(H)-ANTEIL</b>   |   |            |
| <b>Verwendung</b>  |   |            |
| Ausschüttung   | 9,37                                      |            |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste  | 13,82                                     |            |
| Thesaurierung  | 0,00                                      |            |
| <b>Gesamt</b>  | <b>23,19</b>                              |            |
| <b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>  |   |            |
| Anzahl Aktien oder Anteile   | 0,01                                      |            |
| Ausschüttung pro Anteil  | 937,88                                    |            |

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

| CR-EUR-ANTEIL  | 29.12.2023     | 30.12.2022     | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen  | 261.114.448,79 | 104.376.528,00 | 58.708.007,65 | 53.446.930,36 |
| Anzahl der Anteile                                     | 2.443.759,869  | 1.069.621,859  | 561.809,944   | 526.933,717   |
| Nettoinventarwert pro Anteil                           | 106,84         | 97,58          | 104,49        | 101,43        |
| <b>Verwendung</b>                                      |                |                |               |               |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis               | 2,85           | 2,92           | 3,02          | 3,10          |
| Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste | -0,35          | -2,45          | 1,49          | -1,54         |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis                | –              | –              | –             | –             |
| Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste  | –              | –              | –             | –             |
| Steuergutschrift (*)                                   | –              | –              | –             | –             |

| CI-EUR-ANTEIL  | 29.12.2023     | 30.12.2022    | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen  | 137.172.966,54 | 62.218.092,39 | 29.447.219,01 | 18.353.858,46 |
| Anzahl der Anteile                                     | 1.244.371      | 621.314       | 276.259       | 178.455       |
| Nettoinventarwert pro Anteil                           | 110.234,78     | 100.139,53    | 106.592,79    | 102.848,66    |
| <b>Verwendung</b>                                      |                |               |               |               |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis               | 3.491,23       | 3.591,50      | 3.706,25      | 4.460,39      |
| Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste | -360,44        | -2.509,36     | 1.512,65      | -1.544,88     |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis                | –              | –             | –             | –             |
| Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste  | –              | –             | –             | –             |
| Steuergutschrift (*)                                   | –              | –             | –             | –             |

| CN-EUR-ANTEIL  | 29.12.2023     | 30.12.2022    | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen  | 112.891.817,54 | 61.387.969,61 | 12.833.805,68 | 11.650.228,73 |
| Anzahl der Anteile                                     | 1.033.807,991  | 617.198,708   | 121.089,023   | 113.811,343   |
| Nettoinventarwert pro Anteil                           | 109,19         | 99,46         | 105,98        | 102,36        |
| <b>Verwendung</b>                                      |                |               |               |               |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis               | 3,19           | 3,46          | 3,58          | 3,99          |
| Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste | -0,35          | -2,49         | 1,50          | -1,54         |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis                | –              | –             | –             | –             |
| Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste  | –              | –             | –             | –             |
| Steuergutschrift (*)                                   | –              | –             | –             | –             |

| CN-CHF-ANTEIL  | 29.12.2023   | 30.12.2022   | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettovermögen  | 4.491.225,40 | 2.945.382,04 | 2.010.470,65 | 1.046.026,19 |
| Anzahl der Anteile                                     | 39.832.047   | 30.379,00    | 19.381,00    | 10.415,00    |
| Nettoinventarwert pro Anteil (in CHF)                  | 104,82       | 96,95        | 103,73       | 100,43       |
| <b>Verwendung</b>                                      |              |              |              |              |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis               | 3,68         | 3,37         | 3,26         | 2,32         |
| Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste | 1,77         | 2,61         | 4,75         | -0,48        |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis                | –            | –            | –            | –            |
| Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste  | –            | –            | –            | –            |
| Steuergutschrift (*)                                   | –            | –            | –            | –            |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

| CN-USD-ANTEIL  | 30.12.2023   | 30.12.2022   | 31.12.2021 |
|--|--------------|--------------|------------|
| Nettovermögen  | 3.755.686,33 | 3.298.156,99 | 304.152,09 |
| Anzahl der Anteile                                     | 37.792,917   | 33.540,00    | 2.980,00   |
| Nettoinventarwert pro Anteil (in USD)                  | 109,76       | 98,33        | 102,06     |
| <b>Verwendung</b>                                      |              |              |            |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis               | 2,68         | 3,24         | 1,91       |
| Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste | 0,99         | 6,42         | 5,67       |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis                | –            | –            | –          |
| Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste  | –            | –            | –          |
| Steuergutschrift (*)                                   | –            | –            | –          |

| DR-EUR-ANTEIL  | 29.12.2023    | 30.12.2022    | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Nettovermögen  | 23.792.044,95 | 14.442.190,02 | 5.300.410,78 | 2.521.438,72 |
| Anzahl der Anteile                                     | 239.483,355   | 154.407,303   | 51.645,833   | 24.739,683   |
| Nettoinventarwert pro Anteil                           | 99,34         | 93,53         | 102,62       | 101,91       |
| <b>Verwendung</b>                                      |               |               |              |              |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis               | –             | –             | –            | –            |
| Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste | -0,32         | -0,89         | –            | -1,54        |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis                | 2,98          | 2,81          | 2,36         | 2,34         |
| Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste  | –             | –             | –            | –            |
| Steuergutschrift (*)                                   | –             | –             | –            | –            |

| DI-EUR-ANTEIL  | 29.12.2023   | 30.12.2022   | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettovermögen  | 4.950.252,90 | 5.988.416,61 | 6.055.967,87 | 5.097.259,32 |
| Anzahl der Anteile                                     | 48.935       | 63,54        | 58,54        | 49,610       |
| Nettoinventarwert pro Anteil                           | 101.159,76   | 94.246,40    | 103.450,08   | 102.746,60   |
| <b>Verwendung</b>                                      |              |              |              |              |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis               | –            | –            | –            | –            |
| Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste | -330,62      | -888,97      | –            | -1.542,94    |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis                | 3.034,79     | 2.827,39     | 3.000,05     | 2.979,65     |
| Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste  | –            | –            | –            | –            |
| Steuergutschrift (*)                                   | –            | –            | –            | –            |

| DN-EUR-ANTEIL  | 29.12.2023   | 30.12.2022   | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettovermögen  | 2.957.771,26 | 2.271.576,49 | 2.464.279,07 | 2.068.142,88 |
| Anzahl der Anteile                                     | 29.341,356   | 24.136,949   | 23.857,319   | 20.198,009   |
| Nettoinventarwert pro Anteil                           | 100,80       | 94,11        | 103,29       | 102,39       |
| <b>Verwendung</b>                                      |              |              |              |              |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis               | –            | –            | –            | –            |
| Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste | -0,33        | -0,89        | –            | -1,54        |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis                | 3,02         | 2,82         | 2,89         | 2,87         |
| Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste  | –            | –            | –            | –            |
| Steuergutschrift (*)                                   | –            | –            | –            | –            |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

| DRw-EUR-ANTEIL   | 29.12.2023    | 30.12.2022   | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettovermögen  | 16.490.964,48 | 7.521.713,93 | 3.644.908,99 | 3.168.966,32 |
| Anzahl der Anteile                                     | 168.130,64    | 81.705,16    | 36.087,833   | 31.622,213   |
| Nettoinventarwert pro Anteil                           | 98,08         | 92,05        | 101,00       | 100,21       |
| <b>Verwendung</b>                                      |               |              |              |              |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis               | –             | –            | –            | –            |
| Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste | -0,32         | -0,87        | –            | -1,26        |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis                | 2,94          | 2,76         | 2,17         | 2,15         |
| Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste  | –             | –            | –            | –            |
| Steuergutschrift (*)                                   | –             | –            | –            | –            |

| DRw-USD-ANTEIL   | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|------------|------------|
| Nettovermögen  | 107.619,28 | 107.911,57 |
| Anzahl der Anteile                                     | 938,000    | 938,000    |
| Nettoinventarwert pro Anteil                           | 114,73     | 115,04     |
| <b>Verwendung</b>                                      |            |            |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis               | –          | –          |
| Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste | –          | -4,91      |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis                | 2,47       | 1,95       |
| Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste  | –          | –          |
| Steuergutschrift (*)                                   | –          | –          |

Zusammenlegung der DRw-EUR- und DRw-USD-Anteile am 21.04.2022

| DIw-EUR-ANTEIL   | 29.12.2023   | 30.12.2022   |
|--|--------------|--------------|
| Nettovermögen  | 2.856.410,15 | 1.181.538,32 |
| Anzahl der Anteile                                     | 27,001       | 12,00        |
| Nettoinventarwert pro Anteil                           | 105.789,05   | 98.461,52    |
| <b>Verwendung</b>                                      |              |              |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis               | –            | –            |
| Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste | -346,00      | -2.090,70    |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis                | 3.173,67     | 2.707,86     |
| Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste  | –            | –            |
| Steuergutschrift (*)                                   | –            | –            |

Auflegung des Anteils am 15.03.2022

| DR-USD-ANTEIL  | 29.12.2023 |
|--|------------|
| Nettovermögen  | 970,11     |
| Anzahl der Anteile                                     | 10,00      |
| Nettoinventarwert pro Anteil (in USD)                  | 107,15     |
| <b>Verwendung</b>                                      |            |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis               | –          |
| Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste | –          |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis                | 1,48       |
| Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste  | 1,43       |
| Steuergutschrift (*)                                   | –          |

Auflegung des Anteils am 24.04.2023

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

| DI-USD-ANTEIL  | 29.12.2023 |
|--|------------|
| Nettovermögen  | 970,30     |
| Anzahl der Anteile                                     | 0,01       |
| Nettoinventarwert pro Anteil (in USD)                  | 107.174,00 |
| <b>Verwendung</b>                                      |            |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis               | –          |
| Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste | –          |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis                | 1.973,00   |
| Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste  | 937,88     |
| Steuergutschrift (*)                                   | –          |

Auflegung des Anteils am 24.04.2023

## 2.11. BESTANDSVERZEICHNIS

| Wertpapierbezeichnung                                       | Währung | Menge,<br>Anzahl<br>oder<br>Nennwert | Börsenwert    | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|--------------------------------------|---------------|------------------------------|
| Crown European Hgs SA 3.375% Sen Reg S 15/15.05.25          | EUR     | 1.300.000                            | 1.301.365,00  | 0,23                         |
| Aramark Intl Fin Sàrl 3.125% 17/01.04.25                    | EUR     | 1.910.000                            | 1.932.721,57  | 0,34                         |
| Neptune Energy BondCo PLC 6.625% Sen Reg S 18/15.05.25      | USD     | 3.200.000                            | 2.925.943,30  | 0,51                         |
| Panther BF Agg 2 LP Fin Co Inc 4.375% Sen Reg S 19/15.05.26 | EUR     | 3.200.000                            | 3.215.242,67  | 0,56                         |
| Techem Verwaltung 675 mbH 2% Reg S 20/15.07.25              | EUR     | 1.650.000                            | 1.640.320,00  | 0,29                         |
| RCS & RDS SA 2.5% Sen Reg S 20/05.02.25                     | EUR     | 4.600.000                            | 4.580.531,78  | 0,80                         |
| Petroleos Mexicanos 3.75% Reg S Sen 14/16.04.26             | EUR     | 2.700.000                            | 2.573.705,51  | 0,45                         |
| Sprint Corp 7.125% 14/15.06.24                              | USD     | 500.000                              | 457.250,69    | 0,08                         |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.875% 15/31.03.27            | EUR     | 1.500.000                            | 1.398.077,70  | 0,25                         |
| Ecopetrol SA 5.375% 15/26.06.26                             | USD     | 2.000.000                            | 1.785.605,25  | 0,31                         |
| Abertis Infraestructuras SA 1.375% 16/20.05.26              | EUR     | 500.000                              | 488.702,79    | 0,09                         |
| Adient GI Hgs Ltd 3.5% Reg S Sen 16/15.08.24                | EUR     | 74.726,61                            | 75.447,00     | 0,01                         |
| IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Reg S 16/15.09.26          | EUR     | 4.905.248                            | 4.897.056,24  | 0,86                         |
| Virgin Media Secured Fin Plc 5% Reg S Sen 17/15.04.27       | GBP     | 10.850.000                           | 12.430.440,44 | 2,18                         |
| Grifols SA 3.2% Sen Reg S /01.05.25                         | EUR     | 5.900.000                            | 5.860.712,56  | 1,03                         |
| NetFlix Inc 3.625% Sen Reg S 17/15.05.27                    | EUR     | 3.900.000                            | 3.981.718,00  | 0,70                         |
| Levi Strauss & Co 3.375% 17/15.03.27                        | EUR     | 2.300.000                            | 2.319.952,50  | 0,41                         |
| IQVIA Inc 2.875% Sen Reg S 17/15.09.25                      | EUR     | 700.000                              | 698.890,50    | 0,12                         |
| Constellium SE 4.25% Sen Reg S 17/15.02.26                  | EUR     | 4.840.000                            | 4.926.692,47  | 0,86                         |
| Silgan Holdings Inc 3.25% Sen 18/15.03.25                   | EUR     | 2.765.000                            | 2.784.050,85  | 0,49                         |
| Crown European Hgs SA 2.875% Sen Reg S 18/01.02.26          | EUR     | 1.500.000                            | 1.499.308,33  | 0,26                         |
| Sprint Corp 7.625% 18/01.03.26                              | USD     | 1.200.000                            | 1.164.224,64  | 0,20                         |
| Forvia SE 2.625% Sen Reg S 18/15.06.25                      | EUR     | 400.000                              | 395.461,00    | 0,07                         |
| UBS Group Inc VAR Sen 18/17.04.25                           | EUR     | 2.700.000                            | 2.703.439,62  | 0,47                         |
| Darling Global Fin BV 3.625% Sen Reg S 18/15.05.26          | EUR     | 6.000.000                            | 6.009.680,00  | 1,05                         |
| Petroleos Mexicanos 3.625% Sen Reg S 18/24.11.25            | EUR     | 4.000.000                            | 3.782.886,99  | 0,66                         |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 4.5% 18/01.03.25              | EUR     | 350.000                              | 357.710,50    | 0,06                         |
| Chemours (The) Co 4% Sen Reg S 18/15.05.26                  | EUR     | 2.700.000                            | 2.699.928,00  | 0,47                         |
| Rossini Sàrl 6.75% Sen Reg S 18/30.10.25                    | EUR     | 1.980.000                            | 2.018.971,35  | 0,35                         |
| Accor SA Step-up Sen 19/04.02.26                            | EUR     | 400.000                              | 397.611,95    | 0,07                         |
| Playtech Plc 4.25% Sen Reg S 19/07.03.26                    | EUR     | 4.400.000                            | 4.406.280,88  | 0,77                         |
| Prime Sec Serv Bor LLC Fin Inc 5.75% 144A 19/15.04.26       | USD     | 1.500.000                            | 1.391.100,45  | 0,24                         |
| Loxam SAS 2.875% Sen Reg S 19/15.04.26                      | EUR     | 533.000                              | 521.293,99    | 0,09                         |
| Loxam SAS 4.5% Sen Sub Reg S 19/15.04.27                    | EUR     | 400.000                              | 384.428,00    | 0,07                         |
| Eircom Finance DAC 3.5% Sen Reg S 19/15.05.26               | EUR     | 4.100.000                            | 4.031.967,33  | 0,71                         |
| Cirsa Finance Intl Sàrl 4.75% 19/22.05.25                   | EUR     | 1.620.000                            | 1.629.372,15  | 0,29                         |
| IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Sen Reg S 19/15.05.27      | EUR     | 7.340.000                            | 7.278.099,33  | 1,28                         |
| Intl Game Technology Plc 3.5% Sen Reg S 19/15.06.26         | EUR     | 1.850.000                            | 1.852.830,50  | 0,32                         |
| Ford Motor Cred Co LLC 2.386% Sen 19/17.02.26               | EUR     | 800.000                              | 797.542,68    | 0,14                         |
| Loxam SAS 3.75% Sen Reg S 19/15.07.26                       | EUR     | 2.100.000                            | 2.098.876,50  | 0,37                         |
| Trivium Packaging Finance B.V. 3.75% Sen Reg S 19/15.08.26  | EUR     | 1.200.000                            | 1.189.722,00  | 0,21                         |
| Matterhorn Telecom SA 3.125% Sen Reg S 19/15.09.26          | EUR     | 9.000.000                            | 8.855.325,00  | 1,55                         |
| ZF Europe Finance BV 2% Sen Reg S 19/23.02.26               | EUR     | 400.000                              | 390.414,19    | 0,07                         |
| Rossini Sàrl FRN Sen Reg S 19/30.10.25                      | EUR     | 10.400.000                           | 10.639.221,67 | 1,86                         |
| Eircom Finance DAC 2.625% 19/15.02.27                       | EUR     | 4.764.000                            | 4.531.659,72  | 0,79                         |
| Dufry One BV 2% Sen Reg S 19/15.02.27                       | EUR     | 1.172.000                            | 1.113.653,93  | 0,20                         |
| OI European Group BV 2.875% Sen Reg S /15.02.25             | EUR     | 2.300.000                            | 2.314.951,92  | 0,41                         |
| Forvia SE 2.375% Sen Reg S 19/15.06.27                      | EUR     | 700.000                              | 667.280,25    | 0,12                         |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

| Wertpapierbezeichnung                                       | Währung | Menge,<br>Anzahl<br>oder<br>Nennwert | Börsenwert    | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|--------------------------------------|---------------|------------------------------|
| Ball Corp 1.5% Sen 19/15.03.27                              | EUR     | 900.000                              | 848.351,18    | 0,15                         |
| Eramet SA 5.875% 19/21.05.25                                | EUR     | 2.900.000                            | 3.060.508,74  | 0,54                         |
| Ford Motor Cred Co LLC 2.33% Sen Reg S 19/25.11.25          | EUR     | 2.200.000                            | 2.149.252,13  | 0,38                         |
| Jaguar Land Rover Automoti Plc 5.875% Sen Reg S 19/15.11.24 | EUR     | 700.000                              | 715.773,33    | 0,13                         |
| Berry Global Inc 1.5% 20/15.01.27                           | EUR     | 1.300.000                            | 1.235.546,00  | 0,22                         |
| Cellnex Telecom SA 1% Ser 8 20/20.04.27                     | EUR     | 4.100.000                            | 3.831.282,64  | 0,67                         |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% Reg S 20/11.02.27        | EUR     | 12.550.000                           | 12.400.111,17 | 2,17                         |
| Sazka Group AS 3.875% 20/15.02.27                           | EUR     | 4.605.000                            | 4.533.319,34  | 0,79                         |
| Banijay Group SAS 6.5% 20/01.03.26                          | EUR     | 3.900.000                            | 4.003.224,33  | 0,70                         |
| NetFlix Inc 3% Sen Reg S 20/15.06.25                        | EUR     | 500.000                              | 499.000,00    | 0,09                         |
| Renk GmbH 5.75% Sen 20/15.07.25                             | EUR     | 5.700.000                            | 5.861.272,00  | 1,03                         |
| Parts Europe SA 6.5% Sen Reg S 20/16.07.25                  | EUR     | 6.100.000                            | 6.326.452,33  | 1,11                         |
| Verisure Holding AB 3.875% Sen Reg S 20/15.07.26            | EUR     | 5.150.000                            | 5.191.886,67  | 0,91                         |
| PLT VII Finance Sarl 4.625% Sen 20/05.01.26                 | EUR     | 5.300.000                            | 5.428.065,67  | 0,95                         |
| Phoenix Pib Dutch Finance BV 2.375% Sen 20/05.08.25         | EUR     | 2.900.000                            | 2.872.764,64  | 0,50                         |
| Snf Group SA 2% Sen Reg S 20/01.02.26                       | EUR     | 400.000                              | 390.015,30    | 0,07                         |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 6% 20/31.01.25                | EUR     | 1.400.000                            | 1.459.616,67  | 0,26                         |
| Oci NV 3.625% Sen Reg S 20/15.10.25                         | EUR     | 2.139.300                            | 2.148.550,69  | 0,38                         |
| Rolls-Royce Plc 4.625% Sen Reg S 20/16.02.26                | EUR     | 3.600.000                            | 3.747.422,50  | 0,66                         |
| Getlink SE 3.5% 20/30.10.25                                 | EUR     | 2.825.000                            | 2.817.716,21  | 0,49                         |
| Adevinta ASA 2.625% 20/15.11.25                             | EUR     | 1.813.000                            | 1.814.885,52  | 0,32                         |
| Avantor Funding Inc 2.625% 20/01.11.25                      | EUR     | 2.400.000                            | 2.375.230,00  | 0,42                         |
| United Group BV FRN 20/15.02.26                             | EUR     | 2.300.000                            | 2.332.329,05  | 0,41                         |
| ContourGlobal Power Hgs SA 2.75% 20/01.01.26                | EUR     | 5.041.000                            | 4.924.790,95  | 0,86                         |
| Verisure Holding AB 3.25% 21/15.02.27                       | EUR     | 4.270.000                            | 4.185.703,08  | 0,73                         |
| Trivium Packaging Finance B.V. FRN 19/15.08.26              | EUR     | 1.895.000                            | 1.930.733,63  | 0,34                         |
| Ineos Quattro Fin 1 Plc 3.75% 21/15.07.26                   | EUR     | 300.000                              | 297.340,00    | 0,05                         |
| Goldstory SAS 5.375% 21/01.03.26                            | EUR     | 2.843.000                            | 2.913.123,38  | 0,51                         |
| Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21/11.02.25                    | EUR     | 300.000                              | 304.445,42    | 0,05                         |
| Intl Consolidated Air Gr SA 2.75% 21/25.03.25               | EUR     | 4.200.000                            | 4.236.511,08  | 0,74                         |
| CT Investment GmbH 5.5% 21/15.04.26                         | EUR     | 5.850.000                            | 5.923.456,50  | 1,04                         |
| Gruenthal GmbH 3.625% 21/15.11.26                           | EUR     | 7.100.000                            | 7.096.331,67  | 1,24                         |
| Golden Goose SpA FRN 21/14.05.27                            | EUR     | 4.600.000                            | 4.714.998,47  | 0,83                         |
| Afflelou Sas 4.25% 21/19.05.26                              | EUR     | 6.054.000                            | 6.122.726,35  | 1,07                         |
| International Design Gr S.p.A. FRN 21/15.05.26              | EUR     | 3.590.000                            | 3.617.779,52  | 0,63                         |
| Tereos Finance Groupe I 7.5% 20/30.10.25                    | EUR     | 6.459.000                            | 6.719.265,41  | 1,18                         |
| Coty Inc 3.875% 21/15.04.26                                 | EUR     | 6.050.000                            | 6.128.382,79  | 1,07                         |
| NH Hotel Group SA 4% 21/02.07.26                            | EUR     | 6.373.000                            | 6.357.456,96  | 1,11                         |
| Nobian Finance BV 3.625% 21/15.07.26                        | EUR     | 700.000                              | 691.287,72    | 0,12                         |
| Picard Groupe 3.875% 21/01.07.26                            | EUR     | 3.400.000                            | 3.352.763,61  | 0,59                         |
| Elior Group SA 3.75% 21/15.07.26                            | EUR     | 698.000                              | 664.174,92    | 0,12                         |
| Vallourec Usines Tubes 8.5% 21/30.06.2026                   | EUR     | 4.600.000                            | 4.729.612,67  | 0,83                         |
| Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 21/01.07.26                       | EUR     | 5.100.000                            | 5.142.241,46  | 0,90                         |
| Douglas GmbH 6% 21/08.04.26                                 | EUR     | 4.200.000                            | 4.240.656,00  | 0,74                         |
| Berry Plastics Corp 1% 20/15.01.25                          | EUR     | 1.500.000                            | 1.469.903,33  | 0,26                         |
| Novelis Corp 3.25% 144A 21/15.11.26                         | USD     | 600.000                              | 514.956,62    | 0,09                         |
| Almirall SA 2.125% 21/30.09.26                              | EUR     | 218.000                              | 213.224,71    | 0,04                         |
| Cirsa Finance Intl Sàrl 4.5% 21/15.03.27                    | EUR     | 13.505.000                           | 13.288.649,90 | 2,33                         |
| Dufry One BV 3.625% 21/15.04.26                             | CHF     | 3.000.000                            | 3.258.258,90  | 0,57                         |
| Iliad Holdings SAS 5.125% 21/15.10.26                       | EUR     | 21.110.000                           | 21.447.847,96 | 3,81                         |
| SCIL IV LLC 4.375% 21/01.11.26                              | EUR     | 150.000                              | 148.096,67    | 0,03                         |
| Burger King France SAS FRN 21/01.11.26                      | EUR     | 4.043.000                            | 4.150.831,75  | 0,73                         |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

| Wertpapierbezeichnung  | Währung | Menge,<br>Anzahl<br>oder<br>Nennwert | Börsenwert            | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| AlmaViva Italian Inno Co SpA 4.875% 21/30.10.26  | EUR     | 3.995.000                            | 4.013.621,69          | 0,70                         |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27  | EUR     | 18.700.000                           | 18.279.405,83         | 3,20                         |
| Forvia SE 2.75% 21/15.02.27  | EUR     | 4.800.000                            | 4.628.328,00          | 0,81                         |
| Nustar Logistics LP 5.75% 20/01.10.25  | USD     | 300.000                              | 275.660,07            | 0,05                         |
| Tereos Finance Groupe I 4.75% 22/30.04.27  | EUR     | 900.000                              | 919.721,25            | 0,16                         |
| Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27  | EUR     | 1.125.000                            | 1.146.285,00          | 0,20                         |
| Huhtamaki Oyj 4.25% 22/09.06.27  | EUR     | 400.000                              | 412.621,20            | 0,07                         |
| Transdigm Inc 6.25% 144A 19/15.03.26   | USD     | 3.200.000                            | 2.954.846,77          | 0,52                         |
| Nidda Healthcare Holding GmbH 7.5% 22/21.08.26   | EUR     | 4.791.000                            | 5.031.292,61          | 0,88                         |
| Forvia SE 7.25% 22/15.06.26  | EUR     | 4.837.000                            | 5.174.114,72          | 0,91                         |
| Ziggo Bond Co BV 6% 144A 16/15.01.27   | USD     | 11.000.000                           | 10.011.522,04         | 1,75                         |
| CCO Holdings LLC 5.125% 144A 17/01.05.27   | USD     | 4.000.000                            | 3.543.439,01          | 0,62                         |
| Iliad SA 5.375% 22/14.06.27  | EUR     | 1.600.000                            | 1.702.579,45          | 0,30                         |
| SCIL IV LLC 5.375% 144A 21/01.11.26  | USD     | 1.000.000                            | 879.036,46            | 0,15                         |
| Goldstory SAS FRN 21/01.03.26  | EUR     | 3.000.000                            | 3.095.146,25          | 0,54                         |
| Tenet Healthcare Corp 4.875% Ser B 23/01.01.26   | USD     | 400.000                              | 359.437,17            | 0,06                         |
| Albertsons Co Inc Safe New Llc 7.5% 144A 19/15.03.26   | USD     | 1.050.000                            | 993.885,29            | 0,17                         |
| Uber Technologies Inc 8% 144A 18/01.11.26  | USD     | 2.500.000                            | 2.344.796,02          | 0,41                         |
| Owens-Brockway Glass Cont Inc 6.625% 144A 20/13.05.27  | USD     | 1.000.000                            | 919.599,23            | 0,16                         |
| <b>GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b> |         |                                      | <b>406.911.135,29</b> | <b>71,34</b>                 |
| Spie SAS 2.63% Sen 19/18.06.26   | EUR     | 4.300.000                            | 4.302.934,93          | 0,75                         |
| IQVIA Inc 1.75% 21/15.03.26  | EUR     | 4.800.000                            | 4.672.106,67          | 0,82                         |
| SCIL IV LLC FRN 21/01.11.26  | EUR     | 3.000.000                            | 3.080.272,11          | 0,54                         |
| <b>GESAMT Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>               |         |                                      | <b>12.055.313,71</b>  | <b>2,11</b>                  |
| <b>GESAMT Anleihen &amp; ähnliche Wertpapiere</b>  |         |                                      | <b>418.966.449,00</b> | <b>73,45</b>                 |
| Telecom Italia SpA 3.625% EMTN Reg S Sen 16/25.05.26   | EUR     | 3.000.000                            | 3.034.430,25          | 0,53                         |
| Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26   | EUR     | 554.000                              | 561.862,44            | 0,10                         |
| Petroleos Mexicanos 2.75% EMTN Reg S Sen 15/21.04.27   | EUR     | 1.000.000                            | 866.460,11            | 0,15                         |
| Volvo Car AB 2% EMTN Sen Reg S 17/24.01.25   | EUR     | 500.000                              | 501.164,66            | 0,09                         |
| Gestamp Automocion 3.25% EMTN Sen Reg S 18/30.04.26  | EUR     | 1.900.000                            | 1.894.409,25          | 0,33                         |
| Telecom Italia SpA 2.875% EMTN Sen Reg S 18/28.01.26   | EUR     | 8.300.000                            | 8.306.148,82          | 1,46                         |
| Renault SA 2% EMTN 18/28.09.26   | EUR     | 1.700.000                            | 1.642.268,93          | 0,29                         |
| Telecom Italia SpA 4% EMTN Sen Reg S 19/11.04.24   | EUR     | 300.000                              | 308.859,10            | 0,05                         |
| Ford Motor Cred Co LLC 4.535% EMTN Sen 19/06.03.25   | GBP     | 1.500.000                            | 1.775.356,59          | 0,31                         |
| Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26   | EUR     | 1.100.000                            | 1.083.944,57          | 0,19                         |
| Abertis Infraestructuras SA 3.375% EMTN Ser 4 19/27.11.26  | GBP     | 4.000.000                            | 4.436.323,04          | 0,78                         |
| PPF Telecom Group BV 3.125% EMTN Sen Reg S 19/27.03.26   | EUR     | 10.498.000                           | 10.622.798,85         | 1,87                         |
| Telecom Italia SpA 2.75% EMTN Sen Reg S 19/15.04.25  | EUR     | 5.295.000                            | 5.296.381,62          | 0,93                         |
| Orano SA 3.375% EMTN Sen 19/23.04.26   | EUR     | 3.700.000                            | 3.771.056,07          | 0,66                         |
| PPF Telecom Group BV 2.125% EMTN 19/31.01.25   | EUR     | 900.000                              | 903.941,88            | 0,16                         |
| UBS Group Inc VAR EMTN Sen Reg S 20/29.01.26   | EUR     | 5.000.000                            | 4.809.809,59          | 0,84                         |
| Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26   | EUR     | 2.850.000                            | 2.835.922,87          | 0,50                         |
| Autostrade per l'Italia SpA 1.75% EMTN Ser 3 15/26.06.26   | EUR     | 3.300.000                            | 3.188.171,30          | 0,56                         |
| ZF Europe Finance BV 3% EMTN 20/21.09.25   | EUR     | 900.000                              | 892.300,13            | 0,16                         |
| Ford Motor Cred Co LLC 3.25% EMTN Sen 20/15.09.25  | EUR     | 3.600.000                            | 3.598.105,57          | 0,63                         |
| Schaeffler AG 2.75% EMTN Sen 20/12.10.25   | EUR     | 600.000                              | 595.701,80            | 0,10                         |
| Renault SA 2.375% EMTN Sen Reg S 20/25.05.26   | EUR     | 4.000.000                            | 3.952.362,51          | 0,69                         |
| ZF Finance GmbH 2.75% EMTN 20/25.05.27   | EUR     | 5.200.000                            | 5.064.932,42          | 0,89                         |
| Deutsche Lufthansa AG 3% EMTN Sen 20/29.05.26  | EUR     | 1.000.000                            | 997.460,82            | 0,17                         |
| Elis SA 1% EMTN 19/03.04.25  | EUR     | 500.000                              | 488.671,83            | 0,09                         |
| ZF Finance GmbH 2% EMTN 21/06.05.27  | EUR     | 3.200.000                            | 3.019.052,94          | 0,53                         |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

| Wertpapierbezeichnung                                     | Währung | Menge,<br>Anzahl<br>oder<br>Nennwert | Börsenwert            | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Cellnex Fin Co SA 0.75% EMTN 21/15.11.26                  | EUR     | 800.000                              | 745.707,28            | 0,13                         |
| Deutsche Lufthansa AG 2% EMTN 21/14.07.24                 | EUR     | 200.000                              | 199.922,71            | 0,04                         |
| Deutsche Lufthansa AG 2.875% EMTN 21/16.05.27             | EUR     | 4.800.000                            | 4.738.387,41          | 0,83                         |
| Renault SA 2.5% EMTN 21/02.06.27                          | EUR     | 1.700.000                            | 1.663.918,85          | 0,29                         |
| Cellnex Fin Co SA 2.25% EMTN 22/12.04.26                  | EUR     | 3.600.000                            | 3.564.944,85          | 0,62                         |
| Elis SA 4.125% EMTN 22/24.05.27                           | EUR     | 1.500.000                            | 1.565.693,85          | 0,27                         |
| Rolls-Royce Plc 3.375% EMTN Ser 6 13/18.06.26             | GBP     | 2.000.000                            | 2.251.610,20          | 0,39                         |
| Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27                          | EUR     | 2.700.000                            | 2.929.683,32          | 0,51                         |
| Valeo SA 5.375% EMTN 22/28.05.27                          | EUR     | 4.500.000                            | 4.841.769,34          | 0,85                         |
| ZF Finance GmbH 5.75% EMTN 23/03.08.26                    | EUR     | 6.800.000                            | 7.218.654,82          | 1,27                         |
| Ford Motor Cred Co LLC 6.86% EMTN 23/05.06.26             | GBP     | 7.600.000                            | 9.428.819,26          | 1,65                         |
| <b>GESAMT Sonstige Schuldtitel</b>                        |         |                                      | <b>113.597.009,85</b> | <b>19,91</b>                 |
| <b>GESAMT Sonstige Schuldtitel</b>                        |         |                                      | <b>113.597.009,85</b> | <b>19,91</b>                 |
| <b>GESAMT Schuldtitel</b>                                 |         |                                      | <b>113.597.009,85</b> | <b>19,91</b>                 |
| Oddo BHF Money Market CI EUR Cap                          | EUR     | 0,047                                | 2,38                  | 0,00                         |
| <b>GESAMT allgemeine OGAW und AIF</b>                     |         |                                      | <b>2,38</b>           | <b>0,00</b>                  |
| <b>GESAMT OGA-Titel</b>                                   |         |                                      | <b>2,38</b>           | <b>0,00</b>                  |
| XS2102934697 060124                                       | EUR     | 418.850                              | 325,77                | 0,00                         |
| XS2401886788 240124                                       | EUR     | 313.672,7                            | 121,98                | 0,00                         |
| XS2079388828 090624                                       | EUR     | 574.528,3                            | 647,94                | 0,00                         |
| XS2034069836 180824                                       | EUR     | 98.448                               | 191,43                | 0,00                         |
| XS2079388828 251024                                       | EUR     | 416.398,4                            | 469,60                | 0,00                         |
| XS2079388828 021124                                       | EUR     | 525.720                              | 306,67                | 0,00                         |
| XS2357281174 071224                                       | EUR     | 779.208,7                            | 812,61                | 0,00                         |
| XS1725581190 071224                                       | EUR     | 332.085,5                            | 327,95                | 0,00                         |
| <b>GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte</b>              |         |                                      | <b>3.203,95</b>       | <b>0,00</b>                  |
| <b>GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte</b>              |         |                                      | <b>3.203,95</b>       | <b>0,00</b>                  |
| <b>Forderungen aus verliehenen Wertpapieren insgesamt</b> |         |                                      | <b>3.203,95</b>       | <b>0,00</b>                  |
| XS2289588837 120724                                       | EUR     | -995.500                             | -1.011.483,33         | -0,18                        |
| XS2294854745 130724                                       | EUR     | -145.470                             | -145.485,15           | -0,03                        |
| XS1991114858 040924                                       | EUR     | -342.950                             | -345.654,68           | -0,06                        |
| XS2294854745 061024                                       | EUR     | -1.008.800                           | -1.009.258,61         | -0,18                        |
| XS1057659838 171024                                       | EUR     | -1.941.500                           | -1.955.215,08         | -0,34                        |
| XS2401886788 241024                                       | EUR     | -471.200                             | -473.285,95           | -0,08                        |
| XS2358383466 071124                                       | EUR     | -912.500                             | -912.566,26           | -0,16                        |
| XS2079388828 151124                                       | EUR     | -339.465                             | -340.662,05           | -0,06                        |
| FR0013414919 161124                                       | EUR     | -96.060                              | -96.433,16            | -0,02                        |
| XS1969645255 171124                                       | EUR     | -270.535,2                           | -271.488,34           | -0,05                        |
| XS2291928849 211124                                       | EUR     | -635.250                             | -636.002,24           | -0,11                        |
| XS1975699569 211124                                       | EUR     | -98.973                              | -99.334,33            | -0,02                        |
| FR001400AK26 211124                                       | EUR     | -495.400                             | -497.004,96           | -0,09                        |
| XS1991114858 211124                                       | EUR     | -368.448                             | -369.255,41           | -0,06                        |
| XS2388162385 231124                                       | EUR     | -399.380,8                           | -400.332,95           | -0,07                        |
| FR001400EA16 231124                                       | EUR     | -207.340                             | -207.995,57           | -0,04                        |
| FR0014006W65 271124                                       | EUR     | -1.064.160                           | -1.067.414,88         | -0,19                        |
| XS2113253210 271124                                       | EUR     | -1.236.725                           | -1.240.507,70         | -0,22                        |
| XS2080318053 041224                                       | EUR     | -1.108.440                           | -1.111.064,82         | -0,19                        |
| XS2080318053 051224                                       | EUR     | -648.480                             | -649.887,56           | -0,11                        |
| XS2413862108 061224                                       | EUR     | -1.687.760                           | -1.691.382,12         | -0,30                        |
| XS2360381730 061224                                       | EUR     | -181.638,4                           | -181.988,26           | -0,03                        |
| XS2401886788 071224                                       | EUR     | -434.270,2                           | -434.878,62           | -0,08                        |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

| Wertpapierbezeichnung   | Währung | Menge,<br>Anzahl<br>oder<br>Nennwert | Börsenwert            | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| XS2074522975 071224   | EUR     | -692.723,2                           | -694.158,43           | -0,12                        |
| XS2294854745 081224   | EUR     | -462.152,5                           | -462.152,86           | -0,08                        |
| XS1975699569 081224   | EUR     | -155.714,4                           | -155.990,91           | -0,03                        |
| XS2337064856 081224   | EUR     | -291.660                             | -292.017,51           | -0,05                        |
| XS2244837162 081224   | EUR     | -554.525                             | -555.426,53           | -0,10                        |
| XS1991114858 121224   | EUR     | -204.611                             | -204.817,55           | -0,04                        |
| XS1991114858 131224   | EUR     | -134.123                             | -134.249,36           | -0,02                        |
| FR001400EA16 151224   | EUR     | -206.860                             | -207.084,37           | -0,04                        |
| XS2401886788 181224   | EUR     | -785.850                             | -786.369,45           | -0,14                        |
| XS2031871069 181224   | EUR     | -627.270                             | -627.888,49           | -0,11                        |
| XS1490159495 181224   | EUR     | -284.406,2                           | -284.686,62           | -0,05                        |
| XS2079388828 201224   | EUR     | -223.260                             | -223.424,62           | -0,04                        |
| XS1991114858 201224   | EUR     | -164.901                             | -164.975,36           | -0,03                        |
| XS2289588837 271224   | EUR     | -783.271                             | -783.348,24           | -0,14                        |
| FR001400DAO4 271224   | EUR     | -528.250                             | -528.264,67           | -0,09                        |
| <b>GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte</b>                          |         |                                      | <b>-21.253.437,00</b> | <b>-3,73</b>                 |
| <b>GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte</b>                          |         |                                      | <b>-21.253.437,00</b> | <b>-3,73</b>                 |
| <b>GESAMT Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren</b> |         |                                      | <b>-21.253.437,00</b> | <b>-3,73</b>                 |
| <b>GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte</b>                          |         |                                      | <b>-21.250.233,05</b> | <b>-3,73</b>                 |
| Panther BF Agg 2 LP Fin Co Inc 4.375% Sen Reg S 19/15.05.26           | EUR     | 1.000                                | 21.875,00             | 0,00                         |
| Rossini Sàrl FRN Sen Reg S 19/30.10.25                                | EUR     | 500                                  | 9.697,06              | 0,00                         |
| Ball Corp 1.5% Sen 19/15.03.27  | EUR     | 2.800                                | 21.000,00             | 0,00                         |
| Getlink SE 3.5% 20/30.10.25   | EUR     | 2.825                                | 49.437,50             | 0,01                         |
| NH Hotel Group SA 4% 21/02.07.26                                      | EUR     | 7.160                                | 143.200,00            | 0,03                         |
| Tenet Healthcare Corp 4.875% Ser B 23/01.01.26                        | USD     | 400                                  | 8.827,12              | 0,00                         |
| Uber Technologies Inc 8% 144A 18/01.11.26                             | USD     | 1.000                                | 36.213,84             | 0,01                         |
| <b>GESAMT Kupons und Dividenden</b>                                   |         |                                      | <b>290.250,52</b>     | <b>0,05</b>                  |
| CPTN EONIA 0.00 0601  | EUR     | -439.792,5                           | -439.792,50           | -0,08                        |
| CPTN EONIA 0.00 2401  | EUR     | -329.356,33                          | -329.356,33           | -0,06                        |
| Gara0.00 090624   | EUR     | -603.254,72                          | -605.085,68           | -0,11                        |
| Gara0.00 180824   | EUR     | -103.370,4                           | -103.684,14           | -0,02                        |
| Gara0.00 251024   | EUR     | -437.218,32                          | -438.545,34           | -0,08                        |
| Gara0.00 021124   | EUR     | -552.006                             | -553.681,41           | -0,10                        |
| Gara0.00 071224   | EUR     | -348.689,78                          | -349.521,21           | -0,06                        |
| Gara0.00 071224   | EUR     | -818.169,14                          | -820.120,02           | -0,14                        |
| <b>GESAMT Hinterlegungen</b>  |         |                                      | <b>-3.639.786,63</b>  | <b>-0,64</b>                 |
| Diverse Kreditoren Z/R EUR  | EUR     | -21.235,65                           | -21.235,65            | 0,00                         |
| Diverse Debitoren Z/R EUR   | EUR     | 1.555.342,74                         | 1.555.342,74          | 0,27                         |
| <b>GESAMT Sonstige Verbindlichkeiten und Forderungen</b>              |         |                                      | <b>1.534.107,09</b>   | <b>0,27</b>                  |
| <b>GESAMT Verbindlichkeiten und Forderungen</b>                       |         |                                      | <b>-1.815.429,02</b>  | <b>-0,32</b>                 |
| OddoCie CHF-Anteile   | CHF     | 13.286,1                             | 14.291,59             | 0,00                         |
| OddoCie EUR-Anteile   | EUR     | 12.371.565,51                        | 12.371.565,51         | 2,17                         |
| OddoCie GBP-Anteile   | GBP     | 12.413,76                            | 14.329,40             | 0,00                         |
| OddoCie USD-Anteile   | USD     | 60.423,8                             | 54.704,45             | 0,01                         |
| OddoCie EUR-Anteile   | EUR     | 7.155,7                              | 7.155,70              | 0,00                         |
| <b>GESAMT Vermögenswerte</b>  |         |                                      | <b>12.462.046,65</b>  | <b>2,18</b>                  |
| H A/V USD EUR 160124  | USD     | 1.059                                | 958,25                | 0,00                         |
| H A/V USD EUR 160124  | EUR     | -980,02                              | -980,02               | 0,00                         |
| H A/V USD EUR 160124  | USD     | 4.102.000                            | 3.711.733,49          | 0,65                         |
| H A/V USD EUR 160124  | EUR     | -3.796.082,8                         | -3.796.082,80         | -0,67                        |
| H A/V USD EUR 160124  | USD     | 1.059                                | 958,25                | 0,00                         |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

| Wertpapierbezeichnung                                  | Währung | Menge,<br>Anzahl<br>oder<br>Nennwert | Börsenwert           | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|--------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| H A/V USD EUR 160124                                   | EUR     | -980,02                              | -980,02              | 0,00                         |
| H A/V CHF EUR 160124                                   | CHF     | 4.096.000                            | 4.410.014,81         | 0,77                         |
| H A/V CHF EUR 160124                                   | EUR     | -4.343.730,79                        | -4.343.730,79        | -0,76                        |
| V/A CHF EUR 160124                                     | EUR     | 2.158.378,99                         | 2.158.378,99         | 0,38                         |
| V/A CHF EUR 160124                                     | CHF     | -2.035.000                           | -2.191.010,77        | -0,38                        |
| V/A USD EUR 160124                                     | EUR     | 29.864.898,56                        | 29.864.898,56        | 5,24                         |
| V/A USD EUR 160124                                     | USD     | -32.290.000                          | -29.217.911,87       | -5,12                        |
| V/A GBP EUR 160124                                     | EUR     | 29.982.352,25                        | 29.982.352,25        | 5,25                         |
| V/A GBP EUR 160124                                     | GBP     | -25.800.000                          | -29.767.569,66       | -5,22                        |
| V/A CHF EUR 160124                                     | EUR     | 530.308,44                           | 530.308,44           | 0,09                         |
| V/A CHF EUR 160124                                     | CHF     | -500.190                             | -538.536,45          | -0,09                        |
| V/A USD EUR 160124                                     | EUR     | 917.698,87                           | 917.698,87           | 0,16                         |
| V/A USD EUR 160124                                     | USD     | -1.003.941                           | -908.425,51          | -0,16                        |
| V/A CHF EUR 160124                                     | EUR     | 533.620,78                           | 533.620,78           | 0,09                         |
| V/A CHF EUR 160124                                     | CHF     | -503.118                             | -541.688,92          | -0,09                        |
| H A/V CHF EUR 160124                                   | CHF     | 41.852                               | 45.060,53            | 0,01                         |
| H A/V CHF EUR 160124                                   | EUR     | -44.378,19                           | -44.378,19           | -0,01                        |
| <b>GESAMT Termingeschäfte</b>                          |         |                                      | <b>804.688,22</b>    | <b>0,14</b>                  |
| TERM FIX 3.86 020124                                   | EUR     | 15.000.000                           | 15.000.000,00        | 2,64                         |
| TERM ESTR 0.00 02012                                   | EUR     | 10.402.628,23                        | 10.402.628,23        | 1,82                         |
| <b>GESAMT Termineinlagen</b>                           |         |                                      | <b>25.402.628,23</b> | <b>4,46</b>                  |
| ADM OTC - BHFBk Ffm                                    | EUR     | 10.000                               | 10.000,00            | 0,00                         |
| ADM OTC - CALYON EUR                                   | EUR     | -1.020.000                           | -1.020.000,00        | -0,18                        |
| <b>GESAMT Sonstige liquide Mittel</b>                  |         |                                      | <b>-1.010.000,00</b> | <b>-0,18</b>                 |
| <b>GESAMT Liquide Mittel</b>                           |         |                                      | <b>37.659.363,10</b> | <b>6,60</b>                  |
| Verwaltungsgebühr                                      | CHF     | -1.957,47                            | -2.105,61            | 0,00                         |
| Verwaltungsgebühr                                      | EUR     | -373.299,02                          | -373.299,02          | -0,07                        |
| Verwaltungsgebühr                                      | USD     | -1.955,04                            | -1.769,99            | 0,00                         |
| Erfolgsabhängige Gebühr                                | CHF     | -4.597,7                             | -4.945,65            | 0,01                         |
| Erfolgsabhängige Gebühr                                | EUR     | -2.179.460,39                        | -2.179.460,39        | -0,38                        |
| Erfolgsabhängige Gebühr                                | USD     | -34.043,4                            | -30.821,06           | -0,01                        |
| <b>GESAMT Kosten</b>                                   |         |                                      | <b>-2.592.401,72</b> | <b>-0,45</b>                 |
| <b>GESAMT Kosten</b>                                   |         |                                      | <b>-2.592.401,72</b> | <b>-0,45</b>                 |
| <b>GESAMT Kosten</b>                                   |         |                                      | <b>-2.592.401,72</b> | <b>-0,45</b>                 |
| <b>GESAMT BARMITTEL</b>                                |         |                                      | <b>33.251.532,36</b> | <b>5,83</b>                  |
| Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26         | EUR     | 1.256.000                            | 1.273.825,32         | 0,22                         |
| Petroleos Mexicanos 3.75% Reg S Sen 14/16.04.26        | EUR     | 2.200.000                            | 2.097.093,38         | 0,38                         |
| IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Reg S 16/15.09.26     | EUR     | 294.752                              | 294.259,76           | 0,05                         |
| PPF Telecom Group BV 3.125% EMTN Sen Reg S 19/27.03.26 | EUR     | 276.000                              | 279.281,05           | 0,05                         |
| Loxam SAS 2.875% Sen Reg S 19/15.04.26                 | EUR     | 267.000                              | 261.136,02           | 0,05                         |
| Orano SA 3.375% EMTN Sen 19/23.04.26                   | EUR     | 100.000                              | 101.920,43           | 0,02                         |
| Loxam SAS 3.75% Sen Reg S 19/15.07.26                  | EUR     | 700.000                              | 699.625,50           | 0,12                         |
| Eircom Finance DAC 2.625% 19/15.02.27                  | EUR     | 736.000                              | 700.105,28           | 0,12                         |
| Dufry One BV 2% Sen Reg S 19/15.02.27                  | EUR     | 615.000                              | 584.383,25           | 0,10                         |
| Ball Corp 1.5% Sen 19/15.03.27                         | EUR     | 1.900.000                            | 1.790.963,59         | 0,31                         |
| Sazka Group AS 3.875% 20/15.02.27                      | EUR     | 1.295.000                            | 1.274.842,25         | 0,22                         |
| Verisure Holding AB 3.25% 21/15.02.27                  | EUR     | 1.930.000                            | 1.891.898,59         | 0,33                         |
| Ineos Quattro Fin 1 Plc 3.75% 21/15.07.26              | EUR     | 700.000                              | 693.793,33           | 0,12                         |
| Goldstory SAS 5.375% 21/01.03.26                       | EUR     | 1.657.000                            | 1.697.870,36         | 0,30                         |
| Gruenthal GmbH 3.625% 21/15.11.26                      | EUR     | 300.000                              | 299.845,00           | 0,05                         |
| Tereos Finance Groupe I 7.5% 20/30.10.25               | EUR     | 541.000                              | 562.799,60           | 0,10                         |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

---

| Wertpapierbezeichnung                                     | Währung | Menge,<br>Anzahl<br>oder<br>Nennwert | Börsenwert            | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Nobian Finance BV 3.625% 21/15.07.26                      | EUR     | 1.000.000                            | 987.553,89            | 0,17                         |
| Elior Group SA 3.75% 21/15.07.26                          | EUR     | 202.000                              | 192.211,08            | 0,03                         |
| Almirall SA 2.125% 21/30.09.26                            | EUR     | 422.000                              | 412.756,09            | 0,07                         |
| Renault SA 2.5% EMTN 21/02.06.27                          | EUR     | 1.200.000                            | 1.174.530,95          | 0,21                         |
| Tereos Finance Groupe I 4.75% 22/30.04.27                 | EUR     | 1.700.000                            | 1.737.251,25          | 0,30                         |
| Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27                         | EUR     | 1.726.000                            | 1.758.655,92          | 0,31                         |
| Elis SA 4.125% EMTN 22/24.05.27                           | EUR     | 500.000                              | 521.897,95            | 0,09                         |
| Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27                          | EUR     | 500.000                              | 542.533,95            | 0,10                         |
| Valeo SA 5.375% EMTN 22/28.05.27                          | EUR     | 400.000                              | 430.379,50            | 0,08                         |
| <b>GESAMT In Pension gegebene, gelieferte Wertpapiere</b> |         |                                      | <b>22.261.413,29</b>  | <b>3,90</b>                  |
| <b>GESAMT Vertragliche Kaufgeschäfte</b>                  |         |                                      | <b>22.261.413,29</b>  | <b>3,90</b>                  |
| Silgan Holdings Inc 3.25% Sen 18/15.03.25                 | EUR     | 335.000                              | 337.308,15            | 0,06                         |
| Dufry One BV 2% Sen Reg S 19/15.02.27                     | EUR     | 1.713.000                            | 1.627.721,15          | 0,28                         |
| Cellnex Telecom SA 1% Ser 8 20/20.04.27                   | EUR     | 500.000                              | 467.229,59            | 0,08                         |
| Trivium Packaging Finance B.V. FRN 19/15.08.26            | EUR     | 105.000                              | 106.979,96            | 0,02                         |
| NH Hotel Group SA 4% 21/02.07.26                          | EUR     | 787.000                              | 785.080,59            | 0,14                         |
| Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27                         | EUR     | 319.000                              | 325.035,48            | 0,06                         |
| <b>GESAMT Wertpapierleihen</b>                            |         |                                      | <b>3.649.354,92</b>   | <b>0,64</b>                  |
| <b>GESAMT Vertragliche Verkaufsgeschäfte</b>              |         |                                      | <b>3.649.354,92</b>   | <b>0,64</b>                  |
| <b>GESAMT Vertragliche Geschäfte</b>                      |         |                                      | <b>25.910.768,21</b>  | <b>4,54</b>                  |
| <b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>                               |         |                                      | <b>570.475.528,75</b> | <b>100,00</b>                |

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

### 1- Quantitative Komponenten

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

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

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

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

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

### 2- Qualitative Komponenten

#### 2.1. Fixe Vergütungen

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

#### 2.2. Variable Vergütungen

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

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

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

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

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

## 3- Risikoträger und aufgeschobene variable Vergütungen

### 3.1. Risikoträger

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

### 3.2. Aufgeschobene variable Vergütungen

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

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

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

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

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

## 4- Im Laufe des Geschäftsjahres vorgenommene Veränderungen der Vergütungspolitik

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

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

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

**ANHANG: SFDR-ANHANG**

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

**Name des Produkts:**  
ODDO BHF Global Target 2026

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
969500GJDFSL20W7YZ19

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.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

   JA

   Nein

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: K. A.
- In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: K. A.

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63,9% 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?

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

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

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

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

|  | 31.12.2024 |             |
|--|------------|-------------|
|  | Fonds      | Absicherung |
| Interne ESG-Bewertung*   | 3,2        | 96,9        |
| Durchschnittliche Bewertung – Umwelt   | 3,2        | 96,9        |
| Durchschnittliche Bewertung – Soziales   | 2,9        | 96,9        |
| Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung  | 3,3        | 96,9        |
| Gewichtete CO <sub>2</sub> -Intensität (t CO <sub>2</sub> -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz) | 140,1      | 100,0       |
| Nachhaltige Investitionen (%)  | 63,9       | 94,4        |
| Taxonomiekonforme Investitionen (%)  | K. A.      | K. A.       |
| Engagement in fossilen Brennstoffen (%) **   | 5,9        | 83,5        |
| Engagement in CO <sub>2</sub> -Lösungen, grüner Anteil (%) ***                           | 29,0       | 86,2        |

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

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

\*\*\* Anteil des Umsatzes, der durch den Einsatz CO<sub>2</sub>-freier Lösungen (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität usw.) generiert wird, basierend auf dem Grad der Abdeckung durch MSCI auf Portfolioebene.

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

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

|  | 29.12.2023 |             |
|--|------------|-------------|
|  | Fonds      | Absicherung |
| Interne ESG-Bewertung*   | 3,0        | 97,5        |
| Durchschnittliche Bewertung – Umwelt   | 2,9        | 97,5        |
| Durchschnittliche Bewertung – Soziales   | 2,9        | 97,5        |
| Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung  | 3,2        | 97,5        |
| Gewichtete CO <sub>2</sub> -Intensität (t CO <sub>2</sub> -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz) | 165,3      | 100,0       |
| Nachhaltige Investitionen (%)  | 23,5       | 94,1        |
| Taxonomiekonforme Investitionen (%)  | k.A.       | k.A.        |
| Engagement in fossilen Brennstoffen (%) **   | 3,2        | 3,2         |
| Engagement in CO <sub>2</sub> -Lösungen, grüner Anteil (%) ***                           | 27,1       | 27,7        |

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

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

\*\*\* Anteil des Umsatzes, der durch den Einsatz CO<sub>2</sub>-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 getätigten wurden, und wie hat die nachhaltige Investition zu diesen Zielen beigetragen?*

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten das folgende Umweltziel:

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

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 63,9% nachhaltige Investitionen und 0,0% taxonomiekonforme Investitionen.

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

Die Investitionen sind insofern nachhaltig, als sie zur Entwicklung grüner Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben (basierend auf dem Umsatz): CO<sub>2</sub>-arme Energien, Energieeffizienz, grüne Immobilien, nachhaltige Nutzung von Wasser, Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung und nachhaltige Landwirtschaft.

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

Dieser Grundsatz, dem das nachhaltige Investitionsziel des Fonds unterliegt, wurde anhand eines dreistufigen Ansatzes überprüft:

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

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

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

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

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

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

Die ESG-Analyse umfasst die Kontrolle der THG-Emissionen (PAI 1), die CO<sub>2</sub>-Intensität (PAI 3), den Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5), die Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6), fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11) und das ausgewogene Geschlechterverhältnis in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13). Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt gleichermaßen das Fehlen einer Menschenrechtspolitik (PAI 9).

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

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

Obwohl mit dem Fonds keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, erreichte er einen Anteil von 63,9% 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 den Ausschlusrichtlinien der Verwaltungsgesellschaft angegeben. Wie in den vorvertraglichen Informationen angegeben, werden die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen bei der vom Fonds verwendeten Methode zur Bestimmung eines internen oder externen (MSCI ESG Research) ESG-Ratings berücksichtigt.

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

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

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



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

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

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



## WAS WAREN DIE HAUPTINVESTITIONEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT?

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

| Größte Investitionen                         | Sektor*               | In % der Vermögenswerte** | Land        |
|--|-----------------------|---------------------------|-------------|
| Teva Pharmaceutical Finance N° 3,75% 05/2027 | Basiskonsumgüter      | 3,9%                      | Niederlande |
| Iliad Holding Sas 5,13% 10/2026              | Kommunikation         | 3,0%                      | Frankreich  |
| Cirsa Finance International Sa 4,50% 03/2027 | Zyklische Konsumgüter | 2,7%                      | Luxemburg   |
| Ziggo Bond Finance Bv 6,00% 01/2027          | Kommunikation         | 2,6%                      | Niederlande |
| Ppf Arena 1 Bv 3,13% 03/2026                 | Kommunikation         | 2,5%                      | Niederlande |
| Cheplapharm Arzneimittel 3,50% 02/2027       | Basiskonsumgüter      | 2,2%                      | Deutschland |
| Ford Motor Credit Co 6,86% 06/2026           | Zyklische Konsumgüter | 2,1%                      | USA         |
| Matterhorn Telecom Sa 3,13% 09/2026          | Kommunikation         | 2,0%                      | Luxemburg   |
| Schaeffler Ag 4,50% 08/2026                  | Zyklische Konsumgüter | 1,7%                      | Deutschland |
| Zf Finance GmbH 5,75% 08/2026                | Zyklische Konsumgüter | 1,6%                      | Deutschland |
| Nh Hotel Group Sa 4,00% 07/2026              | Zyklische Konsumgüter | 1,6%                      | Spanien     |
| Telecom Italia Spa 2,88% 01/2026             | Kommunikation         | 1,6%                      | Italien     |
| Verisure Holding Ab 3,25% 02/2027            | Zyklische Konsumgüter | 1,5%                      | Schweden    |
| Nidda Healthcare Holding GmbH 7,50% 08/2026  | Basiskonsumgüter      | 1,5%                      | Deutschland |
| Faurecia Sa 2,75% 02/2027                    | Zyklische Konsumgüter | 1,5%                      | Frankreich  |

\* Zum 31.12.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 5,9%, bei einer Abdeckung von 83,5%.

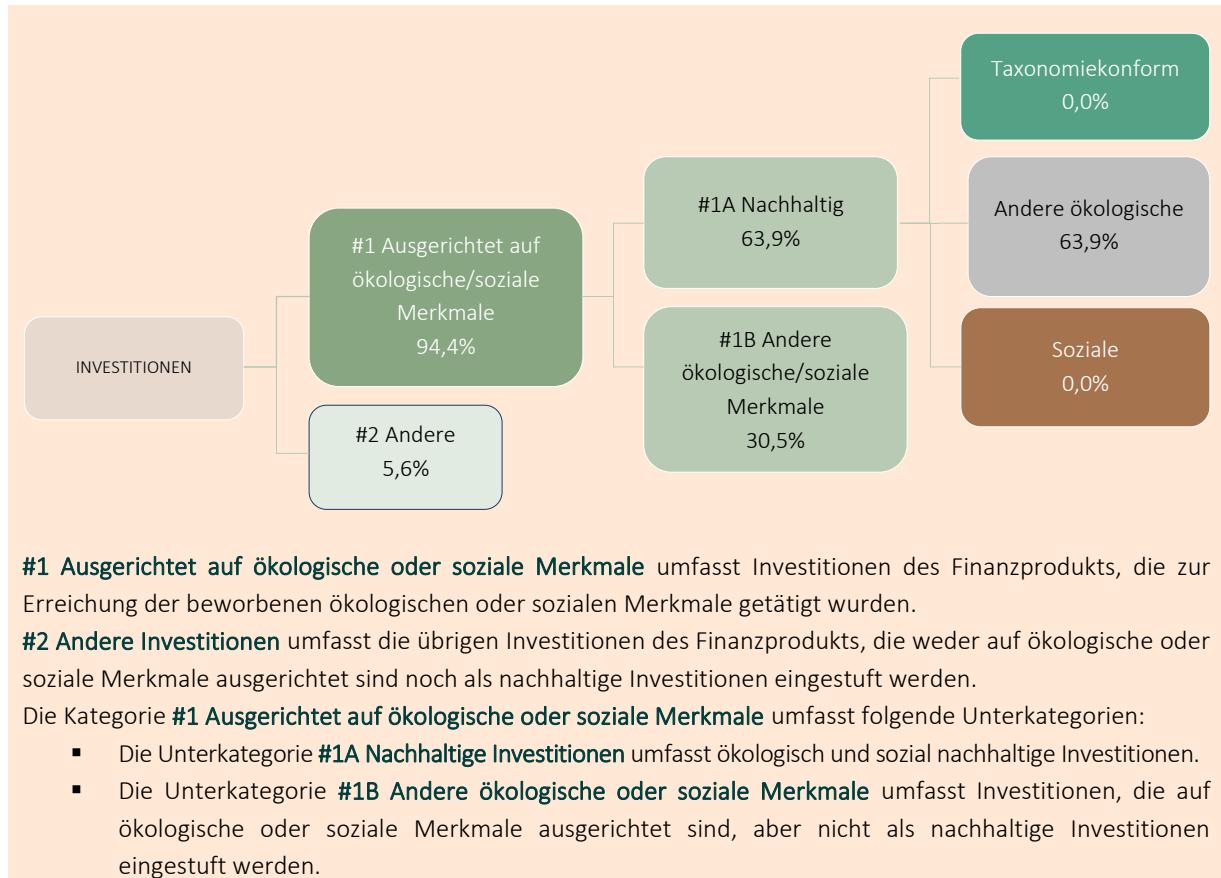
\*\* Berechnungsmethode: Durchschnitt der Investitionen basierend auf 4 Kontrollen, die das maßgebliche Geschäftsjahr abdecken (Intervall: gleitender Drei-Monats-Zeitraum).



## WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

Die Aufteilung ist in der nachfolgenden Grafik dargestellt.

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



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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| Sektoren*                      | in % der Vermögenswerte zum 31.12.2024 |
|--------------------------------|--|
| Zyklische Konsumgüter          | 36,6%                                  |
| Kommunikation                  | 22,4%                                  |
| Basiskonsumgüter               | 16,8%                                  |
| Investitionsgüter              | 9,5%                                   |
| Transport und Verkehr          | 4,9%                                   |
| Energie                        | 3,0%                                   |
| Basisindustrie                 | 3,0%                                   |
| Stromversorgungsbetriebe       | 0,7%                                   |
| Technologie                    | 0,3%                                   |
| Banken                         | 0,3%                                   |
| Regierungsstelle ohne Garantie | 0,2%                                   |
| Barbestände                    | 2,5%                                   |
| OGA                            | 0,0%                                   |

\* Zum 31.12.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 5,9%, bei einer Abdeckung von 83,5%.



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

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

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

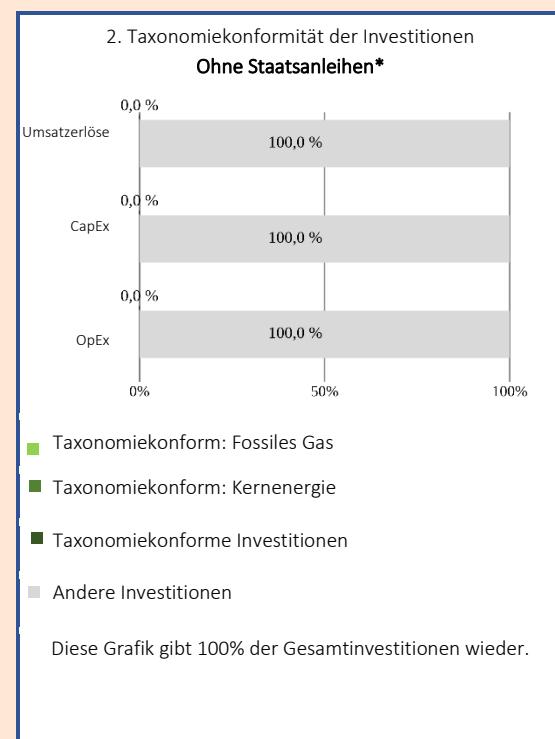
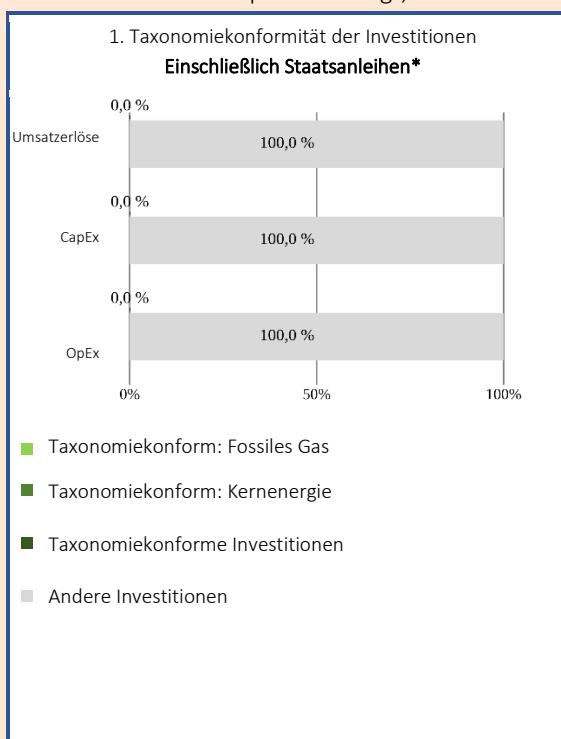
**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichtend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● *Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?*

- Ja       In fossiles Gas       In Kernenergie  
 Nein

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



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

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

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

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

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

Nicht anwendbar



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug: 63,9%



#### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

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

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



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

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

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



## WIE HAT DIESES FINANZPRODUKT IM VERGLEICH ZUM BESTIMMTEN REFERENZWERT ABGESCHNITTEN?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

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

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

Der Fonds bildet die Referenzwerte BofAML E HY NF BB Constrained und ICE BOFA Single -B Euro HY nach. Hierbei handelt es sich um einen breiteren Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen ESG-Merkmale widerspiegelt.

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

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

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

Nicht anwendbar

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

|   | 31.12.2024 |             |       |             |
|---|------------|-------------|-------|-------------|
|   | Fonds      | Absicherung | Index | Absicherung |
| Interne ESG-Bewertung   | 3,2        | 96,9        | 3,2   | 81,8        |
| Durchschnittliche Bewertung – Umwelt  | 3,2        | 96,9        | 3,1   | 81,8        |
| Durchschnittliche Bewertung – Soziales  | 2,9        | 96,9        | 3,0   | 81,8        |
| Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung   | 3,3        | 96,9        | 3,3   | 81,8        |
| Gewichtete CO <sub>2</sub> -Intensität<br>(t CO <sub>2</sub> -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz) | 140,1      | 100,0       | 146,6 | 99,6        |
| Nachhaltige Investitionen (%)   | 63,9       | 94,4        | 37,2  | 81,8        |
| Taxonomiekonforme Investitionen (%)   | k.A.       | k.A.        | k.A.  | k.A.        |
| Engagement in fossilen Brennstoffen (%)   | 5,9        | 83,5        | 4,9   | 55,8        |
| Engagement in CO <sub>2</sub> -Lösungen, grüner Anteil (%)                                  | 29,0       | 86,2        | 20,0  | 57,4        |