



# ODDO BHF PATRIMOINE

Unter die Richtlinie 2009/65/EG fallender OGAW

## Jahresbericht zum 30. April 2025

### 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: Forvis Mazars**

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

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

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

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

## Inhalt

ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW .....	3
LAGEBERICHT.....	11
JAHRESABSCHLUSS DES OGAW .....	14
BERICHT ÜBER DIE VERGÜTUNGEN IN ANWENDUNG DER OGAW-V-RICHTLINIE.....	76

## 1. ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW

### 1.1 Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, über einen Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren einen Kapitalzuwachs durch Anlagen in Zins- und Aktienmärkten zu erzielen, bei gleichzeitiger Begrenzung der jährlichen Volatilität des Portfolios auf 12%.

Die Anleger werden daran erinnert, dass sich das Performance- und das Volatilitätsziel im Abschnitt „Anlageziel“ auf die Umsetzung von Markteinschätzungen stützen, die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden, und in keinem Fall ein Versprechen einer Rendite oder Performance des Fonds darstellen.

### 1.2 Besteuerung

Der Fonds kann als Basis für Lebensversicherungspolicen dienen, die auf Rechnungseinheiten lauten.

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.

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.
- OGAW, die am Abschlussstichtag von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet und vom Fonds gehalten wurden: siehe Jahresabschluss im Bilanzanhang.
- **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:**  
Im Einklang mit der Verordnung (EU) 2019/2088 und den Artikeln L. 533-22-1 und D. 533-16-1 des Code monétaire et financier (französisches Währungs- und Finanzgesetz) werden Anleger darauf hingewiesen, dass die dem OGAW zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Dies steht im Einklang mit seinem Status als Finanzprodukt gemäß Artikel 6 der Offenlegungsverordnung (SFDR). Alle Informationen über diese Kriterien stehen auf der Website von Oddo BHF Asset Management SAS unter der Adresse [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) zur Verfügung.
- Im Rahmen ihrer Risikomanagementpolitik erstellt die Portfolioverwaltungsgesellschaft angemessene und dokumentierte Richtlinien und Verfahren für ein effizientes Risikomanagement, mit denen sich Risiken im Zusammenhang mit ihren Aktivitäten, Prozessen und Systemen erkennen lassen. Diese Richtlinien und Verfahren werden kontinuierlich umgesetzt und aktualisiert, um den operativen Anforderungen gerecht zu werden.  
Weitere Informationen finden Sie in den Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) dieses OGA, insbesondere in der Rubrik „Risiko- und Ertragsprofil“, oder in seinem ausführlichen Verkaufsprospekt, die auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft oder unter [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) zur Verfügung stehen.
- **Kreditderivate:**  
Kreditderivate werden ausschließlich zur Absicherung eingesetzt, um das Kreditrisiko zu mindern.

## 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 FCP 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.

- **Informationen zur Vergütungspolitik**

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:**

Wertpapierpensionsgeschäfte

Wertpapierleihen

**Risiko:**

Repogeschäfte als Pensionsnehmer: Betrag des Engagements, der in den Aktiva der Bilanz ausgewiesen ist unter: „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“.

Wertpapierleihgeschäfte und Repogeschäfte als Pensionsgeber: Betrag des Engagements, der in den Aktiva der Bilanz unter „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ ausgewiesen ist.

**Gegenparteien:**

Repogeschäfte als Pensionsnehmer: ODDO ET CIE PARIS

Wertpapierleihgeschäfte und Repogeschäfte als Pensionsgeber: –

**Erhaltene finanzielle Garantien:**

Repogeschäfte als Pensionsnehmer: Die von Oddo BHF AM verwalteten Fonds akzeptieren nur Anleihen als Garantie.

Wertpapierleihgeschäfte und Repogeschäfte als Pensionsgeber: zu finden im Bestandsverzeichnis des Fonds (Sicherheiten insgesamt + Verbindlichkeiten der in Pension gegebenen Wertpapiere insgesamt)

Zum 30.04.2025 hielt der Fonds:

	% des Portfolios
Futures	9,93
Optionen	0,02
Pensionsgeschäfte als Pensionsnehmer	0,67

## 1.6 Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres

25.11.2024: Übertragung der Fonds QPB Patrimoine und QBP Equity Next Generation.

**1.7 SFTR-Reporting**

**ODDO BHF PATRIMOINE**

**Transparenz der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und der  
Wiederverwendung von Finanzinstrumenten**

**Offenlegungsverordnung**

**30.04.2025**

**EUR**

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

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Betrag der verliehenen Vermögenswerte	0,00				
% der verleihbaren Vermögenswerte	0,00				

## 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	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Summe	0,00	0,00	0,00	999.999,78	0,00
% des Nettogesamtvermögens	0,00	0,00	0,00	0,67	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 PATRIMOINE

**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	
Summe				999.999,78	
Sitz				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 PATRIMOINE

## Art und Qualität der Sicherheiten

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
<b>Art und Qualität der Sicherheit</b>					
Liquide Mittel	0,00	0,00	0,00	999.999,78	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	0,00	0,00	0,00	999.999,78	0,00
<b>Land des Emittenten der Sicherheit</b>					

## Abwicklung und Clearing von Kontrakten

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
<b>Zentrale Gegenpartei</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilateral</b>	0,00	0,00	0,00	999.999,78	0,00
<b>Trilateral</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

## Laufzeit der Sicherheiten

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
<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>	0,00	0,00	0,00	999.999,78	0,00



## ODDO BHF PATRIMOINE

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

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Weniger als 1 Tag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00	999.999,78	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mehr als 1 Jahr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Offen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

### Daten zur Weiterverwendung der Sicherheiten

Höchstbetrag (%)

Verwendeter Betrag (%)

Rendite des OGA aus der Wiederanlage der Barsicherheiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

### Daten zur Verwahrung der dem OGA bereitgestellten Sicherheiten

1. Name

Verwahrter Betrag


### Daten zur Verwahrung der vom OGA gestellten Sicherheiten

Gesamtbetrag der gestellten Sicherheiten

In % aller gestellten Sicherheiten

Getrennte Konten

Zusammengefasste Konten

Sonstige Konten

0,00
0,00
0,00
0,00

## Aufschlüsselung der Kosten

		Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
<b>OGA</b>						
	Summe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Fondsmanager</b>						
	Summe					
<b>Dritte</b>						
	Summe					

## Aufschlüsselung der Renditen

		Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
<b>OGA</b>						
	Summe	0,00	0,00	0,00	20.050,25	0,00
	In % der Rendite	0,00	0,00	0,00	0,00	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 Makroökonomisches Umfeld und Entwicklung der Aktienmärkte

In den ersten Monaten des Jahres 2024 setzte sich die 2023 beobachtete Entwicklung fort: Die Inflation und vor allem die Kerninflation waren weiterhin fest verankert und gleichzeitig war der US-Arbeitsmarkt extrem robust. Damit waren die Zentralbanken und insbesondere die Fed gezwungen, die Leitzinsen auf restriktiven Niveaus zu halten. Die Anleihenmärkte konnten schließlich erst im zweiten Quartal aufatmen, als die EZB mit einem ersten Zinsschritt im Juni als erste einen geldpolitischen Lockerungszyklus einleitete. In den USA, wo die Inflation auf 2,9%, ihren tiefsten Stand seit 2021, gesunken war und der Arbeitsmarkt erste Anzeichen von Schwäche zeigte, erklärte Jerome Powell Ende August in Jackson Hole, „die Zeit für eine Anpassung der Geldpolitik“ sei gekommen. Der September markierte somit den Beginn des Zinssenkungszyklus in den USA, wobei die Fed gleich eine Zinssenkung um 50 Basispunkte (Bp.) umsetzte, während die Konsenserwartung der Analysten bei 25 Bp. gelegen hatte. Da Powell und die anderen Fed-Mitglieder davon ausgingen, dass die Inflation unter Kontrolle ist, überwogen in ihren Augen nun die Risiken für die Wirtschaftstätigkeit und insbesondere den Arbeitsmarkt.

Die solide US-Konjunktur vor dem Hintergrund der geldpolitischen Lockerung (die Fed senkte ihren Leitzins zwischen September und Dezember um insgesamt 100 Bp.) bot ein günstiges Umfeld für risikoreiche Anlagen. Zudem erhielten die Märkte Unterstützung durch die spektakulären Zahlen, die von Unternehmen mit Bezug zum Thema „künstliche Intelligenz“ und allgemein in den verschiedenen Segmenten des Technologiesektors vorgelegt wurden und massive Zuflüsse von Anlegern in diese Titel auslösten. Somit entwickelten sich die US-Aktienmärkte während des Berichtszeitraums ausgesprochen gut. Der Preis dafür war aber eine immer größere Konzentration auf die Technologiewerte innerhalb der Indizes.

Auch die Politik machte von sich reden, fanden doch in Frankreich vorgezogene Wahlen statt, aus denen eine neue, in mehrere politische Blöcke zersplitterte Nationalversammlung ohne eindeutige Mehrheit hervorging. In Deutschland haben die konservativen Unionsparteien CDU und CSU die Bundestagswahl gewonnen und eine Koalition ins Leben gerufen, die die Verabschiedung eines ebenso bedeutenden wie ambitionierten Konjunkturpakets ermöglicht hat. Verteidigungsausgaben von mehr als 1% des BIP sollen hierbei von der Schuldenbremse ausgenommen sein. Vorgesehen ist auch ein 500 Milliarden Euro schweres Sondervermögen für Infrastruktur und Klimaschutz, das über 12 Jahre laufen soll, sowie eine Erhöhung der Grenze für die strukturelle Neuverschuldung der Länder von 0% auf 0,35%. Sollten die anderen europäischen Länder diesem Beispiel folgen, ist zu berücksichtigen, dass nicht alle über den gleichen haushaltspolitischen Spielraum verfügen, um dabei ohne Ausgabenkürzungen oder signifikante Steuererhöhungen auszukommen. Vor dem Hintergrund der immer wieder nach oben korrigierten Staatsverschuldung verlangen die Anleihenmärkte nun eine höhere Risikoprämie. Auch die USA mit der im November gewählten Trump-Regierung sind von dieser Regel nicht ausgenommen, da die Zölle und die Einsparungen im Bundeshaushalt die versprochenen Steuersenkungen nicht ausgleichen können.

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

Vor diesem Hintergrund stieg der MSCI World in Lokalwährung um 12,6%, während der S&P 500 und der EuroStoxx um 12% bzw. 10% zulegten. Der MSCI China verzeichnete derweil einen Anstieg um 25%. Die Anleihenmärkte profitierten vom Rückgang der Renditen und verzeichneten demnach Zugewinne: So erzielte der Bloomberg Euro Aggregate Index ein Plus von 5%.

## 2.2 Im Geschäftsjahr verfolgte Anlagepolitik

Wir hielten während des gesamten Jahres, das volatil und reich an makroökonomischen Ereignissen war, an der dynamischen Verwaltung fest. Die Aktienquote bewegte sich zwischen 27% und 45%. Der Fonds hat oft Derivate eingesetzt, insbesondere über Futures und börsennotierte Optionen (damit der Fonds Konvexitätspotenzial besitzt). Aus regionaler Sicht konzentrierten sich die Anlagen vor allem auf Europa und die Schwellenländer (insbesondere China).

Auch die Duration des Portfolios variierte im Geschäftsjahr deutlich, wobei das Anleiheengagement zwischen 35% und 65% betrug. Diese Variation lag darin begründet, dass die Inflation zunächst zu hoch war, insbesondere bei Dienstleistungen, und anschließend allmählich nachließ, bis deutliche Zinssenkungen vonseiten der Zentralbanken erwartet wurden.

Die Duration wurde sowohl zu Absicherungs- als auch zu Anlagezwecken regelmäßig mittels Derivaten gesteuert, und zwar über Futures auf 10-jährige deutsche Bundesanleihen und 10-jährige US-T-Notes. Darüber hinaus wurden die Positionen in Unternehmensanleihen (Investment Grade und High Yield) zu Beginn des Jahres 2024 angesichts der erheblichen Verengung der Kreditspreads deutlich reduziert.

Mit Blick auf die Fremdwährungen wurde im Geschäftsjahr schrittweise eine Position im Yen aufgebaut und beibehalten, der im Hinblick auf die Kaufkraftparität als attraktiv bewertet erachtet wurde.

## Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr:

Wertpapier	Kauf	Verkauf	Währung
SICAV Oddo BHF Sustainable EUR Corporate Bond DP Dist	5.968.280,31	11.366.420,77	Euro
Amundi Index Solutions Japan TOPIX UCITS ETF Cap	–	9.129.825,00	Euro
iShares STOXX Eu 600 Oil&Gas UCITS ETF (DE) Dist	3.875.330,00	7.918.991,00	Euro
Multi Units Lux Amundi MSCI China ESG Lead Ex UCITS ETF Cap	4.017.589,40	7.790.823,65	Euro
ODDO BHF Generation B Cap	2.361.490,96	7.441.777,81	Euro
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	6.074.300,00	2.599.000,00	Euro
Oddo BHF Valeurs Rendement B Cap	4.582.852,92	–	Euro
Deutschland 2.2% 24/15.02.34	4.329.540,00	–	Euro
Xtrackers MSCI Korea UCITS ETF 1C Cap	2.200.922,00	3.311.874,00	Euro
Oddo BHF Active Small Cap CI-EUR Cap	3.195.433,24	–	Euro

## 2.3 Wertentwicklungen

Im Geschäftsjahr verzeichnete der Fonds Oddo BHF Patrimoine ein Plus. Der Fonds hat keine Benchmark.

Anteile	Jährliche Wertentwicklung
ODDO BHF Patrimoine CI-EUR	4,59%
ODDO BHF Patrimoine CN-EUR	4,28%
ODDO BHF Patrimoine CR-EUR	3,67%
ODDO BHF Patrimoine GC-EUR	4,59%

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

### 2.4 Ausblick

Eines ist sicher: Das von Donald Trump eingeleitete politische Tauziehen, sowohl in der Innenpolitik (mit der Fed als Sündenbock) als auch in der Außenpolitik (mit der Einführung von Zöllen, wie es sie seit Jahrzehnten nicht mehr gegeben hat), dürfte die Unsicherheiten in den kommenden Monaten noch verstärken. Die Zahlen zum Wirtschaftswachstum, insbesondere mit Blick auf das Konsumverhalten in den USA, aber auch die als Rezessionsindikator geltenden Arbeitsmarktdaten werden in den nächsten Monaten besonders im Fokus stehen, da sie Aufschluss darüber geben können, ob die Zeit der amerikanischen Ausnahmestellung tatsächlich vorbei ist.

Neben den wirtschaftlichen Unsicherheiten sind auch verschiedene exogene Faktoren zu berücksichtigen. So sind etwa der Krieg in der Ukraine und der Konflikt in Gaza nach wie vor wichtige Risikofaktoren.

An den Finanzmärkten dürfte die Volatilität anhalten, da das derzeitige Bewertungsniveau (sowohl bei Aktien als auch Anleihen) wenig Raum lässt, falls die von den Unternehmen veröffentlichten Ergebnisse enttäuschend ausfallen.

**3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW**

**FCP ODDO BHF PATRIMOINE**

12, boulevard de la Madeleine  
75009 Paris

**Bericht des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss**

Geschäftsjahr zum 30. April 2025

An die Inhaber von Anteilen des FCP ODDO BHF PATRIMOINE

## Prüfungsurteil

In Ausführung des uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrags haben wir den Jahresabschluss des Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) ODDO BHF PATRIMOINE in Form eines Investmentfonds (Fonds Commun de Placement, FCP) für das am 30. April 2025 abgeschlossene Geschäftsjahr, der dem vorliegenden Bericht beigelegt ist, geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

**Regelwerk für die Prüfung**

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

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

**Unabhängigkeit**

Wir haben unseren Prüfauftrag unter Einhaltung der geltenden Regeln für die Unabhängigkeit, die vom Handelsgesetzbuch und den Berufspflichten für Abschlussprüfer vorgesehen sind, für den Zeitraum vom 30. April 2024 bis zum Datum der Veröffentlichung unseres Berichts ausgeführt.

## Anmerkung

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

## Begründung der Beurteilungen

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

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

## Spezifische Prüfungen

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

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

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

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

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

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.



## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

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

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

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

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

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

Der Abschlussprüfer

Forvis Mazars SA

*Levallois-Perret, Datum der elektronischen Unterschrift*

*Dokument durch elektronische Unterschrift authentifiziert und datiert* 28.08.2025

[elektronische Unterschrift]  
Gilles DUNAND-ROUX  
Gesellschafter

**ODDO BHF PATRIMOINE**

<p><b>Jahresabschluss zum 30.04.2025</b></p>
--

# ODDO BHF PATRIMOINE

## Aktiva zum 30.04.2025 in EUR

	30.04.2025	
<b>Nettoanlagevermögen</b>	<b>0,00</b>	
<b>Finanztitel</b>		
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)</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)</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)</b>	<b>28.143.077,70</b>	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	28.143.077,70	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
<b>Schuldtitel (D)</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>Anteile von OGA und Investmentfonds (E)</b>	<b>106.600.677,37</b>	
OGAW	106.600.677,37	
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	
<b>Einlagen (F)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Terminfinanzinstrumente (G)</b>	<b>418.454,55</b>	
<b>Befristete Wertpapiergeschäfte (H)</b>	<b>999.999,78</b>	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	999.999,78	
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	0,00	
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	0,00	
Entlehene Finanztitel	0,00	
In Pension gegebene Finanztitel	0,00	
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>136.162.209,40</b>	
<b>Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva</b>	<b>735.852,80</b>	
<b>Finanzkonten</b>	<b>12.786.717,84</b>	
<b>Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II'</b>	<b>13.522.570,64</b>	
<b>Gesamt Aktiva I + II</b>	<b>149.684.780,04</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 PATRIMOINE

## Passiva zum 30.04.2025 in EUR

	30.04.2025	
<b>Eigenkapital:</b>		
Kapital	143.563.259,31	
Saldo vortrag auf Nettoertrag	0,00	
Saldo vortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	0,00	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	5.385.108,64	
<b>Eigenkapital I</b>	<b>148.948.367,95</b>	
<b>Zulässige Passiva:</b>		
<b>Finanzinstrumente (A)</b>	<b>0,00</b>	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	
<b>Terminfinanzinstrumente (B)</b>	<b>86.621,88</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>86.621,88</b>	
<b>Sonstige Passiva:</b>		
Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva	649.790,21	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	
<b>Zwischensumme sonstige Passiva IV</b>	<b>649.790,21</b>	
<b>Gesamt Passiva: I + III + IV</b>	<b>149.684.780,04</b>	

# ODDO BHF PATRIMOINE

## Ergebnisrechnung zum 30.04.2025 in EUR

	30.04.2025	
<b>Nettofinanzerträge</b>		
<b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>		
Erträge aus Aktien	0,00	
Erträge aus Anleihen	611.951,74	
Erträge aus Schuldtiteln	824,65	
Erträge aus Anteilen von OGA*	469.973,95	
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	20.050,23	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	0,00	
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	
Sonstige Finanzerträge	186.145,33	
<b>Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften</b>	<b>1.288.945,90</b>	
<b>Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>		
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	-215,82	
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	
Aufwendungen aus Darlehen	0,00	
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	
<b>Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>	<b>-215,82</b>	
<b>Gesamt Nettofinanzerträge (A)</b>	<b>1.288.730,08</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	-2.191.409,11	
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>-2.191.409,11</b>	
<b>Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B</b>	<b>-902.679,03</b>	
<b>Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)</b>	<b>3.469,76</b>	
<b>Nettoergebnis I = C + D</b>	<b>-899.209,27</b>	
<b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:</b>		
Realisierte Nettogewinne und -verluste	4.795.576,40	
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	-69.619,53	
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>4.725.956,87</b>	
<b>Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F</b>	<b>-81.407,91</b>	
<b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F</b>	<b>4.644.548,96</b>	
<b>Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:</b>		
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	1.849.271,48	
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	23.899,48	
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>1.873.170,96</b>	
<b>Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H</b>	<b>-233.402,01</b>	
<b>Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H</b>	<b>1.639.768,95</b>	

## ODDO BHF PATRIMOINE

### Ergebnisrechnung zum 30.04.2025 in EUR

	30.04.2025	
<b>Anzahlungen:</b>		
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	0,00	
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr K	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>5.385.108,64</b>	

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

## Anhänge des Jahresabschlusses

Anlageziel: Das Anlageziel des Fonds besteht darin, über einen Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren einen Kapitalzuwachs durch Anlagen in Zins- und Aktienmärkten zu erzielen, bei gleichzeitiger Begrenzung der jährlichen Volatilität des Portfolios auf 12%.

Die Anleger werden daran erinnert, dass sich das Performance- und das Volatilitätsziel im Abschnitt „Anlageziel“ auf die Umsetzung von Markteinschätzungen stützen, die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden, und in keinem Fall ein Versprechen einer Rendite oder Performance des Fonds darstellen.

### Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	30.04.2025	30.04.2024	28.04.2023	29.04.2022	30.04.2021
<b>Nettogesamtvermögen</b>	<b>148.948.367,95</b>	<b>156.072.579,21</b>	<b>177.128.728,37</b>	<b>198.083.425,84</b>	<b>233.504.500,68</b>
<b>CI-EUR-ANTEIL</b>					
Nettovermögen	1.771.542,96	3.019.075,63	3.954.525,36	5.589.190,11	1.358.451,83
Anzahl der Anteile	12,463	22,214	30,543	43,159	61,711
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	142.144,18	135.908,68	129.474,03	129.502,30	133.435,94
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
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00		0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	4.696,69	2.997,25	-3.368,73	6.409,74	16.581,81
<b>CN-EUR-ANTEIL</b>					
Nettovermögen	2.090.539,41	2.043.977,61	2.113.628,26	1.834.757,03	940.790,39
Anzahl der Anteile	16.451,422	16.772,827	18.151,376	15.705,882	7.790,326
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	127,07	121,86	116,44	116,81	120,76
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
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00		0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	3,82	2,33	-3,38	5,40	14,70



# ODDO BHF PATRIMOINE

## Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	30.04.2025	30.04.2024	28.04.2023	29.04.2022	30.04.2021
<b>CR-EUR-ANTEIL</b>					
Nettovermögen	132.396.137,35	135.572.185,92	152.630.346,22	171.258.413,33	207.006.302,78
Anzahl der Anteile	4.992.230,158	5.298.779,544	6.205.638,096	6.899.473,676	8.021.677,478
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	26,52	25,58	24,59	24,82	25,80
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
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00		0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	0,64	0,34	-0,86	1,00	3,03

<b>GC-EUR-ANTEIL</b>					
Nettovermögen	12.690.148,23	15.437.340,05	18.430.228,53	19.401.065,37	17.322.941,93
Anzahl der Anteile	94.374,563	120.074,306	150.479,590	158.371,488	137.221,849
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	134,46	128,56	122,47	122,50	126,24
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
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00		0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	4,44	2,83	-3,18	6,04	15,65

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

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

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

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

Anmerkung: Bei den betreffenden Berichten (nebst Bilanz und Ergebnisrechnung) handelt es sich um: 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 Teilfonds.

### 2 Während des Geschäftsjahres angewandte Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

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

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

## RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE- UND METHODEN

### 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 drei Monaten oder darunter werden hingegen anhand einer linearen Methode bewertet.

- Finanzkontrakte (unbedingte oder bedingte Termingeschäfte oder Swap-Geschäfte, die außerbörslich 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.

Terminkontrakte (bedingt oder unbedingt) werden zum Abrechnungskurs des Vortages bewertet.

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.

## ODDO BHF PATRIMOINE

- 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 Schuldtitel werden nach der Methode der angefallenen Zinsen berechnet.

#### **Verbuchung der Transaktionskosten:**

Die Transaktionen werden nach der Methode der Gebührenabgrenzung verbucht.

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

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

### **INFORMATIONEN ZU DEN KOSTEN**

Dem OGA berechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Gebührentabelle CR-EUR-, CI-EUR-, CN-EUR- und GC-EUR-Anteile
Kosten der Finanzgeschäftsführung und externe Kosten für die administrative Verwaltung zulasten der Verwaltungsgesellschaft (Abschlussprüfer, Verwahrstelle, Vertrieb, Rechtsberatung usw.)	Nettovermögen	CR-EUR-Anteil: höchstens 1,50% einschl. Steuern
		CI-EUR- und GC-EUR-Anteile: höchstens 0,60% einschl. Steuern
		CN-EUR-Anteil: höchstens 0,90% einschl. Steuern
Maximale indirekte Kosten	Zeichnungsbetrag	Höchstens 1%
Ausgabeaufschläge		
Verwaltungsgebühren	Nettovermögen	Höchstens 2,5%
Erfolgsabhängige Gebühr *	Nettovermögen	15% einschl. Steuern der Nettoperformance des Fonds, die eine Jahresperformance von 5% überschreitet, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde. (*)
Dienstleister, der Umsatzprovisionen erhält	Abzug bei jeder Transaktion	Entfällt

\* **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 zwölf 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.

Eine ausführliche Beschreibung des Verfahrens zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr ist bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### **VERÄNDERUNGEN WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES**

Entfällt

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Entwicklung des Eigenkapitals

	30.04.2025	
<b>Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>156.072.579,21</b>	
<b>Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:</b>		
Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)	28.776.703,94	
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)	-41.597.536,57	
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	-902.679,03	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	4.725.956,87	
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	1.873.170,96	
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Nettoergebnis	0,00	
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00	
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettoerträge	0,00	
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00	
Sonstige Elemente *	172,57	
<b>Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)</b>	<b>148.948.367,95</b>	

\* Fusions-Goodwill

## Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
<b>CI-EUR-ANTEIL</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-9,751	-1.399.968,13
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-9,751	-1.399.968,13
<b>CN-EUR-ANTEIL</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	3.197,797	403.910,70
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-3.519,202	-444.433,67
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-321,405	-40.522,97
<b>CR-EUR-ANTEIL</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	1.035.676,693	27.777.939,30
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-1.342.226,079	-35.737.473,77
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-306.549,386	-7.959.534,47
<b>GC-EUR-ANTEIL</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	4.410,878	594.853,94
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-30.110,621	-4.015.660,86
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-25.699,743	-3.420.806,92

## Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
<b>CI-EUR-ANTEIL</b>	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
<b>CN-EUR-ANTEIL</b>	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
<b>CR-EUR-ANTEIL</b>	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
<b>GC-EUR-ANTEIL</b>	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

## 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
FR0010290940	CI-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	1.771.542,96	12,463	142.144,18
FR0013279957	CN-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	2.090.539,41	16.451,422	127,07
FR0000992042	CR-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	132.396.137,35	4.992.230,158	26,52
FR0011605658	GC-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	12.690.148,23	94.374,563	134,46

### Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

	Risiko +/-	Aufgliederung der bedeutenden Engagements nach Ländern				
in tausend EUR						
<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	5.329,45					
Optionen	1.129,97					
Swaps	0,00					
Sonstige Finanzinstrumente	0,00					
<b>Gesamt</b>	<b>6.459,42</b>					



# ODDO BHF PATRIMOINE

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

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

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

Direktes Engagement auf dem Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen)

	Risiko +/-	Aufgliederung der Engagements nach Zinsart			
		Feste Zinsen +/-	Variable oder veränderliche Zinsen +/-	Indexierte Zinsen +/-	Sonstige Zinsen ohne Gegenpartei +/-
in tausend EUR					
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	<b>28.143,08</b>	20.186,28	0,00	7.956,80	0,00
Schuldtitel	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	<b>1.000,00</b>	1.000,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	<b>12.786,72</b>	0,00	0,00	0,00	12.786,72
<b>Passiva</b>					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	<b>0,00</b>	0,00	0,00	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	11.965,50
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>41.929,80</b>	<b>21.186,28</b>	<b>0,00</b>	<b>7.956,80</b>	<b>24.752,22</b>

# ODDO BHF PATRIMOINE

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

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

in tausend EUR	[0 – 3 Monate] +/-	[3 – 6 Monate] +/-	]6 M. - 1 Jahr] +/-	[1 – 3 Jahre] +/-	[3 – 5 Jahre] +/-	[5 – 10 Jahre] +/-	> 10 Jahre +/-
<b>Aktiva</b>							
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	0,00	0,00	268,29	3.579,86	18.101,61	6.193,31
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	12.786,72	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	0,00	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	11.965,50	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 Finanzinstrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>13.786,72</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>268,29</b>	<b>3.579,86</b>	<b>30.067,11</b>	<b>6.193,31</b>

Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt

in tausend EUR	USD +/-	JPY +/-	GBP +/-	NOK +/-	Sonstige Devisen +/-
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	514,33	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	176,85	74,93	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	146,48	20,90	14,45	4,22	1,67
<b>Passiva</b>					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	-120,67	-21,98	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>					
Ausstehende Devisen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devisenverbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures Optionen Swaps	0,00	-2.501,98	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>716,99</b>	<b>-2.428,13</b>	<b>14,45</b>	<b>4,22</b>	<b>1,67</b>

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf den Kreditmärkten

in tausend EUR	Invest. Grade +/-	Nicht Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
<b>Aktiva</b>			
In Aktien wandelbare Anleihen	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	28.143,08	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	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>28.143,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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>		
<b>Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente</b>		
ODDO BHF SCA	31,12	
<b>Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren</b>		
ODDO ET CIE PARIS	1.000,00	
<b>Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren</b>		
<b>Forderungen aus verliehenen Wertpapieren</b>		
<b>Entlehene Finanztitel</b>		
<b>Als Garantie erhaltene Wertpapiere</b>		
<b>In Pension gegebene Finanztitel</b>		
<b>Forderungen</b>		
<b>Barsicherheiten</b>		
ODDO ET CIE PARIS	18,95	319,67
<b>In bar hinterlegte Garantie</b>		
<b>In den Passiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen</b>		
<b>Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren</b>		
<b>Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente</b>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
<b>Barsicherheiten</b>		

# ODDO BHF PATRIMOINE

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Indirekte Engagements für Multi-Manager-OGA

ISIN-Code	Bezeichnung des Fonds	Verwaltungsgesellschaft	Ausrichtung der Anlagen / Verwaltungsstil	Domizilland	Währung des OGA-Anteils	Höhe des Engagements
DE000A0H08M3	iShares STOXX Eu 600 Oil&Gas UCITS ETF (DE) Dist	iShares STOXX Eu 600 Oil&Gas UCITS ETF (DE)	Aktien	Deutschland	EUR	1.544.655,00
DE000A0YCBR6	Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	Oddo BHF Money Market	Geldmarktpapiere	Deutschland	EUR	10.443.534,53
FR0007015169	Schelcher Prince Inv Short Term C Cap	Schelcher Prince Inv Short Term	Anleihen	Frankreich	EUR	20.548.415,74
FR0010258731	Oddo BHF Valeurs Rendement B Cap	Oddo BHF Valeurs Rendement	Aktien	Frankreich	EUR	4.709.481,73
FR0010885236	Ostrum SRI Money Plus IC Cap	Ostrum SRI Money Plus	Geldmarktpapiere	Frankreich	EUR	7.437.202,34
FR0011468602	SICAV ODDO BHF Metropole Selection Clw Cap	SICAV ODDO BHF Metropole Selection	Aktien	Frankreich	EUR	1.540.018,00
FR0011606276	Oddo BHF Active Small Cap CI-EUR Cap	Oddo BHF Active Small Cap	Aktien	Frankreich	EUR	4.465.140,00
FR0013336393	Oddo BHF Euro Short Term Bd CI EUR Cap	Oddo BHF Euro Short Term Bd	Anleihen	Frankreich	EUR	8.419.148,05
IE00B1W57M07	iShares II Plc BRIC 50 UCITS ETF Dist	iShares II Plc BRIC 50 UCITS ETF	Aktien	Irland	EUR	1.426.738,50
IE00BHZPJ908	iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF Cap	iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	Aktien	Irland	EUR	2.553.525,00
IE00BHZRR030	Franklin Templeton ICAV FTSE Korea UCITS ETF Cap	Franklin Templeton ICAV FTSE Korea UCITS ETF	Aktien	Irland	EUR	1.485.705,00
IE00BJ5JPG56	iShares IV Plc MSCI China UCITS ETF Cap	iShares IV Plc MSCI China UCITS ETF	Aktien	Irland	USD	3.207.879,29
IE00BYVJRP78	iShares IV Plc MSCI EM SRI UCITS ETF Cap	iShares IV Plc MSCI EM SRI UCITS ETF	Aktien	Irland	EUR	443.687,37
IE00BYVJRR92	iShares IV Plc MSCI USA SRI UCITS ETF Cap	iShares IV Plc MSCI USA SRI UCITS ETF	Aktien	Irland	EUR	1.536.913,36
LU0496786574	Multi Units Lux Amundi S&P 500 II UCITS ETF Dist	Multi Units Lux Amundi S&P 500 II UCITS ETF	Aktien	Luxemburg	EUR	5.246.115,00
LU0643975161	Xtrackers II Germany Govt Bd Ucits ETF 1C Cap	Xtrackers II Germany Govt Bd Ucits ETF	Anleihen	Luxemburg	EUR	4.953.265,00
LU0779800910	Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF EUR 1C Cap	Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	Aktien	Luxemburg	EUR	3.271.806,40

## ODDO BHF PATRIMOINE

### Anhänge des Jahresabschlusses

#### Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Indirekte Engagements für Multi-Manager-OGA

ISIN-Code	Bezeichnung des Fonds	Verwaltungsgesellschaft	Ausrichtung der Anlagen / Verwaltungs-stil	Domizilland	Währung des OGA-Anteils	Höhe des Engagements
LU0959211243	Multi Units Lux Amundi S&P 500 II UCITS ETF Daily H D EUR	Multi Units Lux Amundi S&P 500 II UCITS ETF	Aktien	Luxemburg	EUR	795.484,80
LU1681038599	Amundi Index Solutionsi Nasdaq-100 UCITS ETF Dai H EUR C Cap	Amundi Index Solutions Nasdaq-100	Aktien	Luxemburg	EUR	671.925,00
LU1833930222	SICAV Oddo BHF GI Credit Short Duration CF EUR Cap	SICAV Oddo BHF GI Credit Short Duration	Anleihen	Luxemburg	EUR	7.164.779,68
LU1833933325	SICAV Oddo BHF Artificial Intelligence Clw Cap	SICAV Oddo BHF Artificial Intelligence	Aktien	Luxemburg	USD	3.372.129,48
LU1834986900	Lyxor Index Fd Stoxx Europe 600 Healthcare UCITS ETF Cap	Lyxor Index Fd Stoxx Europe 600 Healthcare UCITS ETF	Aktien	Luxemburg	EUR	1.411.840,08
LU1900066207	Multi Units Lux Amundi MSCI Brazil UCITS ETF Cap	Multi Units Lux Amundi MSCI Brazil UCITS ETF	Aktien	Luxemburg	EUR	721.120,00
LU1900066975	Multi Units Lux Amundi MSCI Korea UCITS ETF Cap	Multi Units Lux Amundi MSCI Korea UCITS ETF	Aktien	Luxemburg	EUR	1.543.353,00
LU1900068914	Multi Units Lux Amundi MSCI China ESG Lead Ex UCITS ETF Cap	Multi Units Lux Amundi MSCI China ESG Lead Ex UCITS ETF	Aktien	Luxemburg	EUR	3.285.310,00
LU2009202107	Multi Units Lux Amundi MSCI Em Ex China UCITS ETF UC Cap	Multi Units Lux Amundi MSCI Em Ex China UCITS ETF	Aktien	Luxemburg	EUR	264.879,00
LU2200112832	Eurizon Fd Bond Aggregate Rmb ZH Cap	Eurizon Fd Bond Aggregate Rmb	Anleihen	Luxemburg	EUR	3.165.826,02
LU2314312849	BNP Paribas Easy MSCI China Min TE Cap	BNP Paribas Easy MSCI China Min TE	Aktien	Luxemburg	EUR	970.800,00
<b>Gesamt</b>						<b>106.600.677,37</b>

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Aufgliederung nach Art der Forderungen und Verbindlichkeiten

	30.04.2025
<b>Forderungen</b>	
Freie Zeichnungen	0,00
Ausstehende Kuponzahlungen	7.875,00
Verkäufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Getilgte Anleihen	0,00
Hinterlegung von Garantien	566.964,87
Verwaltungsgebühren	0,00
Sonstige diverse Kreditoren	142.059,61
<b>Gesamt Forderungen</b>	<b>716.899,48</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	
Zu zahlende Zeichnungen	0,00
Käufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Verwaltungsgebühren	-170.498,31
Hinterlegung von Garantien	0,00
Sonstige diverse Debitoren	-159.621,90
<b>Gesamt Verbindlichkeiten</b>	<b>-330.120,21</b>
<b>Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten</b>	<b>386.779,27</b>

**Anhänge des Jahresabschlusses**

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

<b>CI-EUR-ANTEIL</b>	<b>30.04.2025</b>
Fixe Gebühren	16.450,44
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>30.04.2025</b>
Fixe Gebühren	18.883,67
Fixe Gebühren in % aktuell	0,90
Variable Gebühren	16,88
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

<b>CR-EUR-ANTEIL</b>	<b>30.04.2025</b>
Fixe Gebühren	2.071.405,80
Fixe Gebühren in % aktuell	1,50
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

<b>GC-EUR-ANTEIL</b>	<b>30.04.2025</b>
Fixe Gebühren	84.511,53
Fixe Gebühren in % aktuell	0,60
Variable Gebühren	140,79
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

# ODDO BHF PATRIMOINE

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Erhaltene oder geleistete Sicherheiten

Sonstige Sicherheiten (nach Art des Produkts)	30.04.2025
<b>Erhaltene Garantien</b>	0,00
Davon als Garantie erhaltene, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	0,00
<b>Gestellte Garantien</b>	0,00
Davon Finanzinstrumente, die als Garantie hinterlegt und an ihrem ursprünglichen Ort belassen wurden	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>

Befristete Käufe

Sonstige Sicherheiten (nach Art des Produkts)	30.04.2025
Erworbene Wertpapiere mit Rückkaufsrecht	0,00
In Pension genommene, gelieferte Wertpapiere	1.000.246,41
Entliehene Wertpapiere	0,00
Als Garantie erhaltene Wertpapiere	0,00

Instrumente von verbundenen Unternehmen

	ISIN-Code	Bezeichnung	30.04.2025
	FR0011606276	Oddo BHF Active Small Cap CI-EUR Cap	4.465.140,00
	FR0013336393	Oddo BHF Euro Short Term Bd CI EUR Cap	8.419.148,05
	FR0010258731	Oddo BHF European High Dvd B Cap	4.709.481,73
	DE000A0YCBR6	Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	10.443.534,53
	FR0011468602	SICAV ODDO BHF Metropole Selection Clw Cap	1.540.018,00
	LU1833930222	SICAV Oddo BHF GI Credit Short Duration CF EUR Cap	7.164.779,68
	LU1833933325	SICAV Oddo BHF Artificial Intelligence Clw Cap	3.372.129,48
<b>Gesamt</b>			<b>40.114.231,47</b>



## 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	30.04.2025	
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-899.209,27</b>	
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
<b>Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)</b>	<b>-899.209,27</b>	
Saldovortrag	0,00	
<b>Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge</b>	<b>-899.209,27</b>	

CI-EUR-ANTEIL		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	3.508,06	
<b>Gesamt</b>	<b>3.508,06</b>	
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
<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		

CN-EUR-ANTEIL		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	-2.096,95	
<b>Gesamt</b>	<b>-2.096,95</b>	
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
<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		

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

CR-EUR-ANTEIL		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	-925.738,89	
<b>Gesamt</b>	<b>-925.738,89</b>	
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
<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		

GC-EUR-ANTEIL		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	25.118,51	
<b>Gesamt</b>	<b>25.118,51</b>	
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Betrag pro Anteil		
Steuergutschriften insgesamt		
Steuergutschriften je Anteil		
<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		

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30.04.2025	30.04.2024
<b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres</b>	<b>4.644.548,96</b>	
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
<b>Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres</b>	<b>4.644.548,96</b>	
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	
<b>Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste</b>	<b>4.644.548,96</b>	

CI-EUR-ANTEIL		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	55.026,79	
<b>Gesamt</b>	<b>55.026,79</b>	
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil		
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CN-EUR-ANTEIL		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	65.029,03	
<b>Gesamt</b>	<b>65.029,03</b>	
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil		
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

CR-EUR-ANTEIL		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	4.130.318,31	
<b>Gesamt</b>	<b>4.130.318,31</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		

GC-EUR-ANTEIL		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	394.174,83	
<b>Gesamt</b>	<b>394.174,83</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 PATRIMOINE

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
<b>Anleihen</b>			<b>28.143.077,70</b>	<b>18,89</b>
<b>Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>28.143.077,70</b>	<b>18,89</b>
Staatlicher Emittent und öffentliche Zentralverwaltung			28.143.077,70	18,89
Deutschland 0% 20/15.05.35	EUR	200.000	156.284,00	0,10
Deutschland 2.2% 24/15.02.34	EUR	10.900.000	10.805.405,92	7,24
Deutschland ILB 21/15.04.33	EUR	6.000.000	7.050.165,51	4,73
Espana 1.45% Ser 50Y 144A 21/31.10.71	EUR	3.000.000	1.458.522,12	0,98
Espana 3.5% 23/31.05.29	EUR	3.000.000	3.243.635,55	2,18
Espana ILB Ser 16Y 144A 23/30.11.39	EUR	800.000	906.635,11	0,61
Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	EUR	300.000	336.228,20	0,23
Oesterreich 4.15% 07/15.03.37	EUR	3.300.000	3.671.872,48	2,47
US 2.75% Ser E-2032 22/15.08.32	USD	300.000	246.035,30	0,17
US 4.125% Ser AF-2027 22/31.10.27	USD	300.000	268.293,51	0,18
<b>Anteile von OGA und Investmentfonds</b>			<b>106.600.677,37</b>	<b>71,57</b>
<b>AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union</b>			<b>106.600.677,37</b>	<b>71,57</b>
Organismus für gemeinsame Anlagen			106.600.677,37	71,57
Amundi Index Solutionsi Nasdaq-100 UCITS ETF Dai H EUR C Cap	EUR	1.500	671.925,00	0,45
BNP Paribas Easy MSCI China Min TE Cap	EUR	150.000	970.800,00	0,65
Eurizon Fd Bond Aggregate Rmb ZH Cap	EUR	28.606	3.165.826,02	2,13
Franklin Templeton ICAV FTSE Korea UCITS ETF Cap	EUR	57.000	1.485.705,00	1,00
Lyxor Index Fd Stoxx Europe 600 Healthcare UCITS ETF Cap	EUR	10.170	1.411.840,08	0,95
Multi Units Lux Amundi MSCI Brazil UCITS ETF Cap	EUR	40.000	721.120,00	0,48
Multi Units Lux Amundi MSCI China ESG Lead Ex UCITS ETF Cap	EUR	35.000	3.285.310,00	2,21
Multi Units Lux Amundi MSCI Em Ex China UCITS ETF UC Cap	EUR	11.400	264.879,00	0,18
Multi Units Lux Amundi MSCI Korea UCITS ETF Cap	EUR	29.400	1.543.353,00	1,04
Multi Units Lux Amundi S&P 500 II UCITS ETF Daily H D EUR	EUR	2.916	795.484,80	0,53
Multi Units Lux Amundi S&P 500 II UCITS ETF Dist	EUR	105.000	5.246.115,00	3,52
Oddo BHF Active Small Cap CI-EUR Cap	EUR	2.000	4.465.140,00	3,00
Oddo BHF Euro Short Term Bd CI EUR Cap	EUR	7.715	8.419.148,05	5,65
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	197.383	10.443.534,53	7,01
Oddo BHF Valeurs Rendement B Cap	EUR	20,2	4.709.481,73	3,16
Ostrum SRI Money Plus IC Cap	EUR	67	7.437.202,34	4,99
SICAV ODDO BHF Metropole Selection Clw Cap	EUR	4.210	1.540.018,00	1,03
SICAV Oddo BHF Artificial Intelligence Clw Cap	USD	1.894	3.372.129,48	2,26
SICAV Oddo BHF GI Credit Short Duration CF EUR Cap	EUR	6.304	7.164.779,68	4,81
Schelcher Prince Inv Short Term C Cap	EUR	72.082	20.548.415,74	13,80
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF EUR 1C Cap	EUR	251.600	3.271.806,40	2,20
Xtrackers II Germany Govt Bd Ucits ETF 1C Cap	EUR	27.800	4.953.265,00	3,33
iShares II Plc BRIC 50 UCITS ETF Dist	EUR	70.300	1.426.738,50	0,96
iShares IV Plc MSCI China UCITS ETF Cap	USD	708.500	3.207.879,29	2,15
iShares IV Plc MSCI EM SRI UCITS ETF Cap	EUR	67.811	443.687,37	0,30
iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF Cap	EUR	291.000	2.553.525,00	1,71
iShares IV Plc MSCI USA SRI UCITS ETF Cap	EUR	116.840	1.536.913,36	1,03
iShares STOXX Eu 600 Oil&Gas UCITS ETF (DE) Dist	EUR	47.000	1.544.655,00	1,04

**Anhänge des Jahresabschlusses****Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva**

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

<b>Instrumente</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Summe</b>	<b>% NV</b>
<b>In Pension genommene Wertpapiere</b>			<b>999.999,78</b>	<b>0,67</b>
<b>Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>999.999,78</b>	<b>0,67</b>
Banken			999.999,78	0,67
Crédit Agricole SA 2.3% Sub 16/24.10.26	EUR	1.006.441	999.999,78	0,67
<b>Leistungen aus in Pension genommenen Wertpapieren</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Gesamt</b>			<b>135.743.754,85</b>	<b>91,13</b>

# ODDO BHF PATRIMOINE

## 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 (*)
<b>Gesamt</b>	<b>0,00</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.

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

### Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Aktien

Terminfinanzinstrumente – Aktien				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
Futures				
S&P 500 Index FUT 06/25 CME	7	39.383,64	0,00	1.726.742,90
Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 06/25 EUX	45	100.160,00	0,00	2.298.150,00
RUSSELL 2000 FUT 06/25 CME	15	0,00	77.023,27	1.304.560,91
Zwischensumme		139.543,64	77.023,27	5.329.453,81
Optionen				
CAC 40 Index CALL 06/25 MONEP 8000	120	31.116,00	0,00	1.129.967,86
Zwischensumme		31.116,00	0,00	1.129.967,86
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		170.659,64	77.023,27	6.459.421,67

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

# ODDO BHF PATRIMOINE

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

#### Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Zinssätze

Terminfinanzinstrumente – Zinssätze				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
Futures				
Euro Bund 10 Years FUT 06/25 EUX	72	219.510,00	0,00	9.488.160,00
US Treasury Note 10 Years FUT 06/25 CBOT	25	28.284,91	0,00	2.477.344,47
Zwischensumme		247.794,91	0,00	11.965.504,47
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		247.794,91	0,00	11.965.504,47

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

#### Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Devisen

Terminfinanzinstrumente – Devisen				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
Futures				
EUR FUT 06/25 CME	-20	0,00	9.598,61	-2.501.986,31
Zwischensumme		0,00	9.598,61	-2.501.986,31
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	9.598,61	-2.501.986,31

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



## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

#### Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko

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

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

#### Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements

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

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

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden

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

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden

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

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

## ODDO BHF PATRIMOINE

### Anhänge des Jahresabschlusses

#### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Gesamtübersicht der Bestände

	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert
<b>Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)</b>	135.743.754,85
<b>Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):</b>	
Devisentermingeschäfte – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Aktien – gesamt	93.636,37
Terminfinanzinstrumente – Zinssätze – gesamt	247.794,91
Terminfinanzinstrumente – Devisen – gesamt	-9.598,61
Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements – gesamt	0,00
<b>Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden</b>	0,00
<b>Sonstige Vermögenswerte (+)</b>	13.522.570,64
<b>Verbindlichkeiten (-)</b>	-649.790,21
<b>Summe = Nettovermögen</b>	<b>148.948.367,95</b>

**Anhänge des Jahresabschlusses**

Jahresabschluss N-1

**ODDO BHF PATRIMOINE**

**INVESTMENTFONDS (FONDS COMMUN DE PLACEMENT)**

<p><b>JAHRESBERICHT</b> <b>30.04.2024</b></p>
---

# ODDO BHF PATRIMOINE

## AKTIVA ZUM 30.04.2024 IN EUR

	30.04.2024	28.04.2023
<b>Nettoanlagevermögen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Einlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Finanzinstrumente</b>	<b>148.380.353,29</b>	<b>171.983.081,48</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>27.020.349,27</b>	<b>17.958.486,66</b>
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	19.204.048,21	17.958.486,66
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	7.816.301,06	0,00
<b>Schuldtitel</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
<i>Handelbare Schuldtitel</i>	0,00	0,00
<i>Sonstige Schuldtitel</i>	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>	<b>120.263.795,57</b>	<b>142.630.248,35</b>
Allgemeine OGAW und AIF für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Ländern	120.263.795,57	142.630.248,35
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>0,00</b>	<b>9.917.460,97</b>
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	9.917.460,97
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	0,00	0,00
Entlehene Finanztitel	0,00	0,00
In Pension gegebene Finanztitel	0,00	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
<b>Finanzkontrakte</b>		
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	1.096.208,45	1.476.885,50
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Forderungen</b>	<b>1.143.842,65</b>	<b>1.230.654,65</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige</b>	<b>1.143.842,65</b>	<b>1.230.654,65</b>
<b>Finanzkonten</b>	<b>8.093.172,70</b>	<b>5.714.178,81</b>
<b>Liquide Mittel</b>	<b>8.093.172,70</b>	<b>5.714.178,81</b>
<b>Gesamt Aktiva</b>	<b>157.617.368,64</b>	<b>178.927.914,94</b>

## ODDO BHF PATRIMOINE

### PASSIVA ZUM 30.04.2024 IN EUR

	30.04.2024	28.04.2023
<b>Eigenkapital</b>		
<b>Kapital</b>	<b>153.823.627,52</b>	<b>183.141.286,22</b>
Frühere nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	0,00
Saldovortrag (a)	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres (a, b)	3.371.075,25	-4.102.506,01
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	-1.122.123,56	-1.910.051,84
<b>Gesamt Eigenkapital</b>	<b>156.072.579,21</b>	<b>177.128.728,37</b>
(= Betrag des Nettovermögens)		
<b>Finanzinstrumente</b>	<b>847.456,75</b>	<b>1.390.890,50</b>
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
<b>Befristete Geschäfte mit Finanztiteln</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Finanztiteln	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Finanztiteln	0,00	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
<b>Finanzkontrakte</b>	<b>847.456,75</b>	<b>1.390.890,50</b>
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	847.456,75	1.390.890,50
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>522.551,82</b>	<b>407.996,20</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige</b>	<b>522.551,82</b>	<b>407.996,20</b>
<b>Finanzkonten</b>	<b>174.780,86</b>	<b>299,87</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	174.780,86	299,87
<b>Darlehen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Gesamt Passiva</b>	<b>157.617.368,64</b>	<b>178.927.914,94</b>

(a) Einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) Abzüglich der für das Geschäftsjahr geleisteten Anzahlungen

## ODDO BHF PATRIMOINE

### BILANZUNWIRKSAME POSITIONEN ZUM 30.04.2024 IN EUR

	30.04.2024	28.04.2023
<b>Sicherungsgeschäfte</b>		
Geschäfte auf geregelten oder gleichwertigen Märkten		
Terminkontrakte		
Währungen		
EUR/JPY	0,00	0,00
EURO FX CURR	6.266.694,00	0,00
Aktien		
NASDAQ 100 E-Mini	1.646.790,07	0,00
Nikkei 225 Idx	3.781.586,50	0,00
Zinssatz		
EurSchat 6 2Y	0,00	9.510.750,00
Optionen		
Aktien		
ISE0/0524/P/4950.	4.873.976,29	0,00
ISE0/0523/P/4325.	0,00	2.725.876,54
ISE0/0523/P/4300.	0,00	1.181.590,98
OTC-Geschäfte		
Sonstige Geschäfte		
<b>Sonstige Geschäfte</b>		
Geschäfte auf geregelten oder gleichwertigen Märkten		
Terminkontrakte		
Währungen		
EURO FX CURR	0,00	8.772.629,31
EUR/JPY	7.480.444,09	3.733.885,80
Aktien		
SP 500 E-Mini	1.187.207,12	5.701.225,05
ES 50 Idx	7.100.650,00	0,00
FTSE 100 Idx	0,00	7.712.506,05
Zinssatz		
USTNote 10Y	7.451.148,08	0,00
EURO BOBL 5Y	4.657.200,00	0,00
EuroBund Govt Bd 10Y	8.325.120,00	0,00
Optionen		
Aktien		
IFT1/0524/C/7800.	5.986.473,20	0,00
ISE0/0523/P/4125.	0,00	810.395,73
OTC-Geschäfte		
Sonstige Geschäfte		

## ODDO BHF PATRIMOINE

### ERGEBNISRECHNUNG ZUM 30.04.2024 IN EUR

	30.04.2024	28.04.2023
<b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>		
Erträge aus Einlagen und aus Finanzkonten	195.767,84	137.637,45
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	213.766,72	101.168,54
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	438.027,07	231.485,73
Erträge aus Schuldtiteln	0,00	15.070,22
Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	140.361,05	67.455,54
Erträge aus Finanzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	123.174,49	0,00
<b>GESAMT (I)</b>	<b>1.111.097,17</b>	<b>552.817,48</b>
<b>Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>		
Aufwendungen aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	13.613,30	20.267,51
Aufwendungen für Finanzkontrakte	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	0,00
<b>GESAMT (II)</b>	<b>13.613,30</b>	<b>20.267,51</b>
<b>Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)</b>	<b>1.097.483,87</b>	<b>532.549,97</b>
Sonstige Erträge (III)	0,00	0,00
Verwaltungsgebühren und Zuführungen zu Abschreibungen (IV)	2.310.114,65	2.576.861,85
<b>Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>-1.212.630,78</b>	<b>-2.044.311,88</b>
Abgrenzung des Geschäftsjahres (V)	90.507,22	134.260,04
Geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis für das Geschäftsjahr (VI)	0,00	0,00
<b>Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI)</b>	<b>-1.122.123,56</b>	<b>-1.910.051,84</b>



## ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS

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.

### RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE- UND METHODEN

#### 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 drei Monaten oder darunter werden hingegen anhand einer linearen Methode bewertet.

- Finanzkontrakte (unbedingte oder bedingte Termingeschäfte oder Swap-Geschäfte, die außerbörslich 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.

Terminkontrakte (bedingt oder unbedingt) werden zum Abrechnungskurs des Vortages bewertet.

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 Schuldtitel werden nach der Methode der angefallenen Zinsen berechnet.

#### **Verbuchung der Transaktionskosten:**

Die Transaktionen werden nach der Methode der Gebührenabgrenzung verbucht.

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

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

## INFORMATIONEN ZU DEN KOSTEN

Dem OGA berechnete Kosten	Bemessungs- grundlage	Gebührentabelle CR-EUR-, CI-EUR-, CN-EUR- und GC-EUR- Anteile
Kosten der Finanzgeschäftsführung und externe Kosten für die administrative Verwaltung zulasten der Verwaltungsgesellschaft (Abschlussprüfer, Verwahrstelle, Vertrieb, Rechtsberatung usw.)	Nettovermögen	CR-EUR-Anteil maximal 1,50% einschl. Steuern
		CI-EUR- und GC-EUR-Anteile höchstens 0,60% einschl. Steuern
		CN-EUR-Anteil höchstens 0,90% einschl. Steuern
Maximale indirekte Kosten	Zeichnungsbetrag	Höchstens 1%
Ausgabeaufschläge		
Verwaltungsgebühren	Nettovermögen	Höchstens 2,5%
Erfolgsabhängige Gebühr *	Nettovermögen	15% einschl. Steuern der Nettoperformance des Fonds, die eine Jahresperformance von 5% überschreitet, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde. (*)
Dienstleister, der Umsatzprovisionen erhält	Abzug bei jeder Transaktion	Entfällt

\* **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 zwölf Monate und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Die kumulierte erfolgsabhängige Gebühr wird jährlich nach Abschluss des Berechnungszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet.

## **ODDO BHF PATRIMOINE**

---

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.

Eine ausführliche Beschreibung des Verfahrens zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr ist bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### **VERÄNDERUNGEN WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES**

Entfällt

## ODDO BHF PATRIMOINE

### 1. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 30.04.2024 IN EUR

	30.04.2024	28.04.2023
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>177.128.728,37</b>	<b>198.083.425,84</b>
Zeichnungen (einschließlich der dem OGAW zugeflossenen Ausgabeaufschläge)	8.899.344,90	16.285.060,43
Rücknahmen (abzüglich der dem OGAW zugeflossenen Rücknahmegebühren)	-36.460.457,36	-35.409.513,38
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	3.284.515,22	2.919.737,26
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-2.549.453,67	-9.514.632,44
Realisierte Gewinne aus Finanzkontrakten	8.759.063,35	14.680.292,56
Realisierte Verluste aus Finanzkontrakten	-6.573.198,89	-11.372.955,45
Transaktionskosten	-86.627,71	-144.427,32
Wechselkursdifferenzen	460.328,00	-1.451.705,90
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Finanzinstrumenten	5.759.000,57	2.352.734,9
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	3.947.764,53	-1.811.236,04
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	-1.811.236,04	-4.163.970,94
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Finanzkontrakten	-1.336.032,79	2.745.023,75
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	-395.268,20	940.764,59
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	940.764,59	-1.804.259,16
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Ergebnis	0,00	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	-1.212.630,78	-2.044.311,88
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Sonstige Elemente (*)	0,00	0,00
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>156.072.579,21</b>	<b>177.128.728,37</b>

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

# ODDO BHF PATRIMOINE

## 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 festverzinsliche Anleihen		9.661.962,17	6,19
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen mit variablem, revidierbarem Zinssatz		9.542.086,04	6,11
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen		7.816.301,06	5,01
Gesamt Anleihen und ähnliche Wertpapiere		27.020.349,27	17,31
Schuldtitel			
Gesamt Schuldtitel		0,00	0,00
<b>Gesamt Aktiva</b>		<b>27.020.349,27</b>	<b>17,31</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			
Währungen		6.266.694,00	4,01
Aktien		10.302.352,86	6,60
Gesamt Sicherungsgeschäfte		16.569.046,86	10,61
Sonstige Geschäfte			
Währungen		7.480.444,10	4,79
Aktien		14.274.330,32	9,14
Zinssatz		20.433.468,08	13,09
Gesamt Sonstige Geschäfte		42.188.242,50	27,03
<b>Gesamt Bilanzunwirksame Positionen</b>		<b>58.757.289,36</b>	<b>37,64</b>

## ODDO BHF PATRIMOINE

### 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								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	17.478.263,23	11,20			9.542.086,04	6,11		
Schuldtitel								
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln								
Finanzkonten							8.093.172,70	5,19
<b>Passiva</b>								
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln								
Finanzkonten							174.780,86	0,11
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte	20.433.468,08	13,09						

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

	0 - 3 Monate]	%	]3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
<b>Aktiva</b>										
Einlagen										
Anleihen und ähnliche Wertpapiere									27.020.349,27	17,31
Schuldtitel										
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	8.093.172,70	5,19								
<b>Passiva</b>										
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	174.780,86	0,11								
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>										
Sicherungsgeschäfte										
Sonstige Geschäfte							4.657.200,00	2,99	15.776.268,08	10,10

## ODDO BHF PATRIMOINE

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

	Währung 1	%	Währung 2	%	Währung 3	%	Sonstige Währungen	%
	USD	USD	JPY	JPY	GBP	GBP		
<b>Aktiva</b>								
Einlagen								
Aktien und ähnliche Wertpapiere								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere								
Schuldtitel								
OGA	8.826.425,33	5,66						
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte	16.832,24	0,01	140.511,08	0,09				
Forderungen	397.894,75	0,25	476.173,64	0,31				
Finanzkonten					43.293,86	0,03	5.747,57	0,00
<b>Passiva</b>								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte	250.966,50	0,16	312.690,25	0,20				
Verbindlichkeiten	34.700,09	0,02	10.408,12	0,01				
Finanzkonten	70.074,30	0,04	104.706,56	0,07				
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>								
Sicherungsgeschäfte	1.646.790,07	1,05	3.781.586,50	2,42				
Sonstige Geschäfte	14.905.049,20	9,55	7.480.444,10	4,79	5.986.473,20	3,84		

### 2.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFGLIEDERUNG NACH DER ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30.04.2024
<b>Gesamt Forderungen</b>	Sonstige Forderungen	238.401,85
	Ersteinschuss	905.440,80
		<b>1.143.842,65</b>
<b>Gesamt Verbindlichkeiten</b>	Sonstige Verbindlichkeiten	325.799,96
	Fällige externe Aufwendungen	1,38
	Rückstellungen für externe Aufwendungen	196.750,48
		<b>522.551,82</b>
<b>Gesamt Verbindlichkeiten und Forderungen</b>		<b>621.290,83</b>



## 2.6. EIGENKAPITAL

### 2.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere

	Anteile	Betrag
CR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	270.489,443	6.781.805,34
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-1.177.347,995	-29.304.202,50
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-906.858,552	-22.522.397,16

	Anteile	Betrag
CI-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0	
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-8,329	-1.099.906,25
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-8,329	-1.099.906,25

	Anteile	Betrag
GC-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	13.648,916	1.720.819,68
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-44.054,2	-5.487.497,02
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-30.405,284	-3.766.677,34

	Anteile	Betrag
CN-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	3.374,511	396.719,92
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-4.753,06	-568.851,59
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.378,549	-172.131,67

### 2.6.2. Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
CR-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	1.019,59
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	1.019,59
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	1.019,59
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	1.019,59
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 PATRIMOINE

	Betrag
<b>CI-EUR-ANTEIL</b>	
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
<b>GC-EUR-ANTEIL</b>	
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
<b>CN-EUR-ANTEIL</b>	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

**2.6.3. Verwaltungsgebühren**

	30.04.2024
CR-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,50
Betriebs- und Verwaltungskosten	2.166.237,96
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	30.04.2024
CI-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,60
Betriebs- und Verwaltungskosten	22.345,03
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	30.04.2024
GC-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,60
Betriebs- und Verwaltungskosten	101.334,59
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	30.04.2024
CN-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,90
Betriebs- und Verwaltungskosten	20.197,07
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

**2.7. ERHALTENE ODER GELEISTETE SICHERHEITEN****2.7.1. Vom OGAW erhaltene Garantien:**

Entfällt

**2.7.2. Sonstige erhaltene oder geleistete Sicherheiten:**

Entfällt

## 2.8. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	30.04.2024
Erworbene Wertpapiere mit Rückkaufsrecht	0,00
In Pension genommene, gelieferte Wertpapiere	0,00
Entlehene Wertpapiere	0,00

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

	30.04.2024
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

	30.04.2024
Aktien	0,00
Anleihen	0,00
Handelbare Schuldtitel	0,00
OGAW	0,00
FR0010576728 ODDO BHF Generation B Cap	5.230.382,64
FR0011606276 Oddo BHF Active Small Cap CI-EUR Cap	1.563.975,36
FR0013336393 Oddo BHF Euro Short Term Bd CI EUR Cap	5.926.512,15
FR0011468602 Oddo BHF Metropole Selection W Cap	1.602.343,80
DE000A0YCBR6 Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	6.781.981,09
LU1833930222 SICAV Oddo BHF GI Credit Short Duration CF EUR Cap	6.825.933,38
LU0456625358 SICAV Oddo BHF EUR Corporate Bond DP Dist	5.385.490,20
LU2189930527 SICAV Oddo Bhf Green Planet Clw Cap	1.740.013,79
LU1833933325 SICAV Oddo BHF Artificial Intelligence Clw Cap	3.327.601,79
Terminfinanzinstrumente	0,00
<b>Titel der Gruppe insgesamt</b>	<b>38.384.234,20</b>

## ODDO BHF PATRIMOINE

### 2.9. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

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

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

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis (6)	30.04.2024	28.04.2023
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Saldovortrag	0,00	0,00
Ergebnis	-1.122.123,56	-1.910.051,84
<b>Gesamt</b>	<b>-1.122.123,56</b>	<b>-1.910.051,84</b>

	30.04.2024	28.04.2023
<b>CR-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	-1.126.389,96	-1.828.597,36
<b>Gesamt</b>	<b>-1.126.389,96</b>	<b>-1.828.597,36</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 PATRIMOINE

	30.04.2024	28.04.2023
<b>CI-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	1.509,18	–12.130,47
<b>Gesamt</b>	<b>1.509,18</b>	<b>–12.130,47</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>		

	30.04.2024	28.04.2023
<b>GC-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	7.719,69	–56.574,99
<b>Gesamt</b>	<b>7.719,69</b>	<b>–56.574,99</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>		

	30.04.2024	28.04.2023
<b>CN-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	–4.962,47	–12.749,02
<b>Gesamt</b>	<b>–4.962,47</b>	<b>–12.749,02</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 PATRIMOINE

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	30.04.2024	28.04.2023
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	3.371.075,25	–4.102.506,01
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>3.371.075,25</b>	<b>–4.102.506,01</b>

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	30.04.2024	28.04.2023
<b>CR-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	2.929.192,59	–3.540.069,09
<b>Gesamt</b>	<b>2.929.192,59</b>	<b>–3.540.069,09</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	
	30.04.2024	28.04.2023
<b>CI-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	65.071,98	–90.760,72
<b>Gesamt</b>	<b>65.071,98</b>	<b>–90.760,72</b>
<b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

## ODDO BHF PATRIMOINE

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	30.04.2024	28.04.2023
<b>GC-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	332.719,54	–422.995,68
<b>Gesamt</b>	<b>332.719,54</b>	<b>–422.995,68</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	
	30.04.2024	28.04.2023
<b>CN-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	44.091,14	–48.680,52
<b>Gesamt</b>	<b>44.091,14</b>	<b>–48.680,52</b>
<b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		



## ODDO BHF PATRIMOINE

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

CR-EUR-ANTEIL	30.04.2024	28.04.2023	29.04.2022	30.04.2021	30.04.2020
Nettovermögen	135.572.185,92	152.630.346,22	171.258.413,33	207.006.302,78	203.554.985,77
Anzahl der Anteile	5.298.779,544	6.205.638,096	6.899.473,676	8.021.677,478	9.238.513,456
Nettoinventarwert pro Anteil	25,58	24,59	24,82	25,80	22,03
<b>Ertragsverwendung</b>					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,21	-0,29	-0,29	-0,72	-0,24
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	0,55	-0,57	1,29	3,75	0,62
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis				–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste				–	–
Steuergutschrift (*)				–	–

Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

CI-EUR-ANTEIL	30.04.2024	28.04.2023	29.04.2022	30.04.2021	30.04.2020
Nettovermögen	3.019.075,63	3.954.525,36	5.589.190,11	1.358.451,83	1.312.627,39
Anzahl der Anteile	22,214	30,543	43,159	61,711	11,613
Nettoinventarwert pro Anteil	135.908,68	129.474,03	129.502,30	133.435,94	113.030,86
<b>Ertragsverwendung</b>					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	67,93	-397,16	-301,43	-2.765,10	-215,31
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	2929,32	-2.971,57	6.711,17	19.346,91	3.185,87
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis				–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste				–	–
Steuergutschrift (*)				–	–

GC-EUR-ANTEIL	30.04.2024	28.04.2023	29.04.2022	30.04.2021	30.04.2020
Nettovermögen	15.437.340,05	18.430.228,53	19.401.065,37	17.322.941,93	14.132.957,50
Anzahl der Anteile	120.074,306	150.479,590	158.371,488	137.221,849	132.123,910
Nettoinventarwert pro Anteil	128,56	122,47	122,50	126,24	106,96
<b>Ertragsverwendung</b>					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,06	-0,37	-0,30	-2,65	-0,18
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	2,77	-2,81	6,34	18,30	3,01
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis				–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste				–	–
Steuergutschrift (*)				–	–

CN-EUR-ANTEIL	30.04.2024	28.04.2023	29.04.2022	30.04.2021	30.04.2020
Nettovermögen	2.043.977,61	2.113.628,26	1.834.757,03	940.790,39	392.150,12
Anzahl der Anteile	16.772,827	18.151,376	15.705,882	7.790,326	3.822,349
Nettoinventarwert pro Anteil	121,86	116,44	116,81	120,76	102,59
<b>Ertragsverwendung</b>					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,29	-0,70	-0,66	-2,83	-0,18
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	2,62	-2,68	6,06	17,53	2,88
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis				–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste				–	–
Steuergutschrift (*)				–	–

(\*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

# ODDO BHF PATRIMOINE

## 2.11. BESTANDSVERZEICHNIS

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettovermögens
France 4.75% OAT 04/25.04.35	EUR	2.500.000	2.877.665,24	1,84
Oesterreich 4.15% 07/15.03.37	EUR	3.300.000	3.663.713,57	2,35
France ILB 144A 18/25.07.36	EUR	1.500.000	1.685.170,26	1,08
Deutschland ILB 21/15.04.33	EUR	6.000.000	6.940.204,09	4,44
Espana ILB Ser 16Y 144A 23/30.11.39	EUR	800.000	916.711,69	0,59
Espana 3.5% 23/31.05.29	EUR	3.000.000	3.120.583,36	2,00
<b>GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>19.204.048,21</b>	<b>12,30</b>
Belgium 3.3% 144A 23/22.06.54	EUR	1.600.000	1.583.194,89	1,01
Deutschland 2.2% 24/15.02.34	EUR	6.400.000	6.233.106,17	4,00
<b>GESAMT Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>7.816.301,06</b>	<b>5,01</b>
<b>GESAMT Anleihen &amp; ähnliche Wertpapiere</b>			<b>27.020.349,27</b>	<b>17,31</b>
Schelcher Prince Inv Short Term ESG C Cap	EUR	72.082	19.785.067,36	12,67
Axa Tresor Court Terme Cap	EUR	640	1.610.440,58	1,03
iShares Stoxx Europe Small 200 UCITS ETF (DE) Dist	EUR	52.000	1.678.300,00	1,08
Xtrackers MSCI Korea UCITS ETF 1C Cap	EUR	24.000	1.743.600,00	1,12
SICAV Oddo BHF Sust EUR Corporate Bond DP Dist	EUR	528.300	5.385.490,20	3,45
Multi Units Lux Amundi S&P 500 II UCITS ETF Dist	EUR	105.000	5.126.730,00	3,28
Ostrum SRI Money Plus IC Cap	EUR	84	9.017.972,88	5,78
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	132.383	6.781.981,09	4,35
iShares STOXX Eu 600 Oil&Gas UCITS ETF (DE) Dist	EUR	149.600	5.733.420,00	3,67
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF EUR 1C Cap	EUR	127.050	1.604.133,30	1,03
Oddo BHF Metropole Selection W Cap	EUR	4.610	1.602.343,80	1,03
Amundi Index Solutions Japan TOPIX UCITS ETF Cap	EUR	88.800	9.325.332,00	5,98
SICAV Oddo BHF GI Credit Short Duration CF EUR Cap	EUR	6.304	6.825.933,38	4,37
SICAV Oddo BHF Artificial Intelligence Clw Cap	USD	1.894	3.327.601,79	2,13
Lyxor Index Fd Stoxx Europe 600 Healthcare UCITS ETF Cap	EUR	23.000	3.412.832,00	2,19
Multi Units Lux Amundi MSCI China ESG Lead Ex UCITS ETF Cap	EUR	75.100	5.856.373,10	3,75
Multi Units Lux Lyxor MSCI Russia UCITS ETF C	EUR	12.500	0,00	0,00
iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF Cap	EUR	291.000	2.490.378,00	1,60
iShares IV Plc MSCI China UCITS ETF Cap	USD	980.000	3.758.809,75	2,41
SICAV Oddo Bhf Green Planet Clw Cap	USD	1.645	1.740.013,79	1,11
Eurizon Fd Bond Aggregate Rmb ZH Cap	EUR	28.606	3.015.072,40	1,93
Xtrackers II Germany Govt Bd Ucuts ETF 1C Cap	EUR	45.000	7.721.100,00	4,95
Oddo BHF Active Small Cap CI-EUR Cap	EUR	688	1.563.975,36	1,00
ODDO BHF Generation B Cap	EUR	16,8	5.230.382,64	3,35
Oddo BHF Euro Short Term Bd CI EUR Cap	EUR	5.715	5.926.512,15	3,80
<b>GESAMT allgemeine OGAW und AIF</b>			<b>120.263.795,57</b>	<b>77,06</b>
<b>GESAMT OGA-Titel</b>			<b>120.263.795,57</b>	<b>77,06</b>
USTNote 10Y	USD	74	-101.306,23	-0,06
SP 500 E-Mini	USD	5	-12.007,97	-0,01
EURO FX CURR	USD	50	-137.652,30	-0,09
NASDAQ 100 E-Mini	USD	-5	16.832,24	0,01
EUR/JPY	JPY	-60	-312.690,25	-0,20
EURO BOBL 5Y	EUR	40	-71.600,00	-0,05
EuroBund Govt Bd 10Y	EUR	64	-127.400,00	-0,08
ES 50 Idx	EUR	145	-84.800,00	-0,05

## ODDO BHF PATRIMOINE

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettovermögens
Nikkei 225 Idx	JPY	-33	140.511,08	0,09
<b>GESAMT Unbedingte Terminkontrakte an geregelten Märkten</b>			<b>-690.113,43</b>	<b>-0,44</b>
<b>GESAMT Nachschusspflicht</b>			<b>-690.113,43</b>	<b>-0,44</b>
IFT1/0524/C/7800.	GBP	90	364.892,69	0,23
ISE0/0524/P/4950.	EUR	160	137.120,00	0,09
<b>GESAMT Optionen: Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten</b>			<b>502.012,69</b>	<b>0,32</b>
<b>GESAMT Optionen</b>			<b>502.012,69</b>	<b>0,32</b>
<b>GESAMT Terminfinanzinstrumente</b>			<b>-188.100,74</b>	<b>-0,12</b>
Garantiehinterlegung Terminmarkt	EUR	220.604,9	220.604,90	0,14
Garantiehinterlegung Terminmarkt	JPY	60.621.000	361.058,96	0,23
Garantiehinterlegung Terminmarkt	USD	345.470	323.776,94	0,21
<b>GESAMT Hinterlegungen</b>			<b>905.440,80</b>	<b>0,58</b>
Nachschusspflicht/Fut.	EUR	128.070	128.070,00	0,08
Nachschusspflicht/Fut.	JPY	21.115.999	125.766,99	0,08
Nachschusspflicht/Fut.	USD	195.277,49	183.015,45	0,12
<b>GESAMT Nachschusspflicht</b>			<b>436.852,44</b>	<b>0,28</b>
Diverse Kreditoren Z/R EUR	EUR	-91.082,43	-91.082,43	-0,06
Diverse Kreditoren Sonstige EUR	EUR	-189.609,32	-189.609,32	-0,12
Diverse Kreditoren Sonstige JPY	JPY	-1.747.500	-10.408,12	-0,01
Diverse Kreditoren Sonstige USD	USD	-37.025	-34.700,09	-0,02
Diverse Debitoren Z/R EUR	EUR	4.258,46	4.258,46	0,00
Diverse Debitoren Sonstige EUR	EUR	44.910,9	44.910,90	0,03
Diverse Debitoren Sonstige JPY	JPY	19.327.500	115.114,68	0,07
Diverse Debitoren Sonstige USD	USD	79.083,7	74.117,81	0,05
<b>GESAMT Sonstige Verbindlichkeiten und Forderungen</b>			<b>-87.398,11</b>	<b>-0,06</b>
<b>GESAMT Verbindlichkeiten und Forderungen</b>			<b>1.254.895,13</b>	<b>0,80</b>
OddoCie CHF-Anteile	CHF	0,42	0,43	0,00
OddoCie EUR-Anteile	EUR	8.044.131,27	8.044.131,27	5,16
OddoCie GBP-Anteile	GBP	36.893,66	43.293,86	0,03
OddoCie JPY-Anteile	JPY	-17.580.000	-104.706,56	-0,07
OddoCie NOK-Anteile	NOK	49.515,73	4.191,75	0,00
OddoCie SEK-Anteile	SEK	18.215,34	1.555,39	0,00
OddoCie USD-Anteile	USD	-74.769,28	-70.074,30	-0,04
<b>GESAMT Vermögenswerte</b>			<b>7.918.391,84</b>	<b>5,08</b>
<b>GESAMT Liquide Mittel</b>			<b>7.918.391,84</b>	<b>5,08</b>
Erfolgsabhängige Gebühr	EUR	-1,38	-1,38	0,00
<b>GESAMT Angefallene Kosten</b>			<b>-1,38</b>	<b>0,00</b>
<b>GESAMT Angefallene Kosten</b>			<b>-1,38</b>	<b>0,00</b>
<b>GESAMT Angefallene Kosten</b>			<b>-1,38</b>	<b>0,00</b>
Verwaltungsgebühr	EUR	-196.750,48	-196.750,48	-0,13
<b>GESAMT Kosten</b>			<b>-196.750,48</b>	<b>-0,13</b>
<b>GESAMT Kosten</b>			<b>-196.750,48</b>	<b>-0,13</b>
<b>GESAMT Kosten</b>			<b>-196.750,48</b>	<b>-0,13</b>
<b>GESAMT BARMITTEL</b>			<b>8.976.535,11</b>	<b>5,75</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>			<b>156.072.579,21</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 vereinnahmten erfolgsabhängigen Gebühren erhalten können. Dies gilt, sofern die Bestimmung des jedem Fondsmanager zustehenden Betrages dem oben beschriebenen Prozess unterliegt und es keine individuellen Vertragsklauseln gibt, die die Aufteilung und die Zahlung der erfolgsabhängigen Gebühren regelt.

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

### 3- Risikoträger und aufgeschobene variable Vergütungen

#### 3.1. Risikoträger

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

#### 3.2. Aufgeschobene variable Vergütungen

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

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

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

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

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

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

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

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

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