



ODDO BHF GENERATION

Unter die Richtlinie 2014/91/EU fallender OGAW

Jahresbericht zum 29. September 2023

Informationen für Anteilhaber in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

Verwaltungsgesellschaft: Oddo BHF Asset Management SAS

Verwahrstelle: Oddo BHF SCA

Mit der administrativen Verwaltung und Rechnungsführung beauftragte Gesellschaft: EFA

Abschlussprüfer: DELOITTE

INHALT

1. ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW	3
2. LAGEBERICHT	11
3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW	13
BERICHT ÜBER DIE VERGÜTUNGEN IN ANWENDUNG DER OGAW-V-RICHTLINIE	58
SFDR-ANHANG	60

1. ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW

1.1. Klassifizierung

Der Fonds fällt in die Kategorie „OGAW Internationale Aktien“.

1.2. Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den MSCI EMU Net Return Index über einen Anlagezeitraum von mehr als fünf Jahren zu übertreffen, wobei ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) im Anlageprozess berücksichtigt werden.

1.3. Besteuerung

Der Fonds ist für französische Aktiensparpläne (Plans d'Épargne en Action, PEA) zugelassen.

Der Fonds kann als Rechnungseinheit in einer Lebensversicherungspolice verwendet werden.

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

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

1.4. 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 Anhang.
- **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.
- Anteil des Vermögens, der in Titeln oder Rechten angelegt ist, die für Aktiensparpläne (PEA) zugelassen sind: 92,29%
- **Anteil der Erträge, für die Anspruch auf 40% Steuerabzug gemäß Artikel 158 des allgemeinen Steuergesetzbuches (Code Général des Impôts) besteht:**
uDRw-EUR-Anteile: 908,22 EUR, uDPw-EUR-Anteile: 1969,28 EUR, uDPw-CHF-[H]-Anteile: 1882,76 CHF, uDRw-CHF-[H]-Anteile: 891,79 CHF, DR-EUR-Anteile: 0,93 EUR, DN-EUR-Anteile: 1,31 EUR.

1.5. Berufsethik

- **Kontrolle von Vermittlern**

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

- **Vermittlungsgebühren**

Inhaber von Anteilen des 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 nehmen.

- **Stimmrechte**

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

- **Informationen zur Vergütungspolitik**

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

1.6. Techniken des effizienten Portfoliomanagements und im Fonds gehaltene Derivate

Gemäß den vorgelegten Informationen zur Fondsverwaltung hat der Fonds während des Geschäftsjahres keine Techniken des effizienten Portfoliomanagements oder Derivate eingesetzt.

1.7. Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres

12.06.2023

Einführung von Mechanismen zur Beschränkung von Rücknahmeanträgen, sogenannte „Gates“, und Anpassung des Nettoinventarwerts, sogenanntes „Swing Pricing“, im Rahmen der Unterstützung der Anforderungen der AMF bezüglich der Funktionsweise von Hilfsmitteln zum Liquiditätsmanagement.

- Änderung beim nicht-finanziellen Ansatz:

- Änderung des Absatzes, der die Ausschlüsse aufführt, um die Anwendung der gemeinsamen Ausschlussgrundlage der Verwaltungsgesellschaft zu erläutern, die durch die fondsspezifischen Ausschlüsse ergänzt wird.
- Änderung des im Rahmen der ESG-Bewertung von Unternehmen für die Bereiche Humankapital und Unternehmensführung angewandten Prozentsatzes.
- Die Analysequote der nicht-finanziellen Ratings bezieht sich auf die Anzahl der betreffenden Titel im Portfolio (nach Berücksichtigung der Gewichtung jedes Titels).

- Das Restwährungsrisiko der Anteile uCRw-CHF [H], uDRw-CHF [H], uCPw-CHF [H] und uDPw-CHF [H] wird von 3% auf höchstens 5% angehoben, um die Performanceschwankungen gegenüber den Anteilen in Euro zu begrenzen.

Diese Änderungen haben keine Auswirkungen auf das Risiko-Rendite-Profil des Fonds.

1.8. SFTR-Reporting

ODDO BHF GENERATION

Securities Financing Transactions Regulation

29.09.2023

EUR

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

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Summe					
% des Nettogesamtvermögens					

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

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Betrag der verliehenen Vermögenswerte					
% der verleihbaren Vermögenswerte					

Die zehn wichtigsten Emittenten von erhaltenen Sicherheiten (ohne liquide Mittel) für alle Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (aufgeschlüsselt nach Volumen der Sicherheiten für laufende Vereinbarungen)

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	

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

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
1. Name					
Summe					
Sitz					
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					

Art und Qualität der Sicherheiten

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Art und Qualität der Sicherheit					
Liquide Mittel					
Schuldinstrumente					
Hohes Rating					
Mittleres Rating					
Niedriges Rating					
Aktien					
Hohes Rating					
Mittleres Rating					
Niedriges Rating					
Fondsanteile					
Hohes Rating					
Mittleres Rating					
Niedriges Rating					
Währung der Sicherheit					
Land des Emittenten der Sicherheit					

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach den folgenden Zeitspannen

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
weniger als 1 Tag					
1 Tag bis 1 Woche					
1 Woche bis 1 Monat					
1 bis 3 Monate					
3 Monate bis 1 Jahr					
mehr als 1 Jahr					
offen					

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, aufgeschlüsselt nach den folgenden Zeitspannen

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
weniger als 1 Tag					
1 Tag bis 1 Woche					
1 Woche bis 1 Monat					
1 bis 3 Monate					
3 Monate bis 1 Jahr					
mehr als 1 Jahr					
offen					

Abwicklung und Clearing von Kontrakten

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Zentrale Gegenpartei					
Bilateral					
Trilateral					

Daten zur Weiterverwendung der Sicherheiten

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

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	

Aufschlüsselung der Renditen

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
OGA					
Summe				807,42	
in % der Rendite				0,01	
Fondsmanager					
Summe					
in % der Rendite					
Dritte (z.B. Leihstelle)					
Summe					
in % der Rendite					

Aufschlüsselung der Kosten

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
OGA					
Summe					
Fondsmanager					
Summe					
Dritte (z.B. Leihstelle)					
Summe					

2. LAGEBERICHT

2.1. Makroökonomisches Umfeld und Entwicklung der Aktienmärkte im Geschäftsjahr 2022–2023

2022 war ein ereignisreiches und von Umbrüchen geprägtes Jahr. Nach der spektakulären Erholung der Weltwirtschaft 2021 nach der Corona-Pandemie kletterte die Inflation auf Rekordwerte und erreichte im Oktober 2022 mehr als 10% – ein Niveau, das seit den 1980er-Jahren nicht mehr verzeichnet worden war. Die Zentralbanken erklärten die Inflation zu ihrer obersten Priorität und erhöhten die Leitzinsen in einem beispiellosen Tempo. Dank robuster Unternehmensergebnisse und einer guten Beschäftigungssituation gelang es den Märkten jedoch, die im Vorjahr verzeichneten Verluste wieder wettzumachen. Dennoch mangelte es nicht an einschneidenden Ereignissen. Im März 2023 wurden die Silicon Valley Bank und die Credit Suisse zahlungsunfähig. Während die Aktionäre ihr Kapital verloren, blieben die zumindest die Interessen der Kunden gewahrt, und die Behörden handelten schnell, um eine Vertrauenskrise wie 2008 zu verhindern. In China gerieten zwei große Akteure des Immobiliensektors in Schwierigkeiten (Evergrande & Country Garden), sodass der Staat auf Anreizmaßnahmen setzte, um eine Verschlechterung der Situation zu verhindern. Beim Konsum der Privathaushalte gab es ab dem zweiten Quartal zunächst in den USA immer mehr Anzeichen für eine Verlangsamung, bevor diese sich auch in Europa bemerkbar machte. Diese vermeintlich schlechten Nachrichten über das Wachstum hatten jedoch auch etwas Gutes, da sie sich positiv auf die Inflation auswirkten. So erreichte der Verbraucherpreisindex (VPI) im Juni wieder rund 3%. Sollte sich diese Tendenz verstetigen, hätte die Fed einen gewissen Handlungsspielraum, um ihre Zinsen im Falle eines Konjunkturrückgangs zu senken. Ihr Leitzins stabilisierte sich Ende September bei 5,5%, gegenüber 3,25% im Vorjahresmonat. In Europa zeigte sich die EZB weniger streng und hob ihren Leitzins auf 4,5% an, gegenüber 1,25% Ende September 2022.

2.2. Wertentwicklungen

Der MSCI EMU Index legte um 24,26% zu und wurde von den Sektoren angeführt, denen das letzte Jahr besonders zugesetzt hatte: Einzelhandel, Freizeit/Reisen und Banken. Insgesamt schnitten die zyklischen Sektoren besser ab als die defensiven Sektoren (Telekommunikation, Versorger, Pharma). Der Immobiliensektor verzeichnete weiterhin eine rückläufige Entwicklung.

Der Oddo BHF Génération bleibt leicht hinter seinem Indikator zurück. Als unterstützend erwiesen sich BE Semiconductor (Niederlande, Halbleiter), Forvia (Frankreich, Automobilzubehör), Easyjet (Irland, Fluggesellschaft), Jungheinrich (Deutschland, Gabelstapler), Maire Tecnimont (Italien, Ingenieurwesen) und Sixt (Deutschland, Autovermietung). Beeinträchtigt wurde der Fonds hingegen durch die ungünstige Entwicklung der Titel Roche (Schweiz, Pharma), Ubisoft (Frankreich, Videospiele) und Ericsson (Schweden, Telekommunikationsausrüster).

Anteile	Jährliche Wertentwicklung	Referenzindikator
ODDO BHF Génération CI-EUR	20,51%	24,26%
ODDO BHF Génération CL-EUR	20,19%	
ODDO BHF Génération CN-EUR	20,33%	
ODDO BHF Génération CR-EUR	19,32%	
ODDO BHF Génération DN-EUR ⁽¹⁾	–	
ODDO BHF Génération DR-EUR	19,32%	
ODDO BHF Génération GC-EUR	20,51%	
ODDO BHF Génération uCPw-CHF [H]	19,07%	
ODDO BHF Génération uCPw-EUR	21,18%	
ODDO BHF Génération uCRw-CHF [H]	18,01%	
ODDO BHF Génération uCRw-EUR	20,09%	

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

ODDO BHF Génération uDPw-CHF [H]	19,03%
ODDO BHF Génération uDPw-EUR	21,18%
ODDO BHF Génération uDRw-CHF [H]	17,81%
ODDO BHF Génération uDRw-EUR	20,09%

⁽¹⁾ ODDO BHF Génération DN-EUR: Auflegungsdatum 24.04.2023

2.3. Portfoliobewegungen

Im Zuge von Umschichtungen im Portfolio veräußerten wir unsere Positionen in Galp (Portugal, Erdöl), BMW (Deutschland, Automobilindustrie), Téléperformance (Frankreich, Dienstleistungen) und verringerten unsere Positionen in Stellantis (Frankreich, Automobilindustrie), Santander (Spanien, Bank) und Moncler (Italien, Luxusartikel). Wir eröffneten Positionen in Beiersdorf (Deutschland, Kosmetik), Heineken (Niederlande, Bier), Dassault Systèmes (Frankreich, Software), Hermès (Frankreich, Luxusartikel) und Seb (Frankreich, Haushaltsgeräte).

Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr:

Portfolio	Wertpapier	Kauf	Verkauf	Währung
ODDO BHF Génération	Bayerische Motorenwerke AG		13.086.299,4	Euro
ODDO BHF Génération	Kering Reg	8.896.641,40	12.088.475,37	Euro
ODDO BHF Génération	Galp Energia SGPS SA B		11.411.176,21	Euro
ODDO BHF Génération	Beiersdorf AG	10.386.683,58		Euro
ODDO BHF Génération	Heineken NV	9.808.386,08		Euro
ODDO BHF Génération	Teleperformance SE		9.469.477,70	Euro
ODDO BHF Génération	Hermes Intl SA	9.011.316,43		Euro
ODDO BHF Génération	Anheuser-Busch InBev SA	4.169.275,39	8.839.405,67	Euro
ODDO BHF Génération	SEB SA	8.715.309,67	3.680.139,22	Euro
ODDO BHF Génération	Moncler SpA	2.443.143,00	8.210.206,63	Euro

2.4. Ausblick

In diesem unsicheren Umfeld bleiben wir unserer Anlagephilosophie treu, die vor allem auf gut geführte internationale Unternehmen mit Wettbewerbsvorteilen und soliden Bilanzen abzielt, die eine zyklusunabhängige Wertschöpfung verzeichnen – ungeachtet der Frage, ob es sich um defensive oder zyklische Werte handelt. Sie werden auch künftig besser in der Lage sein, Klippen zu umschiffen und langfristig ihren Wert zu steigern.

3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW

ODDO BHF GENERATION

Investmentfonds (Fonds Commun de Placement)

Verwaltungsgesellschaft:
Oddo BHF Asset Management SAS
12, boulevard de la Madeleine
75009 Paris**BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS ÜBER DEN JAHRESABSCHLUSS**

Geschäftsjahr zum 29. September 2023

An die Anteilinhaber des FCP ODDO BHF GENERATION

Prüfungsurteil

In Ausführung des uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrags haben wir den Jahresabschluss des Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) ODDO BHF GENERATION in Form eines Investmentfonds (Fonds Commun de Placement, FCP) für das am 29. September 2023 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 zum Jahresabschluss**Bezugssystem der 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 unser Urteil zu bilden.

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

Vereinfachte Aktiengesellschaft („Société par Actions Simplifiée“) mit einem Kapital von 2.188.160 EUR.
Steuerberatungs- und Buchführungsgesellschaft, eingetragen im Berufsregister von Paris / Ile-de-France
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mitglied der Compagnie régionale de Versailles
572 028 041 Handelsregister Nanterre
MwSt.-Nr.: FR 02 572 028 041

Ein Unternehmen des Netzwerks von Deloitte

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

Deloitte.

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 1. Oktober 2022 bis zum Datum der Veröffentlichung unseres Berichts ausgeführt.

Begründung der Beurteilungen

In Anwendung der Bestimmungen von Artikel L. 823-9 und R. 823-7 des französischen Handelsgesetzbuchs („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, auf die Vertretbarkeit der wesentlichen vorgenommenen Schätzungen und auf die Gesamtdarstellung des Abschlusses gemäß dem Kontenplan für Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital, insbesondere bezüglich der Finanzinstrumente im Portfolio, beziehen.

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 vorgeschriebenen spezifischen Prüfungen vorgenommen.

Wir haben bezüglich der Korrektheit und der Übereinstimmung zwischen den Informationen, die im Bericht der Verwaltungsgesellschaft des OGA und in den Unterlagen für Anteilinhaber über die Finanzlage und den Jahresabschluss enthalten sind, nichts zu beanstanden.

Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Verwaltungsgesellschaft dafür verantwortlich, die Fähigkeit des FCP 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.

Deloitte.

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.823-10-1 des französischen Handelsgesetzbuches erwähnt, besteht unser Auftrag der Bestätigung des Abschlusses nicht darin, die Tragfähigkeit oder die Qualität der Verwaltung Ihres OGA 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 OGA 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;

Deloitte.

- 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.

Paris La Défense, 11. Januar 2024

Der Abschlussprüfer

Deloitte & Associés

[Unterschrift]

Olivier GALIENNE

ODDO BHF GENERATION

INVESTMENTFONDS (FONDS COMMUN DE PLACEMENT)

INTERNATIONALE AKTIEN

<p>JAHRESBERICHT 29.09.2023</p>

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

1. AKTIVA ZUM 29.09.2023 IN EUR

	29.09.2023	30.09.2022
Nettoanlagevermögen	0,00	0,00
Einlagen	0,00	0,00
Finanzinstrumente	330.229.953,84	309.841.989,09
Aktien und ähnliche Wertpapiere	330.229.953,84	309.841.989,09
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	330.229.953,84	308.801.664,09
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	1.040.325,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Schuldtitle	0,00	0,00
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
<i>Handelbare Schuldtitle</i>	0,00	0,00
<i>Sonstige Schuldtitle</i>	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,00	0,00
Allgemeine OGAW und AIF für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Ländern	0,00	0,00
Sonstige Fonds für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	0,00
Allgemeine professionelle Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige professionelle Investmentfonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und nicht notierte Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	0,00
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
Finanzkontrakte	0,00	0,00
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	0,00
Forderungen	9.995.996,72	9.946.898,91
Devisentermingeschäfte	7.946.392,80	9.806.832,72
Sonstige	2.049.603,92	140.066,19
Finanzkonten	8.391.686,92	13.124.552,55
Liquide Mittel	8.391.686,92	13.124.552,55
Gesamt Aktiva	348.617.637,48	332.913.440,55

2. PASSIVA ZUM 29.09.2023 IN EUR

	29.09.2023	30.09.2022
Eigenkapital		
Kapital	322.032.477,28	305.890.981,89
Frühere nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste (a)	673.654,55	632.160,90
Saldovortrag (a)	3,99	0,05
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres (a, b)	12.943.155,97	13.282.654,08
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	1.655.555,80	1.609.075,51
Gesamt Eigenkapital	337.304.847,59	321.414.872,43
<i>(= Betrag des Nettovermögens)</i>		
Finanzinstrumente	0,00	0,00
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	0,00
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
Finanzkontrakte	0,00	0,00
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	11.312.789,89	11.498.568,12
Devisentermingeschäfte	8.035.967,32	9.941.040,51
Sonstige	3.276.822,57	1.557.527,61
Finanzkonten	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00
Gesamt Passiva	348.617.637,48	332.913.440,55

(a) Einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) Abzüglich der für das Geschäftsjahr geleisteten Anzahlungen

3. BILANZUNWIRKSAME POSITIONEN ZUM 29.09.2023 IN EUR

	29.09.2023	30.09.2022
Sicherungsgeschäfte		
Geschäfte auf geregelten oder gleichwertigen Märkten		
OTC-Geschäfte		
Sonstige Geschäfte		
Sonstige Geschäfte		
Geschäfte auf geregelten oder gleichwertigen Märkten		
OTC-Geschäfte		
Sonstige Geschäfte		

4. ERGEBNISRECHNUNG ZUM 29.09.2023 IN EUR

	29.09.2023	30.09.2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und aus Finanzkonten	0,00	0,00
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	7.497.540,59	8.736.403,25
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Schuldtiteln	0,00	0,00
Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	807,42	0,00
Erträge aus Finanzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	102.356,64	228,12
GESAMT (I)	7.600.704,65	8.736.631,37
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzkontrakte	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	59,69	195,26
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	0,00
GESAMT (II)	59,69	195,26
Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)	7.600.644,96	8.736.436,11
Sonstige Erträge (III)	0,00	0,00
Verwaltungsgebühren und Zuführungen zu Abschreibungen (IV)	5.934.912,00	7.264.450,16
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	1.665.732,96	1.471.985,95
Abgrenzung des Geschäftsjahres (V)	-10.177,16	137.089,56
Geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis für das Geschäftsjahr (VI)	0,00	0,00
Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI)	1.655.555,80	1.609.075,51

ANHANG

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

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

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

Regeln für die Bewertung der Aktiva:

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

- 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.

Abweichend hiervon werden folgende Instrumente nach folgenden spezifischen Methoden bewertet:

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

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

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

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

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

- 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.

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.

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.oddobhf.com

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

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

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

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

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

Sie wird zu dem vertraglich festgelegten Wert zuzüglich der Zinsen in Zusammenhang mit dieser Verbindlichkeit geführt.

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

Rechnungslegungsverfahren:

Verbuchung der Erträge:

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

Verbuchung der Transaktionskosten:

Die Transaktionen werden nach der Methode der Gebührenabgrenzung verbucht.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge (Erträge und Gewinne)

Ausschüttungsfähige Beträge	Anteile: CR-EUR, CI-EUR, GC-EUR, CN-EUR, CL-EUR, CR-SEK [H], uCRw-EUR, uCRw-CHF [H], uCPw-EUR und uCPw-CHF [H] Thesaurierende Anteile	DR-EUR-, DN-EUR-, uDRw-EUR-, uDRw-CHF-[H]-, uDPw-EUR- und uDPw-CHF-[H]-Anteile Ausschüttende Anteile
Verwendung der Nettoerträge	Thesaurierung	Vollständige Ausschüttung oder teilweiser Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Thesaurierung	Vollständige Ausschüttung oder teilweiser Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft und/oder Thesaurierung

Ausschüttungshäufigkeit

Thesaurierende Anteile: keine Ausschüttung

Ausschüttende Anteile: der Anteil der ausschüttungsfähigen Beträge, deren Ausschüttung von der Verwaltungsgesellschaft beschlossen wird, wird jährlich ausgezahlt. Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb von fünf Monaten nach Ende des Geschäftsjahres.

INFORMATIONEN ZU DEN KOSTEN

Betriebs- und Verwaltungskosten:

Dem OGAW berechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Gebührentabelle CR-EUR-, CI-EUR-, DR-EUR-, GC-EUR-, CN-EUR-, CL-EUR-, CR-SEK-[H]- und DN- EUR-Anteile
Kosten der Finanzgeschäftsführung und externe Kosten für die administrative Verwaltung zulasten der Verwaltungsgesellschaft (Abschlussprüfer, Verwahrstelle, Vertrieb, Rechtsberatung usw.)	Nettovermögen abzüglich Anteile und Aktien von OGAW	CR-EUR-, DR-EUR- und CR-SEK-[H]-Anteile: höchstens 2% einschl. Steuern
		CI-EUR- und GC-EUR-Anteile: höchstens 1% einschl. Steuern
		CN-EUR- und DN-EUR-Anteile: höchstens 1,15% einschl. Steuern
		CL-EUR-Anteile: höchstens 1,25% einschl. Steuern
		uCRw-EUR-, uCRw-CHF-[H]-, uDRw-EUR- und uDRw-CHF-[H]-Anteile: höchstens 1,35 % einschl. Steuern
		uCPw-EUR-, uCPw-CHF-[H]-, uDPw-EUR- und uDPw-CHF-[H]-Anteile: höchstens 0,45 % einschl. Steuern
Erfolgsabhängige Gebühr*	Nettovermögen	- CR-EUR-, DR-EUR-, GC-EUR-, CR-SEK-[H]-, CN-EUR- und DN-EUR-Anteile: Höchstens 20% der Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator, wenn die Wertentwicklung des Fonds positiv ist. - CI-EUR-Anteil: Höchstens 10% der Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator, wenn die Wertentwicklung des Fonds positiv ist. - CL-EUR-, uCRw-EUR-, uCRw-CHF-[H]-, uDRw-EUR-, uDRw-CHF-[H]-, uCPw-EUR-, uCPw-CHF-[H]-, uDPw-EUR- und uDPw-CHF-[H]-Anteile: Entfällt
Beteiligte, die Umsatzprovisionen erhalten: – Verwaltungsgesellschaft: 100%	Abzug bei jeder Transaktion	Aktien: je nach Markt mit höchstens 0,59% einschl. Steuern, mindestens 7,50 EUR vor Steuern für französische Aktien und 50 EUR vor Steuern für ausländische Aktien Anleihen: 0,03% einschl. Steuern und mindestens 7,50 EUR vor Steuern Geldmarktinstrumente und Derivate: Entfällt

* **Erfolgsabhängige Gebühr:** wird zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

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

- Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Fonds und des Referenzindikators und beinhaltet einen Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit.
 - Die Wertentwicklung des Fonds wird im Verhältnis zu seiner Aktivsumme nach Berücksichtigung der fixen Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.
 - Die Errechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, mithilfe derer ein fiktives Vermögen simuliert wird, das denselben Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Fonds unterliegt und gleichzeitig von der Wertentwicklung des Referenzindikators profitiert. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Fondsvermögen verglichen. Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator.
 - Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird, sollte die Wertentwicklung des Fonds die Wertentwicklung des Referenzindikators übersteigen, eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr gebildet. Wenn die Wertentwicklung des Fonds zwischen zwei Nettoinventarwerten den Referenzindex unterschreitet, werden früher vorgenommene Rückstellungen durch eine teilweise Kürzung angepasst. Die Kürzungen der Rückstellungen sind auf die Höhe der früheren Zuführungen begrenzt. Die erfolgsabhängige Gebühr wird für alle Fondsanteile einzeln berechnet und zurückgestellt.
 - Der Referenzindikator wird in der Währung des Anteils berechnet, unabhängig davon, auf welche Währung der betreffende Anteil lautet, mit Ausnahme von währungsbesicherten Anteilen, für die der Referenzindikator in der Referenzwährung des Fonds berechnet wird.
 - Der Berechnungszeitraum für die erfolgsabhängige Gebühr entspricht dem Geschäftsjahr des Fonds (der „Berechnungszeitraum“).
- Jeder Berechnungszeitraum beginnt am letzten Werktag des Geschäftsjahres des Fonds und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Bei Fondsanteilen, die im Laufe eines Berechnungszeitraums aufgelegt werden, dauert der erste Berechnungszeitraum mindestens 12 Monate und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Die kumulierte erfolgsabhängige Gebühr wird jährlich nach Abschluss des Berechnungszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet.
- Bei Rücknahmen wird im Falle von Rückstellungen für eine erfolgsabhängige Gebühr ein den Rücknahmen entsprechender Rückstellungsanteil ermittelt, welcher der Verwaltungsgesellschaft definitiv zugesprochen wird.
 - Der Zeithorizont, über den die Wertentwicklung gemessen wird, ist ein gleitender Zeitraum von maximal fünf Jahren („Referenzzeitraum für die Wertentwicklung“). Am Ende dieses Zeitraums kann der Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit teilweise wieder zurückgesetzt werden. So kann nach fünf Jahren der kumulierten unterdurchschnittlichen Wertentwicklung über den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung die unterdurchschnittliche Wertentwicklung auf einer gleitenden jährlichen Basis teilweise zurückgesetzt werden, indem das erste Jahr der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung gelöscht wird. Im Rahmen des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung können die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen des ersten Jahres durch die Outperformances der auf den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung folgenden Jahre ausgeglichen werden.
 - In einem bestimmten Referenzzeitraum für die Wertentwicklung muss jede vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklung ausgeglichen werden, bevor erneut erfolgsabhängige Gebühren fällig werden können.
 - Wenn am Ende eines Berechnungszeitraums eine erfolgsabhängige Gebühr anfällt (mit Ausnahme einer erfolgsabhängigen Gebühr aufgrund von Rücknahmen), beginnt ein neuer Referenzzeitraum für die Wertentwicklung.
 - Für CR-EUR-, DR-EUR-, GC-EUR-, CN-EUR- und DN-EUR-Anteile: Es fällt keine erfolgsabhängige Gebühr an, wenn die absolute Performance der Anteile negativ ist. Unter der absoluten Performance verstehen wir die Differenz zwischen dem aktuellen Nettoinventarwert und dem letzten Nettoinventarwert, der am Ende des vorherigen Berechnungszeitraums ermittelt wurde (Referenz-Nettoinventarwert).
 - Die Inhaber von CI-EUR-Anteilen werden darauf hingewiesen, dass der Verwaltungsgesellschaft im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung gegebenenfalls eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt werden muss, auch wenn die absolute Wertentwicklung negativ ist.

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

1. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 IN EUR

	29.09.2023	30.09.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	321.414.872,43	535.705.414,54
Zeichnungen (einschließlich der dem OGAW zugeflossenen Ausgabeaufschläge)	55.866.118,66	75.153.778,72
Rücknahmen (abzüglich der dem OGAW zugeflossenen Rücknahmegebühren)	-103.422.167,62	-176.611.702,12
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	29.623.559,42	38.888.468,73
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-13.714.321,50	-21.729.687,25
Realisierte Gewinne aus Finanzkontrakten	697.169,44	1.798.177,04
Realisierte Verluste aus Finanzkontrakten	-802.040,76	-617.341,24
Transaktionskosten	-2.169.212,71	-2.200.882,99
Wechselkursdifferenzen	-36.220,53	-8.528,07
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Finanzinstrumenten	48.500.386,80	-129.972.918,69
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	42.117.054,95	-6.383.331,85
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	-6.383.331,85	123.589.586,84
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Finanzkontrakten	-65.366,73	-80.428,13
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	-89.574,52	-24.207,79
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	-24.207,79	56.220,34
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettogewinne und -verluste	-226.419,36	-334.877,97
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Ergebnis	-27.242,91	-46.586,09
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	1.665.732,96	1.471.985,95
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Sonstige Elemente (*)	0,00	0,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	337.304.847,59	321.414.872,43

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

2. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

2.1. AUFGLIEDERUNG NACH DER RECHTLICHEN ODER WIRTSCHAFTLICHEN ART DER FINANZINSTRUMENTE

	Wertpapierbezeichnung	Summe	%
Aktiva			
	Anleihen und ähnliche Wertpapiere		
	Gesamt Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00
	Schuldtitel		
	Gesamt Schuldtitel	0,00	0,00
Gesamt Aktiva		0,00	0,00
Passiva			
	Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
	Gesamt Abtretungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Gesamt Passiva		0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen			
	Sicherungsgeschäfte		
	Gesamt Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00
	Sonstige Geschäfte		
	Gesamt Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Gesamt Bilanzunwirksame Positionen		0,00	0,00

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

	Feste Zinsen	%	Variable Zinsen	%	Revidierbare Zinsen	%	Sonstige	%
Aktiva								
Einlagen								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere								
Schuldtitel								
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln								
Finanzkonten							8.391.686,92	2,49
Passiva								
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln								
Finanzkonten								
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

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

	0 - 3 Monate]	%]3 Monate - 1 Jahr]	%]1 - 3 Jahre]	%]3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
Aktiva										
Einlagen										
Anleihen und ähnliche Wertpapiere										
Schuldtitel										
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	8.391.686,92	2,49								
Passiva										
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten										
Bilanzunwirksame Positionen										
Sicherungsgeschäfte										
Sonstige Geschäfte										

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

	Währung 1	%	Währung 2	%	Währung 3	%	Sonstige Währungen	%
	CHF	CHF	DKK	DKK	SEK	SEK		
Aktiva								
Einlagen								
Aktien und ähnliche Wertpapiere	18.904.244,16	5,60	11.270.607,29	3,34	2.837.287,31	0,84	1.692.650,59	0,50
Anleihen und ähnliche Wertpapiere								
Schuldtitel								
OGA								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Forderungen	7.662.589,63	2,27			61.049,83	0,02		
Finanzkonten	46.921,52	0,01	82,03	0,00	6.945,23	0,00	73.796,99	0,02
Passiva								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Verbindlichkeiten	350.927,45	0,10						
Finanzkonten								
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

2.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFGLIEDERUNG NACH DER ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29.09.2023
Gesamt Forderungen	Abgesicherte Termingeschäfte	7.946.392,80
	Kupons und Dividenden	124.821,65
	Sonstige Verbindlichkeiten und Forderungen	1.924.782,27
		9.995.996,72
Gesamt Verbindlichkeiten	Abgesicherte Termingeschäfte	8.035.967,32
	Sonstige Verbindlichkeiten und Forderungen	2.824.076,34
	Rückstellungen für externe Aufwendungen	452.746,23
		11.312.789,89
Gesamt Verbindlichkeiten und Forderungen		-1.316.793,17

2.6. EIGENKAPITAL

2.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere

	Anteile	Betrag
CR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	25.113,507	23.260.852,49
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-50.878,245	-47.720.325,38
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-25.764,738	-24.459.472,89

	Anteile	Betrag
CI-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	103,53	26.078.114,58
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-156,178	-39.865.580,93
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-52,648	-13.787.466,35

	Anteile	Betrag
GC-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	27.199,939	4.039.963,62
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-23.422,312	-3.512.068,15
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	3.777,627	527.895,47

	Anteile	Betrag
CN-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	13.671,611	2.175.552,08
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-27.615,15	-4.466.733,90
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-13.943,539	-2.291.181,82

	Anteile	Betrag
CL-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0	
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0	

	Anteile	Betrag
DR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	156,982	114.186,20
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-1.291,024	-963.293,14
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.134,042	-849.106,94

	Anteile	Betrag
DN-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	1	100,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	1	100,00

	Anteile	Betrag
uCRw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0	
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-8,434	-911.571,97
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-8,434	-911.571,97

	Anteile	Betrag
uCPw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0,573	68.872,63
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-21,618	-2.588.439,55
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-21,045	-2.519.566,92

	Anteile	Betrag
uCPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0,777	95.594,83
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-19,348	-2.364.731,32
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-18,571	-2.269.136,49

	Anteile	Betrag
uCRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0,269	30.991,75
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-1,172	-136.391,11
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-0,903	-105.399,36

	Anteile	Betrag
uDRw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0	
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-1,45	-164.513,05
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-1,45	-164.513,05

	Anteile	Betrag
uDPw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0	
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-3,764	-428.287,08
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-3,764	-428.287,08

	Anteile	Betrag
uDPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0,008	939,99
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-2,704	-300.232,04
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-2,696	-299.292,05

	Anteile	Betrag
uDRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0,008	950,69
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,008	950,69

2.6.2. Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
CR-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	9.541,44
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	9.541,44
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	9.541,44
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	9.541,44
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

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

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

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

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

	Betrag
DR-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	189,23
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	189,23
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	189,23
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	189,23
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
DN-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

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

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

	Betrag
uCPw-CHF-(H)-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
uCRw-CHF-(H)-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

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

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

	Betrag
uDPw-CHF-(H)-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
uDRw-CHF-(H)-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

2.6.3. Verwaltungsgebühren

	29.09.2023
CR-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	2,00
Betriebs- und Verwaltungskosten	4.547.346,81
Erfolgsabhängige Gebühr	0,02
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.09.2023
CI-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,00
Betriebs- und Verwaltungskosten	772.914,84
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.09.2023
GC-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,00
Betriebs- und Verwaltungskosten	222.922,10
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.09.2023
CN-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,15
Betriebs- und Verwaltungskosten	103.907,51
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.09.2023
CL-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,25
Betriebs- und Verwaltungskosten	14,11
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.09.2023
DR-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	2,00
Betriebs- und Verwaltungskosten	175.923,85
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.09.2023
DN-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,5
Betriebs- und Verwaltungskosten	0,20
Erfolgsabhängige Gebühr	0,01
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.09.2023
uCRw-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,35
Betriebs- und Verwaltungskosten	28.457,21
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.09.2023
uCPw-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,45
Betriebs- und Verwaltungskosten	21.996,40
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.09.2023
uCPw-CHF-(H)-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,45
Betriebs- und Verwaltungskosten	30.620,95
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.09.2023
uCRw-CHF-(H)-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,35
Betriebs- und Verwaltungskosten	18.523,87
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.09.2023
uDRw-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,35
Betriebs- und Verwaltungskosten	5.734,84
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.09.2023
uDPw-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,45
Betriebs- und Verwaltungskosten	4.303,56
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.09.2023
uDPw-CHF-(H)-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,45
Betriebs- und Verwaltungskosten	1.928,73
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.09.2023
uDRw-CHF-(H)-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,35
Betriebs- und Verwaltungskosten	317,01
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 UND/ODER GELEISTETE SICHERHEITEN:

Entfällt

2.8. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29.09.2023
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

	29.09.2023
Finanzinstrumente, die als Garantie hinterlegt und an ihrem ursprünglichen Ort belassen wurden	0,00
Als Garantie erhaltene, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	0,00

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

	29.09.2023
Aktien	0,00
Anleihen	0,00
Handelbare Schuldtitel	0,00
OGAW	0,00
Terminfinanzinstrumente	0,00
Titel der Gruppe insgesamt	0,00

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) Zur Verwendung verbleibende Summen	29.09.2023	30.09.2022
	Saldovortrag	3,99
Ergebnis	1.655.555,80	1.609.075,51
Gesamt	1.655.559,79	1.609.074,89

	29.09.2023	30.09.2022
CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	292.702,83	107.014,90
Gesamt	292.702,83	107.014,90
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.09.2023	30.09.2022
CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	807.129,95	890.600,40
Gesamt	807.129,95	890.600,40
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.09.2023	30.09.2022
GC-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	252.789,44	226.961,90
Gesamt	252.789,44	226.961,90
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.09.2023	30.09.2022
CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	80.272,10	92.826,18
Gesamt	80.272,10	92.826,18
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.09.2023	30.09.2022
CL-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00

	29.09.2023	30.09.2022
CL-EUR-ANTEIL		
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	9,76	8,94
Gesamt	9,76	8,94
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.09.2023	30.09.2022
DR-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	10.352,94	2.453,25
Saldovortrag des Geschäftsjahres	12,81	4,03
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	10.365,75	2.457,28
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	11.132,193	12.266,235
Ausschüttung pro Anteil	0,93	0,20
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.09.2023	30.09.2022
DN-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	1,31	
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	1,31	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	1	
Ausschüttung pro Anteil	1,31	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.09.2023	30.09.2022
uCRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	14.310,52	19.518,45
Gesamt	14.310,52	19.518,45
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.09.2023	30.09.2022
uCPw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	68.856,98	105.115,02
Gesamt	68.856,98	105.115,02
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.09.2023	30.09.2022
uCPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	96.153,22	120.931,06
Gesamt	96.153,22	120.931,06
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.09.2023	30.09.2022
uCRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	10.525,47	9.691,18
Gesamt	10.525,47	9.691,18
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.09.2023	30.09.2022
uDRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	2.998,03	3.852,40
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,01	0,04
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	2.998,04	3.852,44
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	3,301	4,751
Ausschüttung pro Anteil	908,22	810,86
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	0,00	0,00

	29.09.2023	30.09.2022
uDPw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	13.820,41	20.270,27
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,06	0,10
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	13.820,47	20.270,37
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	7,018	10,782
Ausschüttung pro Anteil	1.969,28	1.880,01
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	0,00	0,00

	29.09.2023	30.09.2022
uDPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	5.432,45	9.683,38
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,01	0,04
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	5.432,46	9.683,42
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	2,795	5,491
Ausschüttung pro Anteil	1.943,63	1.763,50
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	0,00	0,00

	29.09.2023	30.09.2022
uDRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	191,49	154,73
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	191,49	154,73
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	0,208	0,200
Ausschüttung pro Anteil	920,62	773,65
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	0,00	0,00

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	673.654,55	632.160,90
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	12.943.155,97	13.282.654,08
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
Gesamt	13.616.810,52	13.914.814,98

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	8.244.232,22	7.546.048,73
Gesamt	8.244.232,22	7.546.048,73
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	2.718.975,46	2.649.149,99
Gesamt	2.718.975,46	2.649.149,99
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		0
Ausschüttung pro Anteil		0,00

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
GC-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	851.570,99	677.963,13
Gesamt	851.570,99	677.963,13
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	311.514,45	323.780,21
Gesamt	311.514,45	323.780,21
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
CL-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	42,85	34,85
Gesamt	42,85	34,85
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
DR-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	233.219,44	228.151,97
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	530.214,08	492.294,35
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	763.433,52	720.446,32
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	11.132,193	12.266,235
Ausschüttung pro Anteil	20,95	18,60

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
DN-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	1,71	
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	1,71	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	1	
Ausschüttung pro Anteil	1,71	

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
uCRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	69.407,50	87.471,86
Gesamt	69.407,50	87.471,86
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
uCPw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	156.196,11	204.486,40
Gesamt	156.196,11	204.486,40
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
uCPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	180.296,98	1.133.078,20
Gesamt	180.296,98	1.133.078,20
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
uCRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	41.725,13	207.224,88
Gesamt	41.725,13	207.224,88
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
uDRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	60.027,70	65.355,64
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	60.027,70	65.355,64
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
uDPw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	136.777,25	161.975,84
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	136.777,25	161.975,84
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
uDPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	77.004,70	133.095,59
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	77.004,70	133.095,59
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.09.2023	30.09.2022
uDRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	5.603,95	4.703,34
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	5.603,95	4.703,34
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

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

CR-EUR-ANTEIL	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Nettvermögen	213.735.498,68	199.046.105,17	326.927.786,95	281.142.828,69	377.044.630,36
Anzahl der Anteile	231.744,769	257.509,507	320.132,472	353.651,852	459.899,122
Nettoinventarwert pro Anteil	922,28	772,96	1.021,22	794,97	819,84
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,26	0,41	-2,99	-4,38	4,45
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	35,57	29,30	69,31	-45,20	-39,16
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-	-
Steuerzuschritt (*)	-	-	-	-	-

CI-EUR-ANTEIL	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Nettvermögen	70.760.816,43	70.431.105,97	126.560.189,48	129.947.277,50	185.384.599,22
Anzahl der Anteile	263,867	316,515	434,821	579,287	809,306
Nettoinventarwert pro Anteil	268.168,49	222.520,59	291.062,73	224.322,79	229.066,13
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3.058,85	2.813,76	1.829,83	966,61	3.481,23
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	10.304,34	8.369,74	19.705,88	-12.686,45	-10.916,19
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-	-
Steuerzuschritt (*)	-	-	-	-	-

GC-EUR-ANTEIL	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Nettvermögen	22.161.971,5	17.925.674,47	26.332.550,31	24.362.226,69	30.689.806,93
Anzahl der Anteile	149.745,881	145.968,254	163.928,483	196.792,694	242.799,414
Nettoinventarwert pro Anteil	147,99	122,8	160,63	123,79	126,39
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,68	1,55	1,01	0,53	1,92
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	5,68	4,64	10,87	-7,00	-6,02
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-	-
Steuerzuschritt (*)	-	-	-	-	-

CN-EUR-ANTEIL	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Nettovermögen	8.102.466,21	8.603.306,21	18.966.414,14	7.887.944,18	23.463.655,13
Anzahl der Anteile	50.204,815	64.148,354	107.950,933	58.158,740	169.200,388
Nettoinventarwert pro Anteil	161,38	134,11	175,69	135,62	138,67
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,59	1,44	0,83	0,39	1,90
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	6,20	5,04	11,90	-7,67	-6,61
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-	-
Steuerzuschritt (*)	-	-	-	-	-

CL-EUR-ANTEIL	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Nettovermögen	1.115,69	928,24	92.676,17	352.795,81	361.187,52
Anzahl der Anteile	10,00	10,000	763,679	3.763,679	3.763,679
Nettoinventarwert pro Anteil	111,56	92,82	121,35	93,73	95,96
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,97	0,89	0,48	0,17	1,22
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	4,28	3,48	8,22	-5,30	-4,57
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-	-
Steuerzuschritt (*)	-	-	-	-	-

DR-EUR-ANTEIL	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Nettovermögen	8.117.307,74	7.686.666,93	11.843.489,23	10.423.708,23	12.668.220,13
Anzahl der Anteile	11.132,193	12.266,235	13.860,287	15.670,597	17.950,849
Nettoinventarwert pro Anteil	729,17	626,65	854,49	665,17	705,71
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-2,50	-3,77	-
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-24,33	-
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	0,93	0,20	-	-	3,71
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	20,95	18,60	25,63	-	17,46
Steuerzuschritt (*)	-	-	-	-	-

DN-EUR-ANTEIL	29.09.2023
Nettovermögen	94,82
Anzahl der Anteile	1,00
Nettoinventarwert pro Anteil	94,82
Verwendung	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	1,31
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	1,71
Steuergutschrift (*)	–

uCRw-EUR-ANTEIL	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Nettovermögen	1.803.900,26	2.318.551,17	3.188.042,06	1.739.426,97	1.382.940,71
Anzahl der Anteile	15,516	23,950	25,089	17,699	13,731
Nettoinventarwert pro Anteil	116.260,65	96.807,98	127.069,31	98.278,26	100.716,67
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	922,30	814,96	390,61	84,20	-34,84
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	4.473,28	3.652,26	8.610,66	-5.555,03	-2.510,76
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

uCPw-EUR-ANTEIL	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Nettovermögen	4.073.533,91	5.459.305,99	9.157.138,11	8.582.833,77	7.286.239,06
Anzahl der Anteile	33,726	54,771	70,624	86,360	72,186
Nettoinventarwert pro Anteil	120.783,19	99.675,11	129.660,42	99.384,36	100.937,01
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2.041,65	1.919,17	1.468,97	966,34	138,43
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	4.631,32	3.733,47	8.768,34	-5.600,22	-2.290,40
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

uCPw-CHF-(H)-ANTEIL	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Nettovermögen	5.502.990,13	6.420.978,1	8.745.897,19	6.883.779,47	5.868.353,46
Anzahl der Anteile	47,7	66,271	69,401	71,084	59,603
Nettoinventarwert pro Anteil	115.366,66	96.889,71	126.019,75	96.840,06	98.457,35
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2.015,79	1.824,79	1.299,65	876,02	108,04
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	3.779,81	17.097,64	6.756,35	-3.577,15	-1.254,02
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-	-
Steuergutschrift (*)	-	-	-	-	-

uCRw-CHF-(H)-ANTEIL	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Nettovermögen	1.288.102,55	1.176.854,13	1.424.994,20	1.079.312,45	1.118.496,19
Anzahl der Anteile	11,545	12,448	11,481	11,215	11,333
Nettoinventarwert pro Anteil	111.572,33	94.541,62	124.117,60	96.238,29	98.693,74
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	911,69	778,53	336,44	77,27	-154,92
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	3.614,12	16.647,24	6.640,25	-3.520,26	-350,72
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-	-
Steuergutschrift (*)	-	-	-	-	-

uDRw-EUR-ANTEIL	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Nettovermögen	379.893,79	458.458,69	708.369,67	447.559,16	408.272,17
Anzahl der Anteile	3,301	4,751	5,571	4,551	4,051
Nettoinventarwert pro Anteil	115.084,45	96.497,3	127.153,05	98.343,03	100.783,05
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-	-107,77
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-5.572,19	-1.958,71
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	908,22	810,86	475,13	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-	-
Steuergutschrift (*)	-	-	-	-	-

uDPw-EUR-ANTEIL	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Nettovermögen	817.283,12	1.052.861,58	1.802.233,62	1.249.055,00	1.288.486,31
Anzahl der Anteile	7,018	10,782	13,913	12,580	12,763
Nettoinventarwert pro Anteil	116.455,27	97.649,93	129.535,94	99.288,95	100.954,81
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-	-
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-5.591,16	-2.216,89
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	1.969,28	1.880,01	2.433,12	-	123,82
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-	-
Steuergutschrift (*)	-	-	-	-	-

uDPw-CHF-(H)-ANTEIL	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Nettovermögen	316.644,03	533.012,23	753.227,67	551.147,45	726.207,88
Anzahl der Anteile	2,795	5,491	6,070	5,780	7,482
Nettoinventarwert pro Anteil	113.289,45	97.070,15	124.090,22	95.354,23	97.060,66
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-	-
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-3.913,48	-1.201,50
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	1.943,63	1.763,50	2.155,72	-	131,21
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-	-
Steuergutschrift (*)	-	-	-	-	-

uDRw-CHF-(H)-ANTEIL	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Nettovermögen	23.667,09	19.533,55	24.765,43	19.208,63	19.705
Anzahl der Anteile	0,208	0,200	0,200	0,200	0,200
Nettoinventarwert pro Anteil	113.784,08	97.667,75	123.827,15	96.043,15	98.527,80
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-	-
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-3.502,20	-850,00
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	920,62	773,65	211,85	-	0,70
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-	-
Steuergutschrift (*)	-	-	-	-	-

2.11.BESTANDSVERZEICHNIS

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettovermögens
Beneteau SA	EUR	273.567	3.135.077,82	0,93
Jungheinrich AG Pref	EUR	123.675	3.509.896,50	1,04
SAP SE	EUR	174.668	21.452.723,76	6,33
Forvia SE	EUR	356.314	6.987.317,54	2,07
Sopra Steria Group SA	EUR	50.187	9.831.633,30	2,91
Sixt AG Pref	EUR	50.997	2.973.125,10	0,88
Banco Santander Reg SA	EUR	4.345.236	15.723.236,47	4,66
IPSOS SA	EUR	162.582	7.078.820,28	2,10
Trigano SA	EUR	51.324	6.595.134,00	1,96
Andritz AG	EUR	125.639	6.008.056,98	1,78
Partners Group Holding Reg	CHF	2.327	2.485.110,90	0,74
Hermes Intl SA	EUR	4.651	8.045.299,80	2,39
Aperam SA	EUR	235.565	6.501.594,00	1,93
Nordic Semiconductor ASA	NOK	171.745	1.692.650,59	0,50
D'leteren Gr NV	EUR	28.591	4.571.700,90	1,36
Co Financiere Richemont SA	CHF	72.676	8.402.875,61	2,49
Spie SAS	EUR	140.941	3.878.696,32	1,15
Grifols SA B B	EUR	814.666	7.050.934,23	2,09
Ferrari NV	EUR	19.406	5.427.858,20	1,61
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	103.974	9.669.582,00	2,87
Adyen BV	EUR	2.380	1.679.566,00	0,50
Publicis Groupe SA	EUR	104.347	7.487.940,72	2,22
CompuGroup Medical SE & KGaA	EUR	20.865	773.674,20	0,23
Stellantis NV	EUR	469.528	8.546.348,66	2,53
Dassault Systemes SA	EUR	324.374	11.448.780,33	3,39
Technoprobe SpA	EUR	511.129	3.807.911,05	1,13
Michelin SA	EUR	213.071	6.193.973,97	1,84
Novo Nordisk AS B	DKK	78.520	6.779.896,71	2,01
Roche Holding Ltd Pref	CHF	31.005	8.016.257,65	2,38
Beiersdorf AG	EUR	85.897	10.492.318,55	3,11
Merck KGaA	EUR	75.641	11.962.624,15	3,55
Carlsberg AS B	DKK	37.568	4.490.710,58	1,33
UBISOFT Entertainment SA	EUR	182.353	5.609.178,28	1,66
EssilorLuxottica SA	EUR	68.948	11.387.451,68	3,38
L'Oral SA	EUR	26.301	10.341.553,20	3,07
LVMH Moet Hennessy L Vuit SE	EUR	29.710	21.284.244,00	6,31
Pernod-Ricard SA	EUR	36.690	5.791.516,50	1,72
SEB SA	EUR	89.859	7.966.000,35	2,36
BIC SA	EUR	84.137	5.254.355,65	1,56
ASM Intl NV Reg	EUR	22.045	8.762.887,50	2,60
Aalberts NV	EUR	144.713	5.018.646,84	1,49
Telefon AB LM Ericsson B	SEK	612.362	2.837.287,31	0,84
Heineken NV	EUR	103.453	8.634.187,38	2,56
UCB	EUR	87.102	6.753.889,08	2,00
Alten	EUR	63.302	7.887.429,20	2,34
GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und			330.229.953,84	97,90

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 56

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettovermö- gens
ähnliche Wertpapiere (außer Warrant und Bezugsscheine)				
GESAMT An einem geregelten Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			330.229.953,84	97,90
GESAMT Aktien & ähnliche Wertpapiere			330.229.953,84	97,90
Telefon AB LM Ericsson B	SEK	612.362	61.049,83	0,02
Z. erh. Kup.	CHF	61.774,6	63.771,82	0,02
GESAMT Kupons und Dividenden			124.821,65	0,04
Diverse Kreditoren EUR-Titel	EUR	-2.353.695,47	-2.353.695,47	-0,70
Diverse Kreditoren Z/R EUR	EUR	-470.380,87	-470.380,87	-0,14
Diverse Debitoren EUR-Titel	EUR	1.886.218,23	1.886.218,23	0,56
Diverse Debitoren Z/R EUR	EUR	38.564,04	38.564,04	0,01
GESAMT Sonstige Verbindlichkeiten und Forderungen			-899.294,07	-0,27
GESAMT Verbindlichkeiten und Forderungen			-774.472,42	-0,23
OddoCie CHF-Anteile	CHF	45.452,02	46.921,52	0,01
OddoCie DKK-Anteile	DKK	611,72	82,03	0,00
OddoCie EUR-Anteile	EUR	8.263.941,15	8.263.941,15	2,46
OddoCie GBP-Anteile	GBP	61.559,74	70.960,26	0,02
OddoCie NOK-Anteile	NOK	28.551,54	2.533,93	0,00
OddoCie SEK-Anteile	SEK	79.939,87	6.945,23	0,00
OddoCie USD-Anteile	USD	320,64	302,80	0,00
GESAMT Vermögenswerte			8.391.686,92	2,49
H A/V CHF EUR 161023	CHF	5.684.000	5.872.663,80	1,73
H A/V CHF EUR 161023	EUR	-5.942.137,13	-5.942.137,13	-1,76
H A/V CHF EUR 161023	CHF	23.700	24.486,65	0,01
H A/V CHF EUR 161023	EUR	-24.776,33	-24.776,33	-0,01
H A/V CHF EUR 161023	CHF	316.000	326.488,70	0,10
H A/V CHF EUR 161023	EUR	-330.351,04	-330.351,04	-0,10
H A/V CHF EUR 161023	CHF	1.331.000	1.375.178,66	0,41
H A/V CHF EUR 161023	EUR	-1.391.446,96	-1.391.446,96	-0,41
H V/A CHF EUR 161023	EUR	13.443,84	13.443,84	0,00
H V/A CHF EUR 161023	CHF	-13.000	-13.431,50	0,00
H V/A CHF EUR 161023	EUR	1.137,56	1.137,56	0,00
H V/A CHF EUR 161023	CHF	-1.100	-1.136,51	0,00
H V/A CHF EUR 161023	EUR	268.876,81	268.876,81	0,08
H V/A CHF EUR 161023	CHF	-260.000	-268.629,94	-0,08
H V/A CHF EUR 161023	EUR	64.116,78	64.116,78	0,02
H V/A CHF EUR 161023	CHF	-62.000	-64.057,91	-0,02
GESAMT Termingeschäfte			-89.574,52	-0,03
GESAMT Liquide Mittel			8.302.112,40	2,46
Verwaltungsgebühr	CHF	-3.556,6	-3.671,59	0,00
Verwaltungsgebühr	EUR	-449.074,64	-449.074,64	-0,13
GESAMT Kosten			-452.746,23	-0,13
GESAMT Kosten			-452.746,23	-0,13
GESAMT Kosten			-452.746,23	-0,13
GESAMT BARMITTEL			7.074.893,75	2,10
GESAMT NETTOVERMÖGEN			337.304.847,59	100,00

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

1- Quantitative Komponenten

	Fixe Vergütungen	Variable Vergütungen (*)	Anzahl der Begünstigten (**)
Gesamtbetrag der von Januar bis Dezember 2022 gezahlten Vergütungen	10.732.626	5.384.590	171

(*) Variable Vergütungen für das Geschäftsjahr 2022

(**) Unter Begünstigten sind sämtliche Mitarbeiter von OBAM zu verstehen, die 2022 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 2022 gezahlten (fixen und variablen*) Vergütungen	2.583.687	6	7.646.965	44

(*) Variable Vergütungen für das Geschäftsjahr 2022, die 2023 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 100.000 EUR als Verhältnismäßigkeits- und Auslöseschwelle für eine aufgeschobene Zahlung eines Teils der variablen Vergütung festgelegt.

Mitarbeiter mit einer variablen Vergütung unterhalb dieser Schwelle von 100.000 EUR erhalten ihre variable Vergütung somit sofort, unabhängig davon, ob sie Risikoträger sind oder nicht. Einem als Risikoträger eingestuften Mitarbeiter, dessen variable Vergütung 100.000 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 100.000 EUR übersteigt, würde somit ein Teil als aufgeschobene variable Vergütung gemäß den nachstehend beschriebenen Bedingungen ausgezahlt.

Die aufgeschobene Vergütung beläuft sich auf 40% der gesamten variablen Vergütung ab dem ersten Euro. Die gesamte aufgeschobene Vergütung richtet sich nach dem unten beschriebenen Indexierungsinstrument.

Was die Indexierung der aufgeschobenen Vergütung betrifft, 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.

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 2022 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.

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

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

SFDR-ANHANG

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

Name des Produkts:
ODDO BHF Génération

Unternehmenskennung (LEI-Code):
969500TGTFVBR5OJM355

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 44,01% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

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



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

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

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

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

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

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

	30.09.2023	
	Fonds	Absicherung
Interne ESG-Bewertung*	3,8	100,0
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,8	100,0
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,6	100,0
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,5	100,0
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	23,2	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	44,0	97,9
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	0,0	0,0
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%)***	32,6	33,3

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

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

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

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

Die Informationen wurden erstmals in diesem Jahr veröffentlicht.

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

1. EU-Taxonomie: Beitrag zur Anpassung an den Klimawandel und zur Eindämmung des Klimawandels sowie zu den vier anderen Umweltzielen der EU-Taxonomie. Dieser Beitrag wird durch die Summe der taxonomiekonformen Einnahmen für jede Investition des Portfolios je nach Gewichtung und auf Grundlage der Daten bestimmt, die von den Unternehmen, in die investiert wird, veröffentlicht wurden. Liegen keine solchen Daten der Unternehmen, in die investiert wird, vor, kann das von MSCI durchgeführte Research herangezogen werden.

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

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 44,0% nachhaltige Investitionen und 0,0% taxonomiekonforme Investitionen (das Taxonomie-Ziel wurde zum 01.01.2023 eingeführt).

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

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

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

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

1. Unternehmen, die in schwerwiegende Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung verwickelt sind, werden nicht als nachhaltig eingestuft.

2. Unternehmen, die von der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management betroffen sind (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen), werden nicht als nachhaltig eingestuft und der Fonds kann keine entsprechenden Investitionen tätigen.

3. Unternehmen mit einem Bezug zu umstrittenen Waffen oder Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen, werden nicht als nachhaltig eingestuft und der Fonds kann keine entsprechenden Investitionen tätigen.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

Obwohl mit dem Fonds keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, erreichte er einen Anteil von 44,0% an nachhaltigen Investitionen, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 10,0% betrug.

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

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

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

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



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

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

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



WAS WAREN DIE HAUPTINVESTITIONEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.10.2022 – 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Nicht-Basiskonsumgüter	6,1%	Frankreich
SAP SE	Informationstechnologie	6,0%	Deutschland
Banco Santander Sa	Finanzbereich	4,4%	Spanien
EssilorLuxottica	Gesundheitswesen	3,3%	Frankreich
Merck KGaA	Gesundheitswesen	3,2%	Deutschland
L'Oréal	Basiskonsumgüter	2,9%	Frankreich
Sopra Steria Group	Informationstechnologie	2,9%	Frankreich
Stellantis NV	Nicht-Basiskonsumgüter	2,8%	Niederlande
Cie Financiere Richemont-Reg	Nicht-Basiskonsumgüter	2,7%	Schweiz
Dassault Systèmes SE	Informationstechnologie	2,7%	Frankreich
BE Semiconductor Industries	Informationstechnologie	2,6%	Niederlande
SEB SA	Nicht-Basiskonsumgüter	2,5%	Frankreich
IPSOS	Telekommunikationsdienstleistungen	2,2%	Frankreich
Alten Sa	Informationstechnologie	2,1%	Frankreich
Publicis Groupe	Telekommunikationsdienstleistungen	2,1%	Frankreich

* Zum 30.09.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 0,0%, bei einer Abdeckung von 0,0%.

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



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

Die Aufteilung ist in der nachfolgenden Grafik dargestellt.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

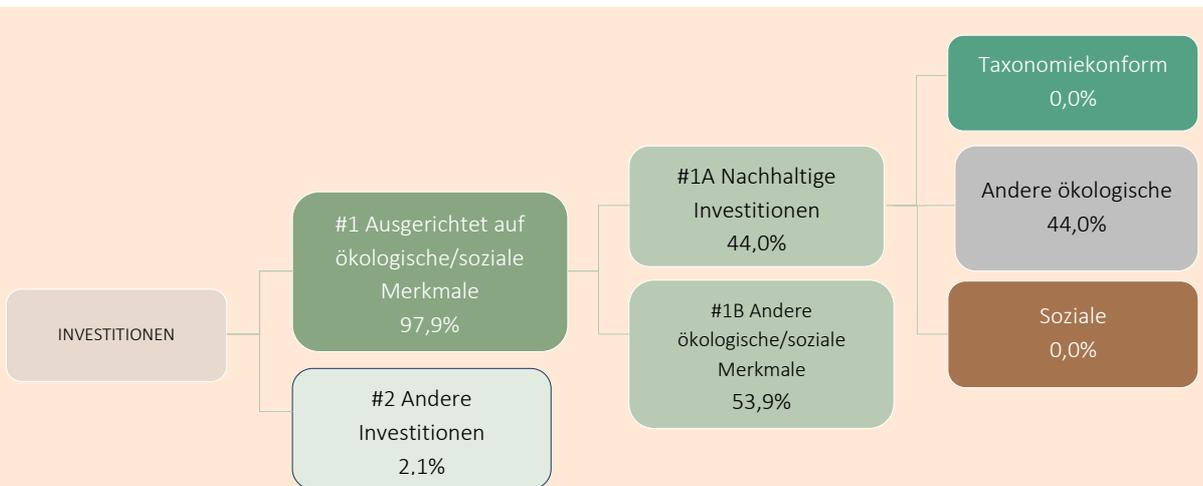
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

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

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

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

Die anderen Investitionen umfassen 2,1% Barmittel, 0,0% Derivate und 0,0% Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Sektoren*	in % der Vermögenswerte zum 30.09.2023
Nicht-Basiskonsumgüter	25,8%
Informationstechnologie	22,9%
Gesundheitswesen	15,6%
Basiskonsumgüter	11,8%
Industrie	7,9%
Telekommunikationsdienstleistungen	6,0%
Finanzbereich	5,9%
Werkstoffe	1,9%

* Zum 30.09.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 0,0%, bei einer Abdeckung von 0,0%.



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

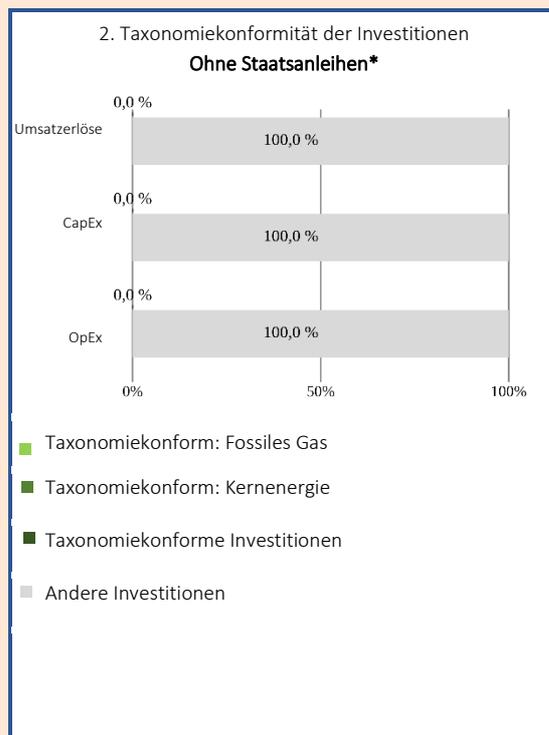
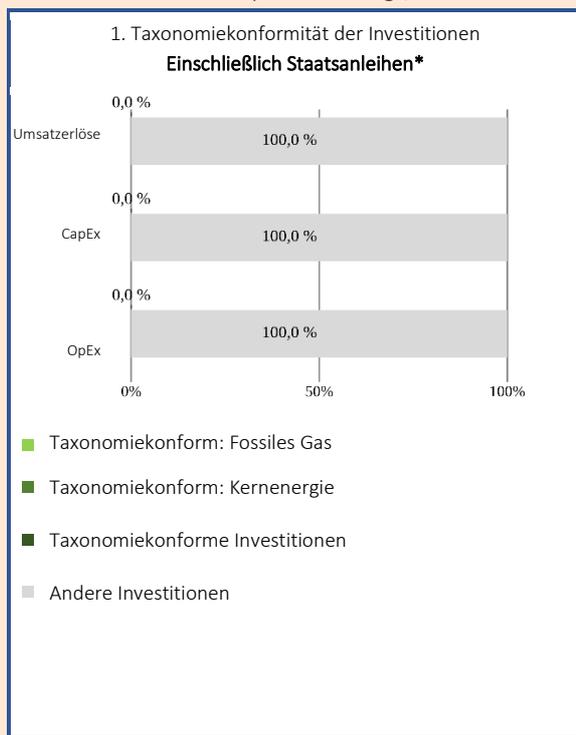
Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 0,0% aus, und zwar unabhängig davon, ob man Staatsanleihen, supranationale Anleihen und Anleihen von Zentralbanken einschließt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

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

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

- Ja In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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



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

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

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

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

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

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

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

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

Nicht anwendbar



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug: 44,0%.

Aufgrund einer unzureichenden Datenlage wurden für diese Investition keine taxonomiekonformen Daten für 2022 gemeldet, zumal dieses Kriterium für diesen Teilfonds erst 2023 in Kraft trat.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

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

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



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

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

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



WIE HAT DIESES FINANZPRODUKT IM VERGLEICH ZUM BESTIMMTEN REFERENZWERT ABGESCHNITTEN?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.



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

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

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

Die Benchmark des Fonds ist der MSCI EMU Net Return EUR.

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

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

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

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

Nicht anwendbar

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

30.09.2023				
	Fonds	Absicherung	Index	Absicherung
Interne ESG-Bewertung	3,8	100,0	3,7	98,2
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,8	100,0	3,8	98,2
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,6	100,0	3,4	98,2
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,5	100,0	3,6	98,2
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	23,2	100,0	111,0	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	44,0	97,9	41,6	98,2
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	0,0	0,0	6,8	6,8
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%)	32,6	33,3	39,5	39,5