



ODDO BHF GENERATION

Unter die Richtlinie 2014/91/EU fallender OGAW

Jahresbericht zum 30. September 2025

Informationen für Anteilinhaber in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

Verwaltungsgesellschaft: Oddo BHF Asset Management SAS

Verwahrstelle: Oddo BHF SCA

Mit der administrativen Verwaltung und Rechnungsführung beauftragte Gesellschaft: EFA

Abschlussprüfer: Deloitte et Associés

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

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

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

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

INHALT

1. ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW	3
2. LAGEBERICHT	11
3 JAHRESABSCHLUSS DES OGAW	13
BERICHT ÜBER DIE VERGÜTUNGEN IN ANWENDUNG DER OGAW-V-RICHTLINIE	115
SFDR-ANHANG	117

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 Anteilinhabers gelten, und je nach seiner persönlichen Situation unterschiedlich ausfallen.

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

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

1.4. 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: 96,16%
- **Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung:**
Bei dem OGAW handelt es sich um ein Finanzprodukt, das ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „Offenlegungsverordnung“, SFDR) bewirbt und dessen ESG-Politik (Umwelt und/oder Soziales und/oder Unternehmensführung) unten beschrieben ist.
Die Taxonomie der Europäischen Union (Verordnung (EU) 2020/852) (nachstehend die „Taxonomie“) hat die Definition ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten zum Ziel.
Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die übrigen zugrunde liegenden Anlagen des Finanzprodukts entsprechen nicht den Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den SFDR-Anhängen des vorliegenden Berichts.

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

Art der getätigten Geschäfte: Devisentermingeschäfte und Repogeschäfte als Pensionsgeber

1.7. Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres

21.05.2025: Aktualisierung der verschiedenen ESG-Beschränkungen zur Anpassung an die neuen regulatorischen Anforderungen des für den Fonds geltenden ISR-Labels.

25.11.2024: Übertragung des Fonds QBP Equity Next Generation

1.8. SFTR-Reporting

ODDO BHF GENERATION

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

30.09.2025

EUR

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 Vermögenswerte % der Vermögenwerte	verliehenen	0,00				
	verleihbaren	0,00				

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

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Summe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
% des Nettogesamtvermögens	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

ODDO BHF GENERATION

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					

ODDO BHF GENERATION

Art und Qualität der Sicherheiten

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Art und Qualität der Sicherheit					
Liquide Mittel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldinstrument					
Hohes Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittleres Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niedriges Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien					
Hohes Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittleres Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niedriges Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fondsanteile					
Hohes Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittleres Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niedriges Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Währung der Sicherheit					
EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Land des Emittenten der Sicherheit					

Abwicklung und Clearing von Kontrakten

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Zentrale Gegenpartei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilateral	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Trilateral	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

ODDO BHF GENERATION

Laufzeit der Sicherheiten

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

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, aufgeschlüsselt nach Zeitspannen

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

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, aufgeschlüsselt nach Zeitspannen

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

ODDO BHF GENERATION

Daten zur Weiterverwendung der Sicherheiten

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

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

Daten zur Verwahrung der dem OGA bereitgestellten Sicherheiten

1. Name
 Verwahrter Betrag

Daten zur Verwahrung der vom OGA gestellten Sicherheiten

Gesamtbetrag der gestellten Sicherheiten

In % aller gestellten Sicherheiten
 Getrennte Konten
 Zusammengefasste Konten

0,00
0,00
0,00

Daten zur Verwahrung der vom OGA gestellten Sicherheiten

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

Aufschlüsselung der Renditen

		Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
OGA						
	Summe	0,00	0,00	0,00	15.159,66	0,00
	In % der Rendite	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00
Fondsmanager						
	Summe					
	In % der Rendite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dritte						
	Summe					
	In % der Rendite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

2. LAGEBERICHT

2.1. Makroökonomisches Umfeld und Entwicklung der Aktienmärkte

Das Geschäftsjahr war von mehreren wichtigen Themen geprägt, insbesondere von der Politik der neuen Trump-Regierung. Die Einführung von Zollmaßnahmen, wie es sie seit fast einem Jahrhundert nicht mehr gegeben hat, wurde begleitet von einer langen Reihe lautstarker Ankündigungen, die anschließend teilweise wieder zurückgenommen wurden. Dies führte zu starker Volatilität an den Märkten, die Anfang April eine unruhige Phase durchliefen, bevor sie sich wieder deutlich erholten. Die Absicht, den Europäern trotz der andauernden russischen Bedrohung die Verantwortung für ihre eigene militärische Verteidigung zu übertragen, war ein weiterer zentraler Faktor für die Region. Darüber hinaus wurde die Entwicklung der Sektoren bestimmt durch Themen wie das deutsche Investitionspaket, die anhaltende politische Instabilität in Frankreich und die Ausweitung des Superzyklus der künstlichen Intelligenz, deren Auswirkungen auf sämtliche Branchen immer deutlicher zutage treten.

Auf wirtschaftlicher Ebene war das Geschäftsjahr geprägt durch eine allmähliche Disinflation und eine Normalisierung der Geldpolitik angesichts des moderaten globalen Wachstums und des Drucks auf den US-Dollar. Die US-Wirtschaft zeigte sich weiterhin dynamisch, begünstigt durch den Konsum und die privaten Investitionen, während die Eurozone eine verhaltenere Wirtschaftstätigkeit verzeichnete, jedoch mit Aussicht auf eine Verbesserung. Vor diesem Hintergrund unterstützte die Zinssenkung durch die FED im Mai einen Rückgang der Anleiherenditen und eine Erholung von risikoreichen Anlagen, wobei die meisten großen globalen Aktienindizes Rekordstände erreichten.

Allerdings zeigen sich bei genauerer Betrachtung starke Abweichungen bei der Sektorperformance. So schnitten die inländischen, regulierten Sektoren, die von geplanten Investitionen in die Verteidigung und Infrastruktur profitierten, deutlich besser ab, wie z. B. Banken mit einem Plus von über 50%, Industrie mit +20% (angetrieben durch den Verteidigungssektor), Versicherungen (+20%) oder Telekommunikation (+10%). Dagegen litten die Exportbranchen mit einer starken internationalen Ausrichtung, insbesondere mit US-Bezug, unter den Zollunsicherheiten und den Währungseffekten, z. B. der Gesundheitssektor, der um fast 15% einbrach. Der Konsumsektor stand ebenfalls unter Druck, und zwar aus denselben Gründen, wie auch infolge einer ungünstigen Nachfragesituation, die zum Teil aus der Verarbeitung der übermäßigen Preiserhöhungen während der Corona-Pandemie und der schwachen Dynamik in China resultierte. Somit musste die Automobilbranche ebenso wie der Getränke- und Luxusgütersektor einen zweistelligen Rückgang hinnehmen.

2.2. Wertentwicklungen

Diese Konstellation war besonders ungünstig für Familienunternehmen, die in den letztgenannten Sektoren überrepräsentiert sind, während sie in den Bereichen Banken oder Verteidigung/Luftfahrt kaum aktiv sind.

In den vergangenen zwölf Monaten blieb der ODDO BHF Génération hinter seinem Referenzindikator zurück, wobei er unter seiner Sektorausrichtung und seinem übermäßigen Engagement in einigen angeschlagenen Werten litt.

Die stärksten relativen Beiträge leisteten Banco Santander (Spanien, Banken), UCB (Belgien, Gesundheit), Renk (Deutschland, Verteidigung), Essilor-Luxottica (Frankreich/Italien, Gesundheit), Spie (Frankreich, Dienstleistungen) und Implenia (Schweiz, Bauwesen). Beeinträchtigt wurde der Fonds hingegen durch die ungünstige Entwicklung von Merck KGaA (Deutschland, Gesundheit), Novo Nordisk (Dänemark, Gesundheit), Beiersdorf (Deutschland, Kosmetik), Dassault Systèmes (Frankreich, Software) und Amplifon (Italien, Gesundheit).

ODDO BHF GENERATION

Anteile	Jährliche Wertentwicklung	Referenzindikator
ODDO BHF Génération CI-EUR	0,42%	15,39%
ODDO BHF Génération CN-EUR	0,27%	
ODDO BHF Génération CR-EUR	-0,56%	
ODDO BHF Génération DN-EUR	0,71%	
ODDO BHF Génération DR-EUR	-0,58%	
ODDO BHF Génération GC-EUR	0,42%	
ODDO BHF Génération uCPw-CHF [H]	-1,23%	
ODDO BHF Génération uCPw-EUR	0,96%	
ODDO BHF Génération uCRw-CHF [H]	-1,82%	
ODDO BHF Génération uCRw-EUR	0,07%	
ODDO BHF Génération uDPw-CHF [H]	-2,59%	
ODDO BHF Génération uDPw-EUR	0,95%	
ODDO BHF Génération uDRw-CHF [H]	-1,80%	
ODDO BHF Génération uDRw-EUR	0,07%	

2.3. Portfoliobewegungen

Im Zuge von Umschichtungen im Portfolio haben wir unsere Positionen in LVMH (Frankreich, Luxus), Merck KGaA (Deutschland, Gesundheit), Novo Nordisk (Dänemark, Gesundheit), SAP (Deutschland, Software), Sopra-Steria (Frankreich, Software), Puig (Spanien, Kosmetik), Stellantis (Frankreich/Italien, Automobile), Biomerieux (Frankreich, Gesundheit) und UCB (Belgien, Gesundheit) aufgelöst oder verringert und im Gegenzug unsere Positionen in Dassault Aviation (Frankreich, Luftfahrt), Fresenius SE (Deutschland, Gesundheit), Renk (Deutschland, Verteidigung), Implexia (Schweiz, Bauwesen), Knorr-Bremse (Deutschland, Industrie), Volkswagen (Deutschland, Automobile), Lisi (Frankreich, Industrie) und De'Longhi (Italien, Haushaltsgeräte) aufgestockt.

Wichtigste Kauf- und Verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr:

Titel	Kauf	Verkauf	Währung
UCB	2.055.725,53	13.025.350,75	Euro
SAP SE	1.152.829,09	11.468.024,62	Euro
Merck KGaA	–	8.453.410,86	Euro
Multi Units Lux Amundi Euro Stoxx Bks UCITS ETF Cap	8.417.963,29	–	Euro
EssilorLuxottica SA	716.807,88	8.146.988,50	Euro
LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	6.826.987,96	8.002.236,29	Euro
Banco Santander Reg SA	1.073.100,93	7.446.874,30	Euro
Novo Nordisk AS B	1.075.885,64	7.090.134,13	Euro
Heineken NV	1.406.634,74	6.787.707,55	Euro
Sopra Steria Group SA	627.769,88	6.201.534,74	Euro

2.4. Ausblick

In einer unsicheren und veränderlichen Welt bleiben wir zuversichtlich, dass sich die Portfoliounternehmen an die neuen internationalen Handelsregeln wie auch an den technologischen und geopolitischen Wandel anpassen können. Wir beobachten genau, ob sie auch weiterhin mit einem Wettbewerbsvorteil aufwarten. Wir erwarten, dass sie sich auch künftig stärker entwickeln können als das globale BIP. Wir wählen Unternehmen mit geringer Verschuldung aus, die unseres Erachtens attraktiv bewertet sind. Dabei konzentrieren wir uns auf die Sektoren Industrie, Technologie, Gesundheitswesen und Finanzen.

3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW



Deloitte & Associés
6 place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
Frankreich
Telefon: +33 (0) 1 40 88 28 00
www.deloitte.fr

Postanschrift:
TSA 20303
92030 La Défense Cedex

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 30. September 2025

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 30. September 2025 abgeschlossene Geschäftsjahr, der dem vorliegenden Bericht beigelegt ist, geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil 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

**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 2024 bis zum Datum der Veröffentlichung unseres Berichts ausgeführt.

Begründung der Beurteilungen

In Anwendung der Bestimmungen von Artikel L. 821-53 und R.821-180 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 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 Grundsätzen des Berufsstandes die gesetzlich und aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen spezifischen Prüfungen vorgenommen.

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

Verantwortung der 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. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage des Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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



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

Paris La Défense, 15. Januar 2025

Der Abschlussprüfer

Deloitte & Associés

[Unterschrift]

Sylvain GIRAUD

ODDO BHF GENERATION

Jahresabschluss zum 30.09.2025
--

Aktiva zum 30.09.2025 in EUR

	30.09.2025	30.09.2024
Nettoanlagevermögen	0,00	0,00
Finanztitel		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	239.997.458,52	318.196.032,31
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	239.997.458,52	318.196.032,31
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
In Aktien wandelbare Anleihen (B)	0,00	0,00
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)	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
Schuldtitel (D)	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
Anteile von OGA und Investmentfonds (E)	16.271.226,29	0,00
OGAW	16.271.226,29	0,00
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	0,00
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	0,00
Einlagen (F)	0,00	0,00
Terminfinanzinstrumente (G)	0,00	495,53
Befristete Wertpapiergeschäfte (H)	0,00	4.999.998,01
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	4.999.998,01
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	0,00	0,00
Entliehene Finanztitel	0,00	0,00
In Pension gegebene Finanztitel	0,00	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
Darlehen (I)	0,00	0,00
Sonstige zulässige Aktiva (J)	0,00	0,00
Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	256.268.684,81	323.196.525,85
Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva	675.371,71	1.742.965,72
Finanzkonten	1.999.707,36	2.482.187,38
Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II'	2.675.079,07	4.225.153,10
Gesamt Aktiva I + II	258.943.763,88	327.421.678,95

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

Passiva zum 30.09.2025 in EUR

	30.09.2025	30.09.2024
Eigenkapital:		
Kapital	258.232.530,07	292.269.618,29
Saldo vortrag auf Nettoertrag	0,04	10,14
Saldo vortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	313.564,41	413.305,53
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	-681.427,11	32.705.342,02
Eigenkapital I	257.864.667,41	325.388.275,98
Zulässige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)	0,00	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	0,00
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Terminfinanzinstrumente (B)	5.476,48	5.339,44
Darlehen	0,00	0,00
Sonstige zulässige Passiva (C)	0,00	0,00
Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C	5.476,48	5.339,44
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva	1.073.619,99	2.028.063,53
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Zwischensumme sonstige Passiva IV	1.073.619,99	2.028.063,53
Gesamt Passiva: I + III + IV	258.943.763,88	327.421.678,95

Ergebnisrechnung zum 30.09.2025 in EUR

	30.09.2025	30.09.2024
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Aktien	6.625.318,63	7.001.379,87
Erträge aus Anleihen	0,00	0,00
Erträge aus Schuldtiteln	0,00	0,00
Erträge aus Anteilen von OGA*	0,00	0,00
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	0,00
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	15.159,66	61.948,99
Erträge aus Darlehen und Forderungen	0,00	0,00
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	109.244,77	175.649,24
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	6.749.723,06	7.238.978,10
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	0,00
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	20,91
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	1.042,54
Aufwendungen aus Darlehen	0,00	0,00
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	0,00
Sonstige Finanzaufwendungen	63,55	0,00
Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften	63,55	1.021,63
Gesamt Nettofinanzerträge (A)	6.749.659,51	7.237.956,47
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	0,00	0,00
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-4.611.598,59	-5.938.980,79
Prüfungskosten, Untersuchungsgebühren für Private-Equity-Fonds	0,00	0,00
Steuern und Abgaben	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	0,00	0,00
Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)	-4.611.598,59	-5.938.980,79
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B	2.138.060,92	1.298.975,68
Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-266.521,98	-176.252,92
Nettoergebnis I = C + D	1.871.538,94	1.122.722,76
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Realisierte Nettogewinne und -verluste	27.912.078,98	8.305.694,95
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	-1.873.865,01	-1.974.287,54
Research-Kosten	0,00	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückgegebenen realisierten Gewinne	0,00	0,00
Erhaltene Versicherungsleistungen	0,00	0,00
Erhaltene Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E	26.038.213,97	6.331.407,41
Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F	-3.233.028,46	-626.581,75
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F	22.805.185,51	5.704.825,66
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	-29.714.218,09	31.469.631,95
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	-4.081,10	2.132,05
Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne	0,00	0,00
Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G	-29.718.299,19	31.471.764,00
Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H	4.360.147,63	-5.593.970,40
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H	-25.358.151,56	25.877.793,60

Ergebnisrechnung zum 30.09.2025 in EUR

	30.09.2025	30.09.2024
Anzahlungen:		
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	0,00	0,00
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr K	0,00	0,00
Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J + K	0,00	0,00
Nettoergebnis = I + II + III + IV	-681.427,11	32.705.342,02

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Anlageziel:

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den ODDO Sociétés familiales euro (OSFE) Index über einen Anlagezeitraum von mehr als fünf Jahren zu übertreffen, wobei ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) im Anlageprozess berücksichtigt werden.

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	30.09.2025	30.09.2024	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Nettogesamtvermögen	257.864.667,41	325.388.275,98	337.304.847,59	321.414.872,43	535.705.414,54
CI-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	54.077.136,63	79.642.000,25	70.760.816,43	70.431.105,97	126.560.189,48
Anzahl der Anteile	179,506	265,471	263,867	316,515	434,821
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	301.255,31	300.002,63	268.168,49	222.520,59	291.062,73
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	30.725,41	8.252,73	13.363,19	11.183,50	21.535,71
CL-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen			1.115,69	928,24	92.676,17
Anzahl der Anteile			10.000	10.000	763,679
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung			111,56	92,82	121,35
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag			0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste			0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)			0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil			0,00	0,00	0,00

ODDO BHF GENERATION

CN-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	4.793.007,93	5.166.809,32	8.102.466,21	8.603.306,21	18.966.414,14
Anzahl der Anteile	26.515,056	28.660,289	50.204,815	64.148,354	107.950,933
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	180,76	180,27	161,38	134,11	175,69
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	18,18	4,68	7,79	6,48	12,73
CR-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	170.427.800,26	202.007.623,66	213.735.498,68	199.046.105,17	326.927.786,95
Anzahl der Anteile	167.784,529	197.761,391	231.744,769	257.509,507	320.132,472
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	1.015,75	1.021,47	922,28	772,96	1.021,22
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	94,39	17,83	36,83	29,71	66,32
DN-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	100,60	103,44	94,82		
Anzahl der Anteile	1,000	1,000	1,000		
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	100,60	103,44	94,82		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	1,47	1,31		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	2,10	1,71		
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	11,18	0,00	0,00		

ODDO BHF GENERATION

DR-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	6.129.709,38	6.814.420,82	8.117.307,74	7.686.666,93	11.843.489,23
Anzahl der Anteile	8.093,727	8.677,620	11.132,193	12.266,235	13.860,287
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	757,34	785,28	729,17	626,65	854,49
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	3,15	0,00	0,93	0,20	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	19,57	23,56	20,95	18,60	25,63
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	0,00	-0,26	0,00	0,00	-2,50

GC-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	15.817.749,27	20.905.539,05	22.161.971,50	17.925.674,47	26.332.550,31
Anzahl der Anteile	95.138,122	126.265,822	149.745,881	145.968,254	163.928,483
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	166,26	165,56	147,99	122,80	160,63
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	16,94	4,54	7,36	6,19	11,88

uCPw-CHF-(H)-ANTEIL					
Nettovermögen	2.649.232,00	3.842.535,68	5.680.906,35	6.658.900,96	8.089.001,66
Anzahl der Anteile	19,788	28,539	47,700	66,271	69,401
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	125.181,86	126.735,11	115.366,66	96.889,71	126.019,75
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	12.262,36	3.036,53	5.795,60	18.922,43	8.056,00

ODDO BHF GENERATION

uCPw-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	2.680.795,83	3.559.909,87	4.073.533,91	5.459.305,99	9.157.138,11
Anzahl der Anteile	19,544	26,202	33,726	54,771	70,624
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	137.167,20	135.864,05	120.783,19	99.675,11	129.660,42
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	14.667,94	4.482,90	6.672,97	5.652,64	10.237,31

uCRw-CHF-(H)-ANTEIL					
Nettovermögen	316.850,28	392.981,34	1.329.747,97	1.220.461,27	1.317.964,32
Anzahl der Anteile	2,484	3,045	11,545	12,448	11,481
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	119.268,51	121.479,34	111.572,33	94.541,62	124.117,60
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	9.426,88	1.514,35	4.525,81	17.425,77	6.976,69

uCRw-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	427.758,27	1.972.860,95	1.803.900,26	2.318.551,17	3.188.042,06
Anzahl der Anteile	3,298	15,222	15,516	23,950	25,089
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	129.702,32	129.605,89	116.260,65	96.807,98	127.069,31
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	12.818,63	3.110,73	5.395,58	4.497,22	9.001,27

ODDO BHF GENERATION

uDPw-CHF-(H)-ANTEIL					
Nettovermögen	93.708,77	273.313,37	316.644,03	533.012,23	696.653,50
Anzahl der Anteile	0,758	2,168	2,795	5,491	6,070
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	115.593,74	118.664,11	109.741,42	93.601,83	124.090,22
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	2.478,17	1.896,50	1.943,63	1.763,50	2.155,72
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	11.181,93	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

uDPw-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	373.855,64	376.081,47	817.283,12	1.052.861,58	1.802.233,62
Anzahl der Anteile	2,916	2,916	7,018	10,782	13,913
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	128.208,38	128.971,69	116.455,27	97.649,93	129.535,94
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	2.434,96	1.980,45	1.969,28	1.880,01	2.433,12
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	13.589,72	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

ODDO BHF GENERATION

uDRw-CHF-(H)-ANTEIL					
Nettovermögen	13.509,82	13.665,76	23.667,09	19.533,55	22.905,32
Anzahl der Anteile	0,108	0,108	0,208	0,200	0,200
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	116.963,14	119.104,44	110.220,57	94.178,10	123.827,15
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	1.547,59	0,00	920,62	773,65	211,85
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	11.942,03	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	0,00	-359,53	0,00	0,00	0,00

uDRw-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	63.452,73	420.431,00	379.893,79	458.458,69	708.369,67
Anzahl der Anteile	0,501	3,301	3,301	4,751	5,571
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	126.652,15	127.364,73	115.084,45	96.497,30	127.153,05
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	1.315,58	804,20	908,22	810,86	475,13
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	13.464,33	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

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

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.

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Marktwert bewertet ist. Die Verbindlichkeit aus in Pension gegebenen Wertpapieren wird von der Gegenpartei des betreffenden Liquiditätskontos unter der Rubrik „Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren“ verbucht. Sie wird zu dem vertraglich festgelegten Wert zuzüglich der Zinsen in Zusammenhang mit dieser Verbindlichkeit geführt.

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Rechnungslegungsverfahren:

Verbuchung der Erträge:

Zinsen auf Anleihen und 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.		

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

INFORMATIONEN ZU DEN KOSTEN

Dem Fonds berechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Gebührentabelle CR-EUR-, CI-EUR-, DR-EUR-, GC-EUR-, CN-EUR-, uCRw-EUR-, uCRw-CHF [H]-, uDRw-CHF [H]-, uCPw-EUR-, uCPw-CHF [H]-, uDPw-EUR- und uDPw-CHF [H]-Anteile
Kosten der Finanzgeschäftsführung*	Nettovermögen abzüglich Anteile und Aktien von OGAW	CR-EUR- und DR-EUR-Anteile: höchstens 2% einschl. Steuern
		CI-EUR- und GC-EUR-Anteile: höchstens 1% einschl. Steuern
		CN-EUR-Anteil: höchstens 1,15% 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
Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen**	Nettovermögen	höchstens 0,45% einschl. Steuern
Erfolgsabhängige Gebühr***	Nettovermögen	- CR-EUR-, DR-EUR, GC-EUR- und CN-EUR-Anteile: Höchstens 20% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindikator, sofern die Wertentwicklung des Fonds positiv ist, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung (*).
		- CI-EUR-Anteil: Höchstens 10% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde (*);
		- uCRw-EUR-, uCRw-CHF [H]-, uDRw-EUR-, uDRw-CHF [H]-, uCPw-EUR-, uCPw-CHF [H]-, uDPw-EUR- und uDPw-CHF [H]-Anteile: Entfällt.

*Die Kosten für Finanzdienstleistungen beinhalten die Vertriebskosten, einschließlich etwaiger Retrozessionen an externe Unternehmen oder Unternehmen der Gruppe. Diese Retrozessionen werden im Allgemeinen als Anteil der Kosten für Finanzdienstleistungen, Betrieb oder andere Dienstleistungen prozentual ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft hat ein System eingerichtet, um sicherzustellen, dass alle Anteilhaber gleich behandelt werden. Es wird darauf hingewiesen, dass Retrozessionen an Vermittler für den Vertrieb des Fonds nicht als Vorzugsbehandlung gelten.

Gemäß der Richtlinie der AMF Position 2011-05 können in den Kosten für Finanzdienstleistungen und andere Dienstleistungen Kosten für den Abschlussprüfer, Kosten für die Verwahrstelle/Zentralisierungsstelle, technische Vertriebskosten, Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung der Verwaltungs- und Rechnungslegungsaufgaben, Abschlussprüfungskosten, Steuerkosten, Kosten für die Registrierung des Fonds in anderen Mitgliedstaaten, fondsbezogene Rechtskosten, Garantiekosten, fondsbezogene Übersetzungskosten und Lizenzkosten für den Referenzindex des Fonds enthalten sein.

Dieser Satz kann auch erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger ausfallen. Wird dieser Satz überschritten, so wird dies von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

***Die erfolgsabhängigen Gebühren werden zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Entwicklung des Eigenkapitals

	30.09.2025	30.09.2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	325.388.275,98	337.304.847,59
Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:		
Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)	63.677.771,52	74.428.180,26
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)	-129.447.171,00	-125.191.718,80
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	2.138.060,92	1.298.975,68
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	26.038.213,97	6.331.407,41
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	-29.718.299,19	31.471.764,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Nettoergebnis	-10.167,17	-28.563,25
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	-202.192,91	-226.616,90
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettoerträge	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00	0,00
Sonstige Elemente*	175,28	0,00
Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	257.864.667,41	325.388.275,98

*Fusions-Goodwill vom 25.11.2024 bei der Zusammenlegung mit dem QBP next génération.

Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
CI-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	97,016	27.689.676,16
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-182,981	-53.058.851,69
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-85,965	-25.369.175,53
CN-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	5.078,725	895.521,32
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-7.223,958	-1.277.145,14
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.145,233	-381.623,82
CR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	34.172,478	33.227.348,24
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-64.149,340	-63.758.885,66
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-29.976,862	-30.531.537,42
DN-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,000	0,00
DR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	111,807	84.440,09
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-695,700	-524.441,55
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-583,893	-440.001,46
GC-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	10.897,136	1.780.785,75
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-42.024,836	-6.670.000,92
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-31.127,700	-4.889.215,17
uCPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-8,751	-1.144.050,20
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-8,751	-1.144.050,20
uCPw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-6,658	-891.828,67
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-6,658	-891.828,67
uCRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-0,561	-72.065,36
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-0,561	-72.065,36
uCRw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-11,924	-1.525.514,83
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-11,924	-1.525.514,83

Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
uDPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-1,410	-176.234,62
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-1,410	-176.234,62
uDPw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,000	0,00
uDRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,000	0,00
uDRw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-2,800	-348.152,36
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-2,800	-348.152,36

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
GC-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
uCPw-CHF-(H)-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
uCPw-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
uCRw-CHF-(H)-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
uCRw-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
uDPw-CHF-(H)-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
uDPw-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
uDRw-CHF-(H)-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
uDRw-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufgliederung des Nettovermögens nach Art der Anteile

ISIN-Code des Anteils	Bezeichnung des Anteils	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung des Anteils	Nettovermögen des Anteils (EUR)	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0010576728	CI-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	54.077.136,63	179,506	301.255,31
FR0012847150	CN-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	4.793.007,93	26.515,056	180,76
FR0010574434	CR-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	170.427.800,26	167.784,529	1.015,75
FR0013302346	DN-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	100,60	1,000	100,60
FR0010576736	DR-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	6.129.709,38	8.093,727	757,34
FR0011605542	GC-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	15.817.749,27	95.138,122	166,26
FR0013420858*	uCPw-CHF-(H)-ANTEIL	Thesaurierend	CHF	2.649.232,00	19,788	125.181,86
FR0013420841	uCPw-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	2.680.795,83	19,544	137.167,20
FR0013420817*	uCRw-CHF-(H)-ANTEIL	Thesaurierend	CHF	316.850,28	2,484	119.268,51
FR0013420809	uCRw-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	427.758,27	3,298	129.702,32
FR0013420874*	uDPw-CHF-(H)-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	CHF	93.708,77	0,758	115.593,74
FR0013420866	uDPw-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	373.855,64	2,916	128.208,38
FR0013420833*	uDRw-CHF-(H)-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	CHF	13.509,82	0,108	116.963,14
FR0013420825	uDRw-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	63.452,73	0,501	126.652,15

(*) Gegen das Währungsrisiko abgesicherter Anteil

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

in tausend EUR	Risiko +/-	Aufgliederung der bedeutenden Engagements nach Ländern				
		Frankreich +/-	Deutschland +/-	Niederlande +/-	Spanien +/-	Belgien +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	239.997,46	94.548,33	53.461,98	27.239,37	18.111,26	11.386,93
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen						
Futures	0,00	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Optionen	0,00	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Swaps	0,00	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Gesamt	239.997,46					

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

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

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen)

in tausend EUR	Risiko +/-	Aufgliederung der Engagements nach Zinsart			
		Feste Zinsen +/-	Variable oder veränderliche Zinsen +/-	Indexierte Zinsen +/-	Sonstige Zinsen ohne Gegenpartei +/-
Aktiva					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	1.999,71	0,00	0,00	0,00	1.999,71
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen					
Futures	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	K. A.	0,00	0,00	0,00	1.999,71

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

in tausend EUR	[0 – 3 Monate] +/-	[3 – 6 Monate] +/-	[6 M. - 1 Jahr] +/-	[1 – 3 Jahre] +/-	[3 – 5 Jahre] +/-	[5 – 10 Jahre] +/-	> 10 Jahre +/-
Aktiva							
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	1.999,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	1.999,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt

in tausend EUR	CHF +/-	DKK +/-	SEK +/-	USD +/-	NOK +/-
Aktiva					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	8.304,96	6.250,11	1.472,85	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	0,00	0,00	22,84	0,00	0,00
Finanzkonten	83,04	3,50	4,74	2,00	1,38
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	-1,36	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen					
Ausstehende Devisen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devisenverbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures Optionen Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	8.386,64	6.253,61	1.500,43	2,00	1,38

Direktes Engagement auf den Kreditmärkten

in tausend EUR	Invest. Grade +/-	Nicht Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen			
Kreditderivate	0,00	0,00	0,00
Nettosaldo	0,00	0,00	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Engagement der Transaktionen, an denen eine Gegenpartei beteiligt ist

in tausend EUR	Aktueller Wert, der eine Forderung bildet	Aktueller Wert, der eine Verbindlichkeit bildet
In den Aktiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen		
Einlagen		
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren		
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren		
Entlehene Finanztitel		
Als Garantie erhaltene Wertpapiere		
In Pension gegebene Finanztitel		
Forderungen		
Barsicherheiten		
In bar hinterlegte Garantie		
In den Passiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
Verbindlichkeiten		
Barsicherheiten		

Indirekte Engagements für Multi-Manager-OGA

Der OGA hält mindestens 10% seines Nettovermögens in anderen OGA

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Aufgliederung nach Art der Forderungen und Verbindlichkeiten

	30.09.2025
Forderungen	
Freie Zeichnungen	0,00
Ausstehende Kuponzahlungen	22.838,25
Verkäufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Getilgte Anleihen	0,00
Hinterlegung von Garantien	0,00
Verwaltungsgebühren	0,00
Sonstige diverse Kreditoren	652.533,46
Gesamt Forderungen	675.371,71
Verbindlichkeiten	
Zu zahlende Zeichnungen	0,00
Käufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Verwaltungsgebühren	-350.663,83
Hinterlegung von Garantien	0,00
Sonstige diverse Debitoren	-722.956,16
Gesamt Verbindlichkeiten	-1.073.619,99
Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten	-398.248,28

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

CI-EUR-ANTEIL	30.09.2025
Fixe Gebühren	631.008,28
Fixe Gebühren in % aktuell	1,00
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CN-EUR-ANTEIL	30.09.2025
Fixe Gebühren	54.609,57
Fixe Gebühren in % aktuell	1,15
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CR-EUR-ANTEIL	30.09.2025
Fixe Gebühren	3.579.187,76
Fixe Gebühren in % aktuell	2,00
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

DN-EUR-ANTEIL	30.09.2025
Fixe Gebühren	0,57
Fixe Gebühren in % aktuell	1,15
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

DR-EUR-ANTEIL	30.09.2025
Fixe Gebühren	122.647,48
Fixe Gebühren in % aktuell	2,00
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

GC-EUR-ANTEIL	30.09.2025
Fixe Gebühren	169.709,23
Fixe Gebühren in % aktuell	1,00
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

uCPw-CHF-(H)-ANTEIL	30.09.2025
Fixe Gebühren	11.568,59
Fixe Gebühren in % aktuell	0,45
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

uCPw-EUR-ANTEIL	30.09.2025
Fixe Gebühren	13.404,79
Fixe Gebühren in % aktuell	0,45
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

uCRw-CHF-(H)-ANTEIL	30.09.2025
Fixe Gebühren	4.054,04
Fixe Gebühren in % aktuell	1,35
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

uCRw-EUR-ANTEIL	30.09.2025
Fixe Gebühren	18.930,17
Fixe Gebühren in % aktuell	1,35
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

uDPw-CHF-(H)-ANTEIL	30.09.2025
Fixe Gebühren	414,39
Fixe Gebühren in % aktuell	0,45
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

uDPw-EUR-ANTEIL	30.09.2025
Fixe Gebühren	1.612,87
Fixe Gebühren in % aktuell	0,45
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

uDRw-CHF-(H)-ANTEIL	30.09.2025
Fixe Gebühren	150,49
Fixe Gebühren in % aktuell	1,35
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

uDRw-EUR-ANTEIL	30.09.2025
Fixe Gebühren	4.300,36
Fixe Gebühren in % aktuell	1,35
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Erhaltene oder geleistete Sicherheiten

Sonstige Sicherheiten (nach Art des Produkts)	30.09.2025
Erhaltene Garantien	0,00
Davon als Garantie erhaltene, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	0,00
Gestellte Garantien	0,00
Davon Finanzinstrumente, die als Garantie hinterlegt und an ihrem ursprünglichen Ort belassen wurden	0,00
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungssicherheiten	0,00
Gestellte, aber noch nicht gezogene Finanzierungssicherheiten	0,00
Sonstige bilanzunwirksame Sicherheiten	0,00
Gesamt	0,00

Befristete Käufe

Sonstige Sicherheiten (nach Art des Produkts)	30.09.2025
Erworbene Wertpapiere mit Rückkaufsrecht	0,00
In Pension genommene, gelieferte Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00
Als Garantie erhaltene Wertpapiere	0,00

Instrumente von verbundenen Unternehmen

	ISIN-Code	Bezeichnung	30.09.2025
Gesamt			0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis	30.09.2025	30.09.2024
Nettoergebnis	1.871.538,94	1.122.722,76
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00	0,00
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)	1.871.538,94	1.122.722,76
Saldovortrag	0,04	10,14
Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge	1.871.538,98	1.122.410,45

CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	741.102,39	783.992,69
Gesamt	741.102,39	783.992,69
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge		

CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	58.848,34	43.083,69
Gesamt	58.848,34	43.083,69
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	708.144,84	-47.267,15
Gesamt	708.144,84	-47.267,15
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge		

DN-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	1,47
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	1,84	0,00
Gesamt	1,84	1,47
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		1,000
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		1,47
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge		0,00

DR-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	25.495,24	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	29,10	0,00
Thesaurierung	0,00	-2.330,95
Gesamt	25.524,34	-2.330,95
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	8.093,727	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	3,15	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

GC-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	216.774,93	205.792,54
Gesamt	216.774,93	205.792,54
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge		

uCPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	52.266,87	57.494,24
Gesamt	52.266,87	57.494,24
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge		

uCPw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	50.712,42	54.624,57
Gesamt	50.712,42	54.624,57
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge		

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

uCRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	3.920,87	2.354,88
Gesamt	3.920,87	2.354,88
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge		

uCRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	4.437,08	12.484,43
Gesamt	4.437,08	12.484,43
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge		

uDPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	1.878,45	4.111,61
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,01	0,01
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	1.878,46	4.111,62
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	0,758	2,168
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	2.478,17	1.896,50
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	0,00

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

uDPw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	7.100,34	5.774,99
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,01	0,03
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	7.100,35	5.775,02
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	2,916	2,916
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	2.434,96	1.980,45
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	0,00

uDRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	167,14	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	0,00	-38,83
Gesamt	167,14	-38,83
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	0,108	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	1.547,59	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

uDRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	659,11	2.654,66
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,02
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	659,11	2.654,68
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	0,501	3,301
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	1.315,58	804,20
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30.09.2025	30.09.2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	22.805.185,51	5.704.825,66
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	0,00
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	22.805.185,51	5.704.825,66
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	313.564,41	413.305,53
Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste	23.118.749,92	6.118.131,19

CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	4.774.294,64	1.406.870,08
Gesamt	4.774.294,64	1.406.870,08
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	423.511,18	91.290,57
Gesamt	423.511,18	91.290,57
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	15.130.254,51	3.573.405,70
Gesamt	15.130.254,51	3.573.405,70
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

DN-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	2,10
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	9,34	0,00
Gesamt	9,34	2,10
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		1,000
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		2,10

DR-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	158.394,23	204.444,26
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	695.984,40	326.537,21
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	854.378,63	530.981,47
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	8.093,727	8.677,620
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	19,57	23,56

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

GC-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	1.396.489,67	369.292,70
Gesamt	1.396.489,67	369.292,70
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

uCPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	190.380,75	29.165,54
Gesamt	190.380,75	29.165,54
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

uCPw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	235.957,96	62.836,63
Gesamt	235.957,96	62.836,63
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

uCRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	19.495,51	2.256,37
Gesamt	19.495,51	2.256,37
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

uCRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	37.838,80	34.867,32
Gesamt	37.838,80	34.867,32
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

uDPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	8.475,91	2.920,42
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	8.475,91	2.920,42
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

uDPw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	39.627,65	6.551,62
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	39.627,65	6.551,62
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

uDRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.289,74	305,45
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	1.289,74	305,45
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

uDRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	6.745,63	7.385,22
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	6.745,63	7.385,22
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Aktien und ähnliche Wertpapiere			239.997.458,52	93,07
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			239.997.458,52	93,07
Stahl			3.871.081,10	1,50
Aperam SA	EUR	140.155	3.871.081,10	1,50
Haushaltsgeräte			5.264.635,97	2,04
De'Longhi SpA	EUR	102.149	3.144.146,22	1,22
SEB SA	EUR	33.955	2.120.489,75	0,82
Banken			16.697.753,23	6,48
Banco Santander Reg SA	EUR	1.881.649	16.697.753,23	6,48
Brauerei			7.219.789,24	2,80
Carlsberg AS B	DKK	63.140	6.249.326,62	2,42
Heineken NV	EUR	14.611	970.462,62	0,38
Elektrokomponenten und -geräte			5.889.618,00	2,28
Nexans SA	EUR	46.743	5.889.618,00	2,28
IT-Beratung und -Dienste			14.873.941,68	5,77
Alten	EUR	39.919	2.790.338,10	1,08
Dassault Systemes SA	EUR	241.618	6.888.529,18	2,68
Sopra Steria Group SA	EUR	32.108	5.195.074,40	2,01
Automobilhersteller			7.294.851,30	2,83
Ferrari NV	EUR	11.818	4.864.288,80	1,89
Volkswagen AG	EUR	25.926	2.430.562,50	0,94
Bau- und Ingenieurwesen			8.400.199,63	3,26
Implema AG Reg	CHF	53.544	3.813.833,43	1,48
Spie SAS	EUR	100.139	4.586.366,20	1,78
Destillerien und Weinhändler			2.444.046,24	0,95
Pernod-Ricard SA	EUR	29.256	2.444.046,24	0,95
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen			11.479.020,66	4,45
Jungheinrich AG Pref	EUR	167.126	4.940.244,56	1,91
Knorr Bremse AG Bearer	EUR	58.760	4.691.986,00	1,82
Palfinger AG	EUR	52.317	1.846.790,10	0,72
Geräte und Dienste für die Erdgas- und Erdölindustrie			1.413.510,00	0,55
Tecnicas Reunidas SA	EUR	53.340	1.413.510,00	0,55
Telekommunikationsgeräte			1.472.849,43	0,57
Telefon AB LM Ericsson B	SEK	209.108	1.472.849,43	0,57
Ausrüstung für die Halbleiterherstellung			14.164.228,90	5,49
ASM Intl NV Reg	EUR	15.940	8.142.152,00	3,15
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	47.474	6.022.076,90	2,34
Medizinische Ausrüstung			10.966.201,30	4,25
Amplifon SpA Post Frazionamento	EUR	123.959	1.717.451,95	0,67
BioMerieux SA	EUR	36.480	4.151.424,00	1,61
Sartorius Stedim Biotech	EUR	29.627	5.097.325,35	1,97
Bekleidung & Zubehör & Luxusgüter			29.901.056,24	11,59
Co Financière Richemont SA	CHF	27.700	4.491.130,24	1,74
EssilorLuxottica SA	EUR	28.471	7.857.996,00	3,05
Hermes Intl SA	EUR	3.793	7.900.819,00	3,06
LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	EUR	18.542	9.651.111,00	3,74
Kosmetik- und Hygieneartikel			10.951.999,50	4,25
Beiersdorf AG	EUR	42.777	3.807.153,00	1,48
L'Oréal SA	EUR	19.389	7.144.846,50	2,77

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Luftfahrt und Verteidigung			5.697.613,80	2,21
Dassault Aviation SA	EUR	15.096	4.296.321,60	1,67
Lisi	EUR	30.331	1.401.292,20	0,54
Medizinische Infrastruktur			5.904.712,80	2,29
Fresenius SE & Co KGaA	EUR	124.572	5.904.712,80	2,29
Anwendungs-Software			1.307.440,00	0,51
Nemetschek SE	EUR	11.800	1.307.440,00	0,51
Systemsoftware			15.192.269,80	5,89
SAP SE	EUR	66.662	15.192.269,80	5,89
Industriemaschinen			13.576.781,80	5,27
Aalberts NV	EUR	158.843	4.447.604,00	1,72
Andritz AG	EUR	87.662	5.250.953,80	2,05
Krones AG	EUR	31.276	3.878.224,00	1,50
Automobilteile & -geräte			5.278.940,55	2,05
RENK Group AG	EUR	60.255	5.278.940,55	2,05
Reifen und Gummi			5.700.352,08	2,21
Michelin SA	EUR	186.652	5.700.352,08	2,21
Spezialchemikalien			2.561.756,50	0,99
Wacker Chemie AG	EUR	39.965	2.561.756,50	0,99
Freizeitprodukte und Spiele			2.923.734,50	1,13
Trigano SA	EUR	19.715	2.923.734,50	1,13
Pharmazeutika			14.856.399,33	5,76
Merck KGaA	EUR	31.692	3.468.689,40	1,35
Novo Nordisk AS B	DKK	17	784,93	0,00
UCB	EUR	48.455	11.386.925,00	4,41
Werbung			8.508.646,94	3,30
IPSOS SA	EUR	55.915	2.116.941,90	0,82
Publicis Groupe SA	EUR	78.253	6.391.705,04	2,48
Halbleiter			3.391.238,00	1,32
Technoprobe SpA	EUR	404.200	3.391.238,00	1,32
Finanztechnologie (Fintech)			2.792.790,00	1,08
Adyen BV	EUR	2.046	2.792.790,00	1,08
Anteile von OGA und Investmentfonds			16.271.226,29	6,31
OGAW und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union			16.271.226,29	6,31
Organismus für gemeinsame Anlagen			16.271.226,29	6,31
Amundi Index Solutions Europe Defense Cap	EUR	851.839	5.388.733,51	2,09
Multi Units Lux Amundi Euro Stoxx Bks UCITS ETF Cap	EUR	38.452	10.882.492,78	4,22
Gesamt			256.268.684,81	99,38

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte

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

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements ermittelt.

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Aktien

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

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

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Zinssätze

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

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Devisen

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

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko

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

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements

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

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden

Bezeichnung des Instruments	In der Bilanz ausgewiesener aktueller		Höhe des Engagements in EUR (*)				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Ausstehende Devisen (+)		Devisenverbindlichkeiten (-)		
			Währung	Summe (*)	Währung	Summe (*)	
H A/V CHF EUR 151025	0,00	564,28	CHF	309.322,33	EUR	-309.886,61	FR0013420817
H A/V CHF EUR 151025	0,00	24,10	CHF	13.207,74	EUR	-13.231,84	FR0013420833
H A/V CHF EUR 151025	0,00	166,94	CHF	91.512,32	EUR	-91.679,26	FR0013420874
H A/V CHF EUR 151025	0,00	4.721,16	CHF	2.588.032,51	EUR	-2.592.753,67	FR0013420858
Gesamt	0,00	5.476,48		3.002.074,90		-3.007.551,38	

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden

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

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

Gesamtübersicht der Bestände

	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert
Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)	256.268.684,81
Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):	
Devisentermingeschäfte – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Aktien – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Zinssätze – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Devisen – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements – gesamt	0,00
Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden	-5.476,48
Sonstige Vermögenswerte (+)	2.675.079,07
Verbindlichkeiten (-)	-1.073.619,99
Summe = Nettovermögen	257.864.667,41

Jahresabschluss zum 30.09.2024
--

ODDO BHF GENERATION

Aktiva zum 30.09.2024 in EUR

	30.09.2024
Nettoanlagevermögen	0,00
Finanztitel	
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	318.196.032,31
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	318.196.032,31
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00
In Aktien wandelbare Anleihen (B)	0,00
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)	0,00
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00
Schuldtitel (D)	0,00
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00
Anteile von OGA und Investmentfonds (E)	0,00
OGAW	0,00
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00
Einlagen (F)	0,00
Terminfinanzinstrumente (G)	495,53
Befristete Wertpapiergeschäfte (H)	4.999.998,01
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	4.999.998,01
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	0,00
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	0,00
Entlehene Finanztitel	0,00
In Pension gegebene Finanztitel	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00
Darlehen (I)	0,00
Sonstige zulässige Aktiva (J)	0,00
Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	323.196.525,85
Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva	1.742.965,72
Finanzkonten	2.482.187,38
Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II	4.225.153,10
Gesamt Aktiva I + II	327.421.678,95

ODDO BHF GENERATION

Passiva zum 30.09.2024 in EUR

	30.09.2024
Eigenkapital:	
Kapital	292.269.618,29
Saldovortrag auf Nettoertrag	10,14
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	413.305,53
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	32.705.342,02
Eigenkapital I	325.388.275,98
Zulässige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	0,00
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00
Terminfinanzinstrumente (B)	5.339,44
Darlehen	0,00
Sonstige zulässige Passiva (C)	0,00
Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C	5.339,44
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva	2.028.063,53
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00
Zwischensumme sonstige Passiva IV	2.028.063,53
Gesamt Passiva: I + III + IV	327.421.678,95

Ergebnisrechnung zum 30.09.2024 in EUR

	30.09.2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften	
Erträge aus Aktien	7.001.379,87
Erträge aus Anleihen	0,00
Erträge aus Schuldtiteln	0,00
Erträge aus Anteilen von OGA *	0,00
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	0,00
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	61.948,99
Erträge aus Darlehen und Forderungen	0,00
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00
Sonstige Finanzerträge	175.649,24
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	7.238.978,10
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	20,91
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	1042,54
Aufwendungen aus Darlehen	0,00
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00
Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften	1021,63
Gesamt Nettofinanzerträge (A)	7.237.956,47
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	0,00
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-5.938.980,79
Prüfungskosten, Untersuchungsgebühren für Private-Equity-Fonds	0,00
Steuern und Abgaben	0,00
Sonstige Aufwendungen	0,00
Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)	-5.938.980,79
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B	1.298.975,68
Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-176.252,92
Nettoergebnis I = C + D	1.122.722,76
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:	
Realisierte Nettogewinne und -verluste	8.305.694,95
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	-1.974.287,54
Research-Kosten	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückgegebenen realisierten Gewinne	0,00
Erhaltene Versicherungsleistungen	0,00
Erhaltene Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E	6.331.407,41
Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F	-626.581,75
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F	5.704.825,66
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	31.469.631,95
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	2.132,05
Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne	0,00
Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G	31.471.764,00

ODDO BHF GENERATION

Ergebnisrechnung zum 30.09.2024 in EUR

	30.09.2024
Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H	-5.593.970,40
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H	25.877.793,60
Anzahlungen:	
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	0,00
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr K	0,00
Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J + K	0,00
Nettoergebnis = I + II + III + IV	32.705.342,02

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

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	30.09.2024	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Nettogesamtvermögen	325.388.275,98	337.304.847,59	321.414.872,43	535.705.414,54	474.057.900,02
CI-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	79.642.000,25	70.760.816,43	70.431.105,97	126.560.189,48	129.947.277,50
Anzahl der Anteile	265,471	263,867	316,515	434,821	579,287
Nettoinventarwert pro Anteil	300.002,63	268.168,49	222.520,59	291.062,73	224.322,79
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	8.252,73	13.363,19	11.183,50	21.535,71	-11.719,84

CN-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	5.166.809,32	8.102.466,21	8.603.306,21	18.966.414,14	7.887.944,18
Anzahl der Anteile	28.660,289	50.204,815	64.148,354	107.950,933	58.158,740
Nettoinventarwert pro Anteil	180,27	161,38	134,11	175,69	135,62
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	4,68	7,79	6,48	12,73	-7,28

CR-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	202.007.623,66	213.735.498,68	199.046.105,17	326.927.786,95	281.142.828,69
Anzahl der Anteile	197.761,391	231.744,769	257.509,507	320.132,472	353.651,852
Nettoinventarwert pro Anteil	1.021,47	922,28	772,96	1.021,22	794,97
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	17,83	36,83	29,71	66,32	-49,58

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	30.09.2024	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
DN-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	103,44	94,82	0,00	0,00	0,00
Anzahl der Anteile	1,000	1,000	0,000	0,000	0,000
Nettoinventarwert pro Anteil	103,44	94,82	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	1,47	1,31	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	2,10	1,71	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

DR-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	6.814.420,82	8.117.307,74	7.686.666,93	11.843.489,23	10.423.708,23
Anzahl der Anteile	8.677,620	11.132,193	12.266,235	13.860,287	15.670,597
Nettoinventarwert pro Anteil	785,28	729,17	626,65	854,49	665,17
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,93	0,20	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	23,56	20,95	18,60	25,63	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	-0,26	0,00	0,00	-2,50	-28,10

GC-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	20.905.539,05	22.161.971,50	17.925.674,47	26.332.550,31	24.362.226,69
Anzahl der Anteile	126.265,822	149.745,881	145.968,254	163.928,483	196.792,694
Nettoinventarwert pro Anteil	165,56	147,99	122,80	160,63	123,79
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	4,54	7,36	6,19	11,88	-6,47

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	30.09.2024	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
uCPw-CHF-(H)-ANTEIL					
Nettovermögen	3.842.535,68	5.680.906,35	6.658.900,96	8.089.001,66	6.390.732,18
Anzahl der Anteile	28,539	47,700	66,271	69,401	71,084
Nettoinventarwert pro Anteil	134.641,56	119.096,56	100.479,86	116.554,54	89.903,94
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	3.036,53	5.795,60	18.922,43	8.056,00	-2.701,13

uCPw-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	3.559.909,87	4.073.533,91	5.459.305,99	9.157.138,11	8.582.833,77
Anzahl der Anteile	26,202	33,726	54,771	70,624	86,360
Nettoinventarwert pro Anteil	135.864,05	120.783,19	99.675,11	129.660,42	99.384,36
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	4.482,90	6.672,97	5.652,64	10.237,31	-4.633,88

uCRw-CHF-(H)-ANTEIL					
Nettovermögen	392.981,34	1.329.747,97	1.220.461,27	1.317.964,32	1.002.007,23
Anzahl der Anteile	3,045	11,545	12,448	11,481	11,215
Nettoinventarwert pro Anteil	129.057,91	115.179,55	98.044,76	114.795,25	89.345,27
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	1.514,35	4.525,81	17.425,77	6.976,69	-3.442,99

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	30.09.2024	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
uCRw-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	1.972.860,95	1.803.900,26	2.318.551,17	3.188.042,06	1.739.426,97
Anzahl der Anteile	15,222	15,516	23,950	25,089	17,699
Nettoinventarwert pro Anteil	129.605,89	116.260,65	96.807,98	127.069,31	98.278,26
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	3.110,73	5.395,58	4.497,22	9.001,27	-5.470,83

uDPw-CHF-(H)-ANTEIL					
Nettovermögen	273.313,37	316.644,03	533.012,23	696.653,50	511.671,79
Anzahl der Anteile	2,168	2,795	5,491	6,070	5,780
Nettoinventarwert pro Anteil	126.067,05	113.289,45	97.070,15	114.769,93	88.524,53
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	1.896,50	1.943,63	1.763,50	2.155,72	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	-3.913,48

uDPw-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	376.081,47	817.283,12	1.052.861,58	1.802.233,62	1.249.055,00
Anzahl der Anteile	2,916	7,018	10,782	13,913	12,580
Nettoinventarwert pro Anteil	128.971,69	116.455,27	97.649,93	129.535,94	99.288,95
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	1.980,45	1.969,28	1.880,01	2.433,12	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.591,16

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	30.09.2024	29.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
uDRw-CHF-(H)-ANTEIL					
Nettovermögen	13.665,76	23.667,09	19.533,55	22.905,32	17.832,82
Anzahl der Anteile	0,108	0,208	0,200	0,200	0,200
Nettoinventarwert pro Anteil	126.534,81	113.784,08	97.667,75	114.526,60	89.164,10
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	920,62	773,65	211,85	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	-359,53	0,00	0,00	0,00	-3.502,20

uDRw-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	420.431,00	379.893,79	458.458,69	708.369,67	447.559,16
Anzahl der Anteile	3,301	3,301	4,751	5,571	4,551
Nettoinventarwert pro Anteil	127.364,73	115.084,45	96.497,30	127.153,05	98.343,03
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	804,20	908,22	810,86	475,13	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.572,19

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

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

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.

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.

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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	CR-EUR-, CI-EUR-, GC-EUR-, CN-EUR-, CL-EUR- und CR-SEK-[H]-, uCRw-EUR-, uCRw-CHF-[H]-, uCPw-EUR- und uCPw-CHF-[H]-Anteile 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.		

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Entwicklung des Eigenkapitals

	30.09.2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	337.304.847,59
Mittelfluss während des Geschäftsjahres:	
Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)	74.428.180,26
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)	-125.191.718,80
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	1.298.975,68
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	6.331.407,41
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	31.471.764,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Nettoergebnis	-28.563,25
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	-226.616,90
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettoerträge	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00
Sonstige Elemente	0,00
Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	325.388.275,98

Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
CI-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	159,832	46.585.015,59
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-158,228	-47.628.447,51
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	1,604	-1.043.431,92
CL-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-10,000	-1.325,30
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-10,000	-1.325,30
CN-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	9.207,883	1.667.420,83
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-30.752,409	-5.554.839,83
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-21.544,526	-3.887.419,00
CR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	20.868,862	21.251.253,52
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-54.852,240	-56.037.811,59
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-33.983,378	-34.786.558,07
DN-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,000	0,00
DR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	223,431	175.804,67
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-2.678,004	-2.136.032,81
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.454,573	-1.960.228,14
GC-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	28.567,807	4.727.276,50
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-52.047,866	-8.482.557,81
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-23.480,059	-3.755.281,31
uCPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-19,161	-2.508.410,41
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-19,161	-2.508.410,41

Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
uCPw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-7,524	-1.045.488,55
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-7,524	-1.045.488,55
uCRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-8,500	-1.103.681,05
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-8,500	-1.103.681,05
uCRw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,156	21.409,15
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-0,450	-56.650,17
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-0,294	-35.241,02
uDPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-0,627	-79.832,96
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-0,627	-79.832,96
uDPw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-4,102	-543.297,81
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-4,102	-543.297,81
uDRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-0,100	-13.343,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-0,100	-13.343,00
uDRw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,000	0,00

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
CI-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CL-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
CN-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CR-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
DN-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
DR-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
GC-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
uCPw-CHF-(H)-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
uCPw-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
uCRw-CHF-(H)-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
uCRw-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
uDPw-CHF-(H)-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
uDPw-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
uDRw-CHF-(H)-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
uDRw-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufgliederung des Nettovermögens nach Art der Anteile

ISIN-Code des Anteils	Bezeichnung des Anteils	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung des Anteils	Nettovermögen des Anteils (EUR)	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert (EUR)
FR0010576728	CI-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	79.642.000,25	265,471	300.002,63
FR0012847150	CN-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	5.166.809,32	28.660,289	180,27
FR0010574434	CR-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	202.007.623,66	197.761,391	1.021,47
FR0013302346	DN-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	103,44	1,000	103,44
FR0010576736	DR-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	6.814.420,82	8.677,620	785,28
FR0011605542	GC-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	20.905.539,05	126.265,822	165,56
FR0013420858*	uCPw-CHF-(H)-ANTEIL	Thesaurierend	CHF	3.842.535,68	28,539	134.641,56
FR0013420841	uCPw-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	3.559.909,87	26,202	135.864,05
FR0013420817*	uCRw-CHF-(H)-ANTEIL	Thesaurierend	CHF	392.981,34	3,045	129.057,91
FR0013420809	uCRw-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	1.972.860,95	15,222	129.605,89
FR0013420874*	uDPw-CHF-(H)-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	CHF	273.313,37	2,168	126.067,05
FR0013420866	uDPw-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	376.081,47	2,916	128.971,69
FR0013420833*	uDRw-CHF-(H)-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	CHF	13.665,76	0,108	126.534,81
FR0013420825	uDRw-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	420.431,00	3,301	127.364,73

* Gegen das Währungsrisiko abgesicherter Anteil

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

In tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung der bedeutenden Engagements nach Ländern				
		Frankreich +/-	Deutschland +/-	Niederlande +/-	Belgien +/-	Spanien +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	318.196,03	129.239,14	55.974,48	37.869,17	22.087,24	17.154,26
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame						
Futures	0,00	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Optionen	0,00	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Swaps	0,00	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Gesamt	318.196,03					

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

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen)

In tausend EUR	Engagement +/-	Aufgliederung der Engagements nach Zinsart			
		Feste Zinsen +/-	Variable oder veränderliche Zinsen +/-	Indexierte Zinsen +/-	Sonstige Zinsen ohne Gegenpartei +/-
Aktiva					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	5.000,00	5.000,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	2.482,19	0,00	0,00	0,00	2.482,19
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen					
Futures	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	K. A.	5.000,00	0,00	0,00	2.482,19

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

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

In tausend EUR	[0 – 3 Monate] +/-	[3 – 6 Monate] +/-	[6 Monate - 1 Jahr] +/-	[1 – 3 Jahre] +/-	[3 – 5 Jahre] +/-	[5 – 10 Jahre] +/-	> 10 Jahre +/-
Aktiva							
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	3.193,85	1.806,15	0,00	0,00
Finanzkonten	2.482,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	2.482,19	0,00	0,00	3.193,85	1.806,15	0,00	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt

In tausend EUR	DKK +/-	SEK +/-	CHF +/-	GBP +/-	Sonstige Devisen +/-
Aktiva					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	16.817,73	4.881,57	2.754,38	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	654,56	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	10,88	1,69	86,13	73,97	28,78
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	-659,01	0,00	-2,90	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen					
Ausstehende Devisen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devisenverbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures Optionen Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	16.824,16	4.883,26	2.837,61	73,97	28,78

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf den Kreditmärkten

In tausend EUR	Invest. Grade +/-	Nicht Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen			
Kreditderivate	0,00	0,00	0,00
Nettosaldo	0,00	0,00	0,00

Engagement der Transaktionen, an denen eine Gegenpartei beteiligt ist

In tausend EUR	Aktueller Wert, der eine Forderung bildet	Aktueller Wert, der eine Verbindlichkeit bildet
In den Aktiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen		
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
JP MORGAN SECURITIES LTD LONDON	0,42	
SOCIETE GENERALE PARIS	0,08	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln		
ODDO ET CIE PARIS	5.000,00	
Forderungen		
Barsicherheiten		
In den Passiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen		
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
SOCIETE GENERALE PARIS		4,41
CREDIT AGRICOLE CIB PARIS		0,93
Verbindlichkeiten		
Barsicherheiten		

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Aufgliederung nach Art der Forderungen und Verbindlichkeiten

	30.09.2024
Forderungen	
Freie Zeichnungen	0,00
Ausstehende Kuponzahlungen	96.010,00
Verkäufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Getilgte Anleihen	0,00
Hinterlegung von Garantien	0,00
Verwaltungsgebühren	0,00
Sonstige diverse Kreditoren	1.646.955,72
Gesamt Forderungen	1.742.965,72
Verbindlichkeiten	
Zu zahlende Zeichnungen	0,00
Käufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Verwaltungsgebühren	-448.904,51
Hinterlegung von Garantien	0,00
Sonstige diverse Debitoren	-1.579.159,02
Gesamt Verbindlichkeiten	-2.028.063,53
Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten	-285.097,81

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

CI-EUR-ANTEIL	30.09.2024
Fixe Gebühren	899.169,95
Fixe Gebühren in % aktuell	1,00
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CL-EUR-ANTEIL	30.09.2024
Fixe Gebühren	6,10
Fixe Gebühren in % aktuell	1,24
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CN-EUR-ANTEIL	30.09.2024
Fixe Gebühren	94.150,57
Fixe Gebühren in % aktuell	1,15
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CR-EUR-ANTEIL	30.09.2024
Fixe Gebühren	4.445.865,57
Fixe Gebühren in % aktuell	2,00
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

DN-EUR-ANTEIL	30.09.2024
Fixe Gebühren	0,59
Fixe Gebühren in % aktuell	0,56
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

DR-EUR-ANTEIL	30.09.2024
Fixe Gebühren	163.333,17
Fixe Gebühren in % aktuell	2,00
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

GC-EUR-ANTEIL	30.09.2024
Fixe Gebühren	238.762,38
Fixe Gebühren in % aktuell	1,00
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

uCPw-CHF-(H)-ANTEIL	30.09.2024
Fixe Gebühren	22.709,87
Fixe Gebühren in % aktuell	0,45
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

uCPw-EUR-ANTEIL	30.09.2024
Fixe Gebühren	18.986,15
Fixe Gebühren in % aktuell	0,45
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

uCRw-CHF-(H)-ANTEIL	30.09.2024
Fixe Gebühren	18.621,46
Fixe Gebühren in % aktuell	1,35
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

uCRw-EUR-ANTEIL	30.09.2024
Fixe Gebühren	27.339,36
Fixe Gebühren in % aktuell	1,35
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

uDPw-CHF-(H)-ANTEIL	30.09.2024
Fixe Gebühren	1.315,67
Fixe Gebühren in % aktuell	0,45
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

uDPw-EUR-ANTEIL	30.09.2024
Fixe Gebühren	2.680,78
Fixe Gebühren in % aktuell	0,45
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

uDRw-CHF-(H)-ANTEIL	30.09.2024
Fixe Gebühren	306,06
Fixe Gebühren in % aktuell	1,35
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

uDRw-EUR-ANTEIL	30.09.2024
Fixe Gebühren	5.733,11
Fixe Gebühren in % aktuell	1,35
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Erhaltene oder geleistete Sicherheiten

Sonstige Sicherheiten (nach Art des Produkts)	30.09.2024
Erhaltene Garantien	0,00
Davon als Garantie erhaltene, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	0,00
Gestellte Garantien	0,00
Davon als Garantie gestellte, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	0,00
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungssicherheiten	0,00
Gestellte, aber noch nicht gezogene Finanzierungssicherheiten	0,00
Sonstige bilanzunwirksame Sicherheiten	0,00
Gesamt	0,00

Befristete Käufe

Sonstige Sicherheiten (nach Art des Produkts)	30.09.2024
Erworbene Wertpapiere mit Rückkaufsrecht	0,00
In Pension genommene, gelieferte Wertpapiere	5.022.992,77
Entliehene Wertpapiere	0,00
Als Garantie erhaltene Wertpapiere	0,00

Instrumente von verbundenen Unternehmen

	ISIN-Code	Bezeichnung	30.09.2024
Gesamt			0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis	30.09.2024
Nettoergebnis	1.122.722,76
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)	1.122.722,76
Saldovortrag	10,14
Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge	1.122.410,45

CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	783.992,69	
Gesamt	783.992,69	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	43.083,69	
Gesamt	43.083,69	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	-47.267,15	
Gesamt	-47.267,15	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

DN-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	1,47	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	1,47	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	1,000	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	1,47	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

DR-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	-2.330,95	
Gesamt	-2.330,95	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge		

GC-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	205.792,54	
Gesamt	205.792,54	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

uCPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	57.494,24	
Gesamt	57.494,24	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

uCPw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	54.624,57	
Gesamt	54.624,57	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

uCRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	2.354,88	
Gesamt	2.354,88	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

uCRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	12.484,43	
Gesamt	12.484,43	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

uDPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	4.111,61	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,01	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	4.111,62	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	2,168	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	1.896,50	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

uDPw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	5.774,99	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,03	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	5.775,02	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	2,916	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	1.980,45	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

uDRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	-38,83	
Gesamt	-38,83	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge		

uDRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	2.654,66	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,02	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	2.654,68	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	3,301	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	804,20	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30.09.2024	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	5.704.825,66	
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	5.704.825,66	
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	413.305,53	
Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste	6.118.131,19	

CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	1.406.870,08	
Gesamt	1.406.870,08	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	91.290,57	
Gesamt	91.290,57	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	3.573.405,70	
Gesamt	3.573.405,70	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

DN-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	2,10	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	2,10	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	1,000	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	2,10	

DR-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	204.444,26	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	326.537,21	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	530.981,47	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	8.677,620	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	23,56	

GC-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	369.292,70	
Gesamt	369.292,70	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

uCPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	29.165,54	
Gesamt	29.165,54	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

uCPw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	62.836,63	
Gesamt	62.836,63	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

uCRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	2.256,37	
Gesamt	2.256,37	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

uCRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	34.867,32	
Gesamt	34.867,32	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

uDPw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	2.920,42	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	2.920,42	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

uDPw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	6.551,62	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	6.551,62	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

uDRw-CHF-(H)-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	305,45	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	305,45	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

uDRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	7.385,22	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	7.385,22	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Aktien und ähnliche Wertpapiere			318.196.032,31	97,79
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			318.196.032,31	97,79
Stahl			5.829.369,84	1,79
Aperam SA	EUR	207.156	5.829.369,84	1,79
Haushaltsgeräte			9.236.685,00	2,84
SEB SA	EUR	90.114	9.236.685,00	2,84
Banken			12.217.483,44	3,75
Banco Santander Reg SA	EUR	2.655.686	12.217.483,44	3,75
Brauerei			15.164.380,42	4,66
Carlsberg AS B	DKK	72.694	7.777.850,06	2,39
Heineken NV	EUR	92.749	7.386.530,36	2,27
Elektrokomponenten und -geräte			3.587.152,80	1,10
Nexans SA	EUR	27.258	3.587.152,80	1,10
IT-Beratung und -Dienste			27.004.413,58	8,30
Alten	EUR	51.660	5.171.166,00	1,59
Dassault Systemes SA	EUR	299.186	10.659.997,18	3,28
Sopra Steria Group SA	EUR	59.306	11.173.250,40	3,43
Automobilhersteller			11.909.208,76	3,66
Ferrari NV	EUR	18.375	7.711.987,50	2,37
Stellantis NV	EUR	338.431	4.197.221,26	1,29
Bau- und Ingenieurwesen			3.894.250,50	1,20
Spie SAS	EUR	113.535	3.894.250,50	1,20
Destillieren und Weinhandel			1.959.826,80	0,60
Pernod-Ricard SA	EUR	14.453	1.959.826,80	0,60
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen			4.301.728,20	1,32
Jungheinrich AG Pref	EUR	158.970	4.301.728,20	1,32
Telekommunikationsgeräte			4.881.574,89	1,50
Telefon AB LM Ericsson B	SEK	719.390	4.881.574,89	1,50
Ausrüstung für die Halbleiterherstellung			19.207.976,75	5,90
ASM Intl NV Reg	EUR	19.651	11.582.299,40	3,56
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	67.157	7.625.677,35	2,34
Medizinische Ausrüstung			15.345.638,86	4,72
Amplifon SpA Post Frazionamento	EUR	206.861	5.339.082,41	1,64
BioMerieux SA	EUR	46.397	4.992.317,20	1,54
Sartorius Stedim Biotech	EUR	26.707	5.014.239,25	1,54
Bekleidung & Zubehör & Luxusgüter			38.903.757,89	11,96
Co Financière Richemont SA	CHF	19.377	2.754.386,19	0,85
EssilorLuxottica SA	EUR	55.087	11.711.496,20	3,60
Hermes Intl SA	EUR	5.157	11.376.342,00	3,50
LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	EUR	18.971	13.061.533,50	4,01

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Kosmetik- und Hygieneartikel			18.973.915,05	5,83
Beiersdorf AG	EUR	74.234	10.032.725,10	3,08
L'Oréal SA	EUR	22.239	8.941.189,95	2,75
Systemsoftware			21.492.888,20	6,61
SAP SE	EUR	102.880	21.028.672,00	6,46
UBISOFT Entertainment SA	EUR	45.962	464.216,20	0,15
Industriemaschinen			20.926.235,63	6,43
Aalberts NV	EUR	194.222	7.077.449,68	2,17
Andritz AG	EUR	121.043	7.704.386,95	2,37
Krones AG	EUR	47.631	6.144.399,00	1,89
Automobilteile & -geräte			5.326.884,90	1,64
D'leteren Gr SA	EUR	28.051	5.326.884,90	1,64
Reifen und Gummi			9.325.884,64	2,87
Michelin SA	EUR	255.784	9.325.884,64	2,87
Freizeitprodukte und Spiele			3.688.761,00	1,13
Trigano SA	EUR	31.965	3.688.761,00	1,13
Pharmazeutika			45.203.963,74	13,89
Merck KGaA	EUR	91.563	14.466.954,00	4,44
Novo Nordisk AS B	DKK	85.649	9.039.876,61	2,78
Puig Brands SA	EUR	239.533	4.936.775,13	1,52
UCB	EUR	103.459	16.760.358,00	5,15
Werbung			14.980.831,20	4,60
IPSOS SA	EUR	111.364	6.286.497,80	1,93
Publicis Groupe SA	EUR	88.537	8.694.333,40	2,67
Halbleiter			4.833.220,22	1,49
Technoprobe SpA	EUR	765.962	4.833.220,22	1,49
In Pension genommene Wertpapiere			4.999.998,01	1,54
Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			4.999.998,01	1,54
Banken			4.999.998,01	1,54
BPCE S.A. 4% 23/30.06.28	EUR	1.771.078	1.806.145,34	0,56
Crédit Agricole SA 2.3% Sub 16/24.10.26	EUR	3.238.873	3.193.852,67	0,98
Gesamt			323.196.030,32	99,33

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte

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

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Aktien

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

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Zinssätze

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

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Devisen

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

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko

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

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements

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

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

ODDO BHF GENERATION

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden

Bezeichnung des Instruments	In der Bilanz ausgewiesener aktueller		Höhe des Engagements in EUR (*)				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Ausstehende Devisen (+)		Devisenverbindlichkeiten (-)		
			Währung	Summe (*)	Währung	Summe (*)	
H A/V CHF EUR 111024	0,92	0,00	CHF	361,46	EUR	-360,54	FR0013420833
H A/V CHF EUR 111024	0,00	2,33	CHF	13.288,88	EUR	-13.291,21	FR0013420833
H A/V CHF EUR 111024	0,00	46,39	CHF	264.714,51	EUR	-264.760,90	FR0013420874
H A/V CHF EUR 111024	0,00	219,84	CHF	1.254.470,36	EUR	-1.254.690,20	FR0013420817
H A/V CHF EUR 111024	0,00	658,58	CHF	3.758.095,54	EUR	-3.758.754,12	FR0013420858
H A/V CHF EUR 111024	20,19	0,00	CHF	7.973,33	EUR	-7.953,14	FR0013420874
H A/V CHF EUR 111024	99,62	0,00	CHF	39.335,09	EUR	-39.235,47	FR0013420817
H A/V CHF EUR 111024	296,16	0,00	CHF	116.942,15	EUR	-116.645,99	FR0013420858
H V/A CHF EUR 111024	0,00	4.412,30	EUR	885.659,94	CHF	-890.072,24	FR0013420817
H V/A CHF EUR 111024	78,64	0,00	EUR	36.486,98	CHF	-36.408,34	FR0013420858
Gesamt	495,53	5.339,44		6.377.328,24		-6.382.172,15	

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden

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

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Gesamtübersicht der Bestände

	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert
Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)	323.196.030,32
Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):	
Devisentermingeschäfte – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Aktien – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Zinssätze – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Devisen – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements – gesamt	0,00
Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden	-4.843,91
Sonstige Vermögenswerte (+)	4.225.153,10
Verbindlichkeiten (-)	-2.028.063,53
Summe = Nettovermögen	325.388.275,98

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

1- Quantitative Komponenten

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

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

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

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

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

2- Qualitative Komponenten

2.1. Fixe Vergütungen

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

2.2. Variable Vergütungen

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

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

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

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

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

3- Risikoträger und aufgeschobene variable Vergütungen

3.1. Risikoträger

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

3.2. Aufgeschobene variable Vergütungen

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

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

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

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

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

4- Im Laufe des Geschäftsjahres vorgenommene Veränderungen der Vergütungspolitik

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

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

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

SFDR-ANHANG

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

Name des Produkts:
ODDO BHF 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 77,30% an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

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

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



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

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

- Effektive Umsetzung der gemeinsamen Ausschlussgrundlage, die in der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management beschrieben ist (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?*

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

	30.09.2025	
	Fonds	Absicherung
Interne ESG-Bewertung*	3,9	95,7
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,6	95,7
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,6	95,7
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,6	95,7
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	25,1	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	77,3	89,1
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	5,1	23,4
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	0,0	93,7
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%)***	32,5	93,7

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

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

*** Anteil des Umsatzes, der durch den Einsatz 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?**

	30.09.2024	
	Fonds	Absicherung
Interne ESG-Bewertung*	4,0	100,0
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,8	100,0
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,5	100,0
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,7	100,0
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	24,3	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	50,4	99,3
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	0,0	0,0
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%)***	34,6	35,4

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

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

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

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

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten das folgende Umweltziel:

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

Der Fonds hielt 77,3% nachhaltige Investitionen, die als andere ökologische Investitionen eingestuft sind. Darüber hinaus hielt der Fonds zum Ende des Geschäftsjahres 5,1% seines Nettovermögens in Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren.

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.

- **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.

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 77,3% 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.

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



WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTOREN 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: 01.10.2024 – 30.09.2025

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
SAP SE	Informationstechnologie	6,6%	Deutschland
Banco Santander Sa	Finanzbereich	5,5%	Spanien
Ucb Sa	Gesundheitswesen	4,4%	Belgien
LVMH Moet Hennessy Louis Vui	Nicht-Basiskonsumgüter	3,9%	Frankreich
Hermes International	Nicht-Basiskonsumgüter	3,8%	Frankreich
Dassault Systèmes SE	Informationstechnologie	3,3%	Frankreich
Asm International Nv	Informationstechnologie	3,1%	Niederlande
EssilorLuxottica	Gesundheitswesen	3,0%	Frankreich
Publicis Groupe	Telekommunikationsdienstleistungen	2,9%	Frankreich
Sopra Steria Group	Informationstechnologie	2,7%	Frankreich
L Oreal	Basiskonsumgüter	2,7%	Frankreich
Merck KGaA	Gesundheitswesen	2,6%	Deutschland
Lyxor Euro Stoxx Banks Dr	Geldmarktkomponente	2,5%	Luxemburg
Carlsberg As-B	Basiskonsumgüter	2,5%	Dänemark

* Zum 30.09.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 0,0%, bei einer Abdeckung von 93,7%.

** 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?

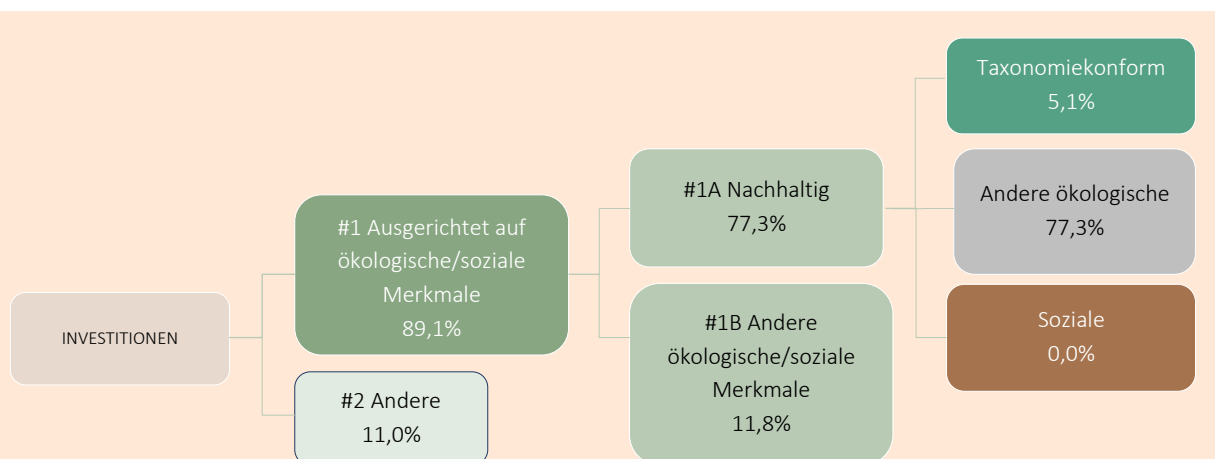
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 0,6% Barmittel, 0,0% Derivate und 10,4% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonomiekonform: veröffentlichte Daten.

Historische Vergleiche der Asset-Allocation (Artikel 8)	Geschäftsjahr 2023	Geschäftsjahr 2024	Geschäftsjahr 2025
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	97,9%	99,3%	89,1%
#2 Andere	2,1%	0,7%	11,0%
#1A Nachhaltig	44,0%	50,4%	77,3%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	53,9%	48,9%	11,8%
Taxonomiekonform	k.A.	k.A.	5,1%
Andere ökologische	44,0%	50,4%	77,3%
Soziale	0,0%	0,0%	0,0%

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

Sektoren*	in % der Vermögenswerte zum 30.09.2025
Informationstechnologie	19,5%
Industrie	19,5%
Nicht-Basiskonsumgüter	16,8%
Gesundheitswesen	15,4%
Basiskonsumgüter	8,0%
Finanzbereich	7,6%
Geldmarktkomponente	6,3%
Telekommunikationsdienstleistungen	3,3%
Werkstoffe	2,5%
Energie	0,5%
Liquide Mittel	0,6%

* Zum 30.09.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 0,0%, bei einer Abdeckung von 93,7%.



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 5,1% aus, und zwar unabhängig davon, ob man Staatsanleihen, supranationale Anleihen und Anleihen von Zentralbanken einschließt oder nicht. Es wurde weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem sonstigen Dritten überprüft, ob diese Investitionen die in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Anforderungen einhalten.

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.

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

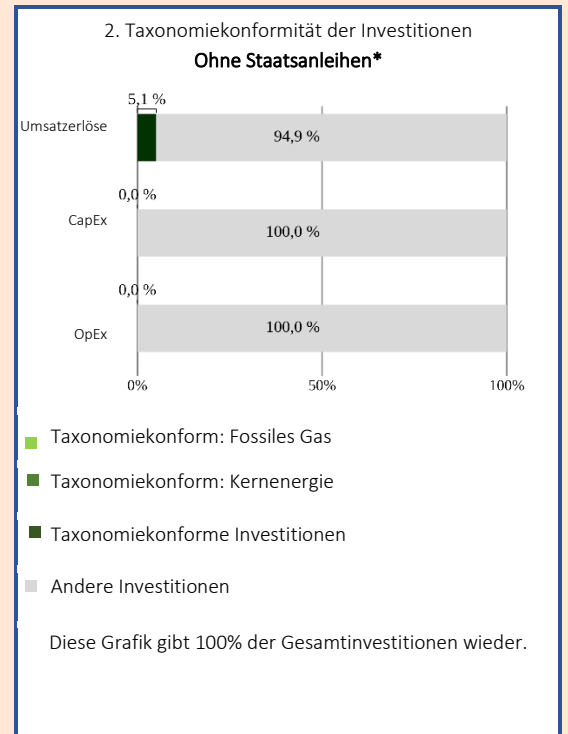
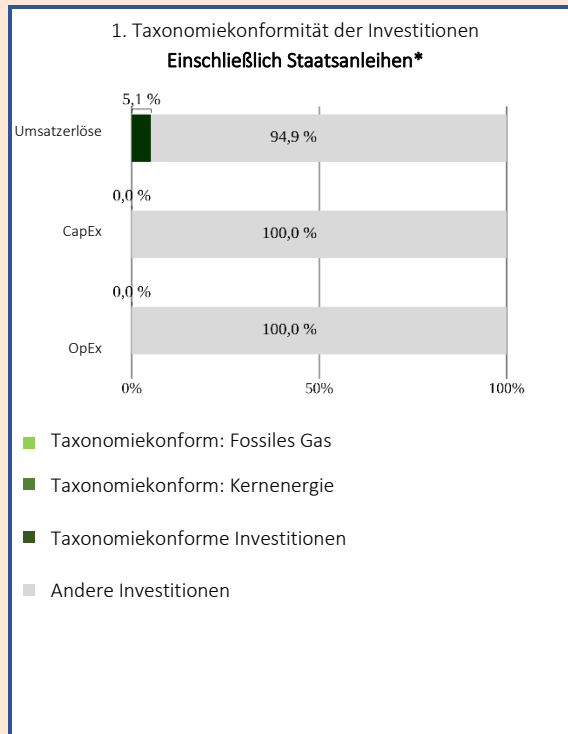
☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

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



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

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

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

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

Der Fonds hatte keinen Mindestprozentsatz an taxonomiekonformen Investitionen.

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



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



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug: 77,3%



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

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

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



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

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

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



WIE HAT DIESES FINANZPRODUKT IM VERGLEICH ZUM BESTIMMTEN REFERENZWERT ABGESCHNITTEN?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

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

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

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.

	30.09.2025			
	Fonds	Absicherung	Index	Absicherung
Interne ESG-Bewertung	3,9	95,7	3,8	98,2
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,6	95,7	3,8	98,2
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,6	95,7	3,4	98,2
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,6	95,7	3,7	98,2
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	25,1	100,0	107,0	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	77,3	89,1	41,3	98,2
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	5,1	23,4	6,9	35,6
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	0,0	93,7	9,5	100,0
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%)	32,5	93,7	37,9	100,0