



# ODDO BHF GENERATION

Unter die Richtlinie 2014/91/EU fallender OGAW

## Jahresbericht zum 30. September 2024

Informationen für Anteilhaber in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

**Verwaltungsgesellschaft: Oddo BHF Asset Management SAS**

**Verwahrstelle: Oddo BHF SCA**

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

**Abschlussprüfer: Deloitte 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](http://www.am.oddo-bhf.com)

**INHALT**

<b>1. ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW</b>	<b>3</b>
<b>2. LAGEBERICHT</b>	<b>12</b>
<b>3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW</b>	<b>14</b>
<b>BERICHT ÜBER DIE VERGÜTUNGEN IN ANWENDUNG DER OGAW-V-RICHTLINIE</b>	<b>72</b>
<b>SFDR-ANHANG</b>	<b>74</b>

## 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: 96,94%
- **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.

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

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 Wirtschaftsaktivitäten.

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](http://www.am.oddo-bhf.com) zur Verfügung.

- **Vermittlungsgebühren**

Inhaber von Anteilen des FCP können Einsicht in das Dokument „Compte rendu relatif aux frais d’intermédiation – Bericht über Vermittlungsgebühren“ auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) nehmen.

- **Stimmrechte**

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

- **Informationen zur Vergütungspolitik**

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

## 1.6. Techniken des effizienten Portfoliomanagements und im Fonds gehaltene Derivate

Art der getätigten Geschäfte:	Pensionsgeschäfte als Pensionsnehmer
Engagement:	1,54%

## 1.7. Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres

**29.02.2024:** Annullierung der Anteilsklasse CL-EUR.

**1.8. SFTR-Reporting****ODDO BHF GENERATION****Transparenz der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und der  
Wiederverwendung von Finanzinstrumenten****Offenlegungsverordnung****30.09.2024****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 verliehenen Vermögenswerte	0,00				
% der verleihbaren Vermögenswerte	0,00				

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

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Summe	0,00	0,00	0,00	4.999.998,01	0,00
% des Nettogesamtvermögens	0,00	0,00	0,00	1,54	0,00

# ODDO BHF GENERATION

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

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

## 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				ODDO ET CIE PARIS	
Summe				4.999.998,01	
Sitz				Frankreich	
2. Name					
Summe					
Sitz					
3. Name					
Summe					
Sitz					
4. Name					
Summe					
Sitz					
5. Name					
Summe					
Sitz					
6. Name					
Summe					
Sitz					
7. Name					
Summe					
Sitz					
8. Name					
Summe					
Sitz					
9. Name					
Summe					
Sitz					
10. Name					
Summe					
Sitz					

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

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

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

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

## ODDO BHF GENERATION

### Art und Qualität der Sicherheiten

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
<b>Art und Qualität der Sicherheit</b>					
<b>Liquide Mittel</b>	0,00	0,00	0,00	5.022.992,77	0,00
<b>Schuldinstrument</b>					
Hohes Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittleres Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niedriges Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Aktien</b>					
Hohes Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittleres Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niedriges Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Fondsanteile</b>					
Hohes Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittleres Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niedriges Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Währung der Sicherheit</b>					
EUR	0,00	0,00	0,00	5.022.992,77	0,00
<b>Land des Emittenten der Sicherheit</b>					
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

### Abwicklung und Clearing von Kontrakten

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
<b>Zentrale Gegenpartei</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilateral</b>	0,00	0,00	0,00	4.999.998,01	0,00
<b>Trilateral</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

### Laufzeit der Sicherheiten

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
<b>Weniger als 1 Tag</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1 bis 3 Monate</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Mehr als 1 Jahr</b>	0,00	0,00	0,00	5.022.992,77	0,00
<b>Offen</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

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

## ODDO BHF GENERATION

### 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	4.999.998,01	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mehr als 1 Jahr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Offen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

### Daten zur Weiterverwendung der Sicherheiten

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

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

### Daten zur Verwahrung der dem OGA bereitgestellten Sicherheiten

1. Name   
 Verwahrter Betrag

## ODDO BHF GENERATION

### Daten zur Verwahrung der vom OGA gestellten Sicherheiten

<b>Gesamtbetrag der gestellten Sicherheiten</b>		0,00
<b>In % aller gestellten Sicherheiten</b>		
Getrennte Konten		0,00
Zusammengefasste Konten		0,00
Sonstige Konten		0,00

### Aufschlüsselung der Kosten

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

### Aufschlüsselung der Renditen

		Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
<b>OGA</b>						
	Summe	0,00	0,00	0,00	60.906,45	0,00
	In % der Rendite	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00
<b>Fondsmanager</b>						
	Summe					
	In % der Rendite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Dritte</b>						
	Summe					
	In % der Rendite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

## 2. LAGEBERICHT

### 2.1. Makroökonomisches Umfeld und Entwicklung der Aktienmärkte

Zu Beginn des Geschäftsjahres lastete auf den Aktienmärkten ein Abwärtsdruck, der bedingt war durch den Anstieg der Anleihezinsen in einem weiterhin angespannten Inflationsumfeld und dann durch die Zunahme geopolitischer Risiken im Zusammenhang mit dem Nahostkonflikt. Im November setzte am Markt jedoch mit dem Beginn einer Trendwende bei den Inflationsszahlen ein Stimmungswandel ein. Diese Veränderung bestärkte die Anleger in ihrer Ansicht, dass sich die durch die Zentralbanken Anfang 2022 eingeleitete Zinsstraffung ihrem Ende zuneigte. Nachdem die US-Notenbank einen der schnellsten Zinsanhebungszyklen in ihrer Geschichte umgesetzt hatte, nämlich von 0,25% im März 2022 auf 5,5% im Juli 2023, entschied sie sich für eine lange Phase der Stabilisierung, bevor sie vor dem Hintergrund einer wenngleich moderaten Konjunkturabschwächung eine erste Zinssenkung (0,5% im September 2024) vornahm. Die Europäische Zentralbank, die mit einer deutlich schwächeren Konjunktur konfrontiert war, insbesondere in Deutschland, war der Fed mit einer ersten Zinssenkung um 25 Basispunkte im Juni bereits vorausgeeilt. Auf diese folgten zwei weitere Zinssenkungen im September und Oktober, durch die der Einlagenzins, der von 0,25% Mitte 2022 auf 4,0% im September 2023 gestiegen war, auf heute 3,25% fiel. Das Ende des Berichtszeitraums war zudem von mehreren Unsicherheitsfaktoren geprägt. Hierzu gehörten insbesondere die politische Lage in Frankreich nach der Auflösung der Nationalversammlung im Juni, die verschlechterte Wirtschaftslage in China, die von Hoffnungen auf Konjunkturprogramme abgemildert wurde, sowie die Befürchtungen eines erneuten Ausbruchs von Handelskonflikten nach der US-Präsidentschaftswahl im November, die sich zwischen China und Europa beim Thema Elektroautos bereits abzeichneten.

### 2.2. Wertentwicklungen

Bei diesem fragilen Gleichgewicht zwischen Zinsen, Wachstum und Unsicherheitsfaktoren verzeichnete der MSCI EMU Index über den Berichtszeitraum ein Plus von über 20%, wobei es große Unterschiede zwischen den Sektoren gab. Zinnsensible Sektoren wie Immobilien, Versorger und Telekommunikation legten kräftig zu. Auch Banken und Finanzdienstleistungen entwickelten sich überdurchschnittlich gut. Energie und Branchen im Konsumgüterumfeld, die oft mit der China-Problematik und den Risiken eines Handelskonflikts konfrontiert sind, standen hingegen stark unter Druck. Aus geografischer Sicht hatte Frankreich ganz besonders unter dem politischen Umfeld zu leiden.

In den vergangenen zwölf Monaten blieb der Oddo BHF Génération hinter seinem Referenzindex zurück und litt unter seiner Übergewichtung in verschiedenen angeschlagenen Titeln. Die besten Beiträge leisteten UCB (Belgien, Gesundheit), SAP (Deutschland, Software), Ferrari (Italien, Automobile), Ericsson (Schweden, Telekommunikationsinfrastruktur), ASM International (Niederlande, Halbleiter), Publicis (Frankreich, Kommunikation), Andritz (Österreich, Investitionsgüter). Beeinträchtigt wurde der Fonds hingegen durch die ungünstige Entwicklung der Titel Stellantis (Frankreich, Automobile), Ubisoft (Frankreich, Videospiele) und Rémy Cointreau (Frankreich, Getränke), Grifols (Spanien, Gesundheit).

Anteile	Jährliche Wertentwicklung	Referenzindikator
ODDO BHF Génération CI-EUR	11,87%	20,31%
ODDO BHF Génération CN-EUR	11,71%	
ODDO BHF Génération CR-EUR	10,75%	
ODDO BHF Génération DN-EUR	12,37%	
ODDO BHF Génération DR-EUR	10,75%	
ODDO BHF Génération GC-EUR	11,87%	
ODDO BHF Génération uCPw-CHF [H]	13,05%	
ODDO BHF Génération uCPw-EUR	12,49%	
ODDO BHF Génération uCRw-CHF [H]	12,05%	
ODDO BHF Génération uCRw-EUR	11,48%	
ODDO BHF Génération uDPw-CHF [H]	13,02%	
ODDO BHF Génération uDPw-EUR	12,49%	
ODDO BHF Génération uDRw-CHF [H]	12,02%	
ODDO BHF Génération uDRw-EUR	11,48%	

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

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

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

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

## ODDO BHF GENERATION

### 2.3. Portfoliobewegungen

Im Zuge von Umschichtungen im Portfolio haben wir unsere Positionen in LVMH (Frankreich, Luxusartikel), SAP (Deutschland, Software), Forvia (Frankreich, Automobile), Grifols (Spanien, Gesundheit), Roche (Schweiz, Gesundheit) aufgelöst oder verringert und im Gegenzug unsere Positionen in Krones (Deutschland, Investitionsgüter), Nexans (Frankreich, Investitionsgüter), Sartorius-Stedim (Frankreich, Gesundheit), Aplifon (Italien, Hörgeräte), Puig Brands (Spanien, Kosmetik), Biomérieux (Frankreich, Gesundheit) aufgestockt.

Wichtigste Kauf- und Verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr:

Wertpapier	Kauf	Verkauf	Währung
SAP SE		12.471.754,36	Euro
LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	4.579.902,00	11.134.932,50	Euro
Sartorius Stedim Biotech	8.231.071,19	1.434.419,25	Euro
Co Financière Richemont SA	759.394,04	8.111.837,55	Euro
BE Semiconductor Industries NV Reg	3.888.069,34	8.101.254,08	Euro
Roche Holding Ltd Pref		7.287.705,26	Euro
Hermes Intl SA	7.115.279,52	6.318.833,48	Euro
Forvia SE	340.789,48	6.972.286,25	Euro
Amplifon SpA Post Frazionamento	6.953.281,74	310.851,11	Euro
Banco Santander Reg SA		6.586.030,82	Euro

### 2.4. Ausblick

Die Sorgen über die Konjunktur und das wahrgenommene Risiko, dass die Zentralbanken ihre Leitzinssenkungen hinauszögern könnten, haben zur Ausweitung der Bandbreite des Möglichen und Erreichbaren für die Aktienmärkte beigetragen. Wir halten an unserer Anlagephilosophie fest. Sie konzentriert sich auf Unternehmen mit Wettbewerbsvorteil und internationalen Aktivitäten, die es ihnen gestatten, kräftiger zu wachsen als das weltweite BIP, auch wenn für einige von ihnen kurzfristige Risiken bestehen. Wir wählen Unternehmen mit geringer Verschuldung aus, die unseres Erachtens attraktiv bewertet sind. Dabei konzentrieren wir uns auf die Sektoren Gesundheit, Konsumgüter, Technologie und Industrie.

## 3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW

## **ODDO BHF GENERATION**

Investmentfonds (Fonds Commun de Placement)

Verwaltungsgesellschaft:  
Oddo BHF Asset Management SAS  
12, boulevard de la Madeleine  
75009 Paris

## **BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS ÜBER DEN JAHRESABSCHLUSS**

Geschäftsjahr zum 30. September 2024

---

An die Anteilhaber 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 Avenir Euro in Form eines Fonds Commun de Placement (FCP) für das am 30. September 2024 abgeschlossene Geschäftsjahr, der dem vorliegenden Bericht beigelegt ist, geprüft.

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

### **Grundlage für das Prüfungsurteil zum Jahresabschluss**

#### **Bezugssystem der Prüfung**

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

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

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

Ein Unternehmen des Netzwerks von Deloitte

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete  
Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.  
Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 –  
RCS 340 902 857 Paris  
12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich  
Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 – [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) 15

## **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. April 2023 bis zum Datum der Veröffentlichung unseres Berichts ausgeführt.

## **Begründung der Beurteilungen**

In Anwendung der Bestimmungen der Artikel L.823-9 und R.823-7 des französischen Handelsgesetzbuchs („Code de Commerce“) über die Begründung unserer Beurteilungen informieren wir Sie über die folgenden, nach unserer fachlichen Einschätzung für die Prüfung des Jahresabschlusses wichtigsten Beurteilungen.

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

## **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.

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

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

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



- 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, 20. Dezember 2024

Der Abschlussprüfer

Deloitte & Associés

[Unterschrift]

Olivier GALIENNE

# **ODDO BHF GENERATION**

**Jahresabschluss zum 30.09.2024**

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

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

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

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

## ODDO BHF GENERATION

### Aktiva zum 30.09.2024 in EUR

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

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

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

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

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

## ODDO BHF GENERATION

### Passiva zum 30.09.2024 in EUR

	30.09.2024
<b>Eigenkapital:</b>	
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
<b>Eigenkapital I</b>	<b>325.388.275,98</b>
<b>Zulässige Passiva:</b>	
<b>Finanzinstrumente (A)</b>	<b>0,00</b>
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00
<b>Terminfinanzinstrumente (B)</b>	<b>5.339,44</b>
<b>Darlehen</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige zulässige Passiva (C)</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C</b>	<b>5.339,44</b>
<b>Sonstige Passiva:</b>	
<b>Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva</b>	<b>2.028.063,53</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwischensumme sonstige Passiva IV</b>	<b>2.028.063,53</b>
<b>Gesamt Passiva: I + III + IV</b>	<b>327.421.678,95</b>

## Ergebnisrechnung zum 30.09.2024 in EUR

	<b>30.09.2024</b>
<b>Nettofinanzerträge</b>	
<b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>	
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
<b>Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften</b>	<b>7.238.978,10</b>
<b>Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>	
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
<b>Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>	<b>1021,63</b>
<b>Gesamt Nettofinanzerträge (A)</b>	<b>7.237.956,47</b>
<b>Sonstige Erträge:</b>	
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	0,00
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Sonstige Aufwendungen:</b>	
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-5.938.980,79
Prüfungskosten, Untersuchungsgebühren für Private-Equity-Fonds	0,00
Steuern und Abgaben	0,00
Sonstige Aufwendungen	0,00
<b>Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)</b>	<b>-5.938.980,79</b>
<b>Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B</b>	<b>1.298.975,68</b>
<b>Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)</b>	<b>-176.252,92</b>
<b>Nettoergebnis I = C + D</b>	<b>1.122.722,76</b>
<b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:</b>	
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
<b>Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E</b>	<b>6.331.407,41</b>
<b>Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F</b>	<b>-626.581,75</b>
<b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F</b>	<b>5.704.825,66</b>
<b>Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:</b>	
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
<b>Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G</b>	<b>31.471.764,00</b>

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Ergebnisrechnung zum 30.09.2024 in EUR

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

\* 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
<b>Nettogesamtvermögen</b>	<b>325.388.275,98</b>	<b>337.304.847,59</b>	<b>321.414.872,43</b>	<b>535.705.414,54</b>	<b>474.057.900,02</b>
<b>CI-EUR-ANTEIL</b>					
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

<b>CN-EUR-ANTEIL</b>					
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

<b>CR-EUR-ANTEIL</b>					
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

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

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

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

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

# ODDO BHF 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
<b>DN-EUR-ANTEIL</b>					
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

<b>DR-EUR-ANTEIL</b>					
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

<b>GC-EUR-ANTEIL</b>					
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

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

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

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

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

# ODDO BHF 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
<b>uCPw-CHF-(H)-ANTEIL</b>					
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

<b>uCPw-EUR-ANTEIL</b>					
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

<b>uCRw-CHF-(H)-ANTEIL</b>					
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

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

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

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

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

# ODDO BHF 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
<b>uCRw-EUR-ANTEIL</b>					
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

<b>uDPw-CHF-(H)-ANTEIL</b>					
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

<b>uDPw-EUR-ANTEIL</b>					
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

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

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

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

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

## ODDO BHF 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
<b>uDRw-CHF-(H)-ANTEIL</b>					
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

<b>uDRw-EUR-ANTEIL</b>					
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

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

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

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

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

## 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.

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

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

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

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

## 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.

	<b>Ausschüttungsfähige Beträge</b>	<b>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</b>	<b>DR-EUR-, DN-EUR-, uDRw-EUR-, uDRw-CHF-[H]-, uDPw-EUR- und uDPw-CHF-[H]-Anteile Ausschüttende Anteile</b>
<b>Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge (Erträge und Gewinne)</b>	<b>Verwendung der Nettoerträge</b>	Thesaurierung	Vollständige Ausschüttung oder teilweiser Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft
	<b>Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste</b>	Thesaurierung	Vollständige Ausschüttung oder teilweiser Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft und/oder Thesaurierung
<b>Ausschüttungshäufigkeit</b>	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.		

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

### INFORMATIONEN ZU DEN KOSTEN

#### Betriebs- und Verwaltungskosten:

Dem OGAW berechnete Kosten	Bemessungsgrund-lage	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

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

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

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

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

## 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 12 Monate und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Die kumulierte erfolgsabhängige Gebühr wird jährlich nach Abschluss des Berechnungszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet.
- Bei Rücknahmen wird im Falle von Rückstellungen für eine erfolgsabhängige Gebühr ein den Rücknahmen entsprechender Rückstellungsanteil ermittelt, welcher der Verwaltungsgesellschaft definitiv zugesprochen wird.
- Der Zeithorizont, über den die Wertentwicklung gemessen wird, ist ein gleitender Zeitraum von maximal fünf Jahren („Referenzzeitraum für die Wertentwicklung“). Am Ende dieses Zeitraums kann der Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit teilweise wieder zurückgesetzt werden.

So kann nach fünf Jahren der kumulierten unterdurchschnittlichen Wertentwicklung über den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung die unterdurchschnittliche Wertentwicklung auf einer gleitenden jährlichen Basis teilweise zurückgesetzt werden, indem das erste Jahr der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung gelöscht wird. Im Rahmen des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung können die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen des ersten Jahres durch die Outperformances der auf den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung folgenden Jahre ausgeglichen werden.

- In einem bestimmten Referenzzeitraum für die Wertentwicklung muss jede vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklung ausgeglichen werden, bevor erneut erfolgsabhängige Gebühren fällig werden können.
- Wenn am Ende eines Berechnungszeitraums eine erfolgsabhängige Gebühr anfällt (mit Ausnahme einer erfolgsabhängigen Gebühr aufgrund von Rücknahmen), beginnt ein neuer Referenzzeitraum für die Wertentwicklung.
- Für CR-EUR-, DR-EUR-, GC-EUR-, CN-EUR- und DN-EUR-Anteile: Es fällt keine erfolgsabhängige Gebühr an, wenn die absolute Performance der Anteile negativ ist. Unter der absoluten Performance verstehen wir die Differenz zwischen dem aktuellen Nettoinventarwert und dem letzten Nettoinventarwert, der am Ende des vorherigen Berechnungszeitraums ermittelt wurde (Referenz-Nettoinventarwert).
- Die Inhaber von CI-EUR-Anteilen werden darauf hingewiesen, dass der Verwaltungsgesellschaft im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung gegebenenfalls eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt werden muss, auch wenn die absolute Wertentwicklung negativ ist.

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

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

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

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

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

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Entwicklung des Eigenkapitals

	<b>30.09.2024</b>
<b>Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>337.304.847,59</b>
<b>Mittelfluss während des Geschäftsjahres:</b>	
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
<b>Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)</b>	<b>325.388.275,98</b>

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

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

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

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

## ODDO BHF GENERATION

### Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
<b>CI-EUR-ANTEIL</b>		
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
<b>CL-EUR-ANTEIL</b>		
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
<b>CN-EUR-ANTEIL</b>		
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
<b>CR-EUR-ANTEIL</b>		
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
<b>DN-EUR-ANTEIL</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,000	0,00
<b>DR-EUR-ANTEIL</b>		
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
<b>GC-EUR-ANTEIL</b>		
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
<b>uCPw-CHF-(H)-ANTEIL</b>		
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

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

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

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

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

## Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
<b>uCPw-EUR-ANTEIL</b>		
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
<b>uCRw-CHF-(H)-ANTEIL</b>		
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
<b>uCRw-EUR-ANTEIL</b>		
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
<b>uDPw-CHF-(H)-ANTEIL</b>		
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
<b>uDPw-EUR-ANTEIL</b>		
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
<b>uDRw-CHF-(H)-ANTEIL</b>		
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
<b>uDRw-EUR-ANTEIL</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,000	0,00

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

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

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

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

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

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

## Anhänge des Jahresabschlusses

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

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

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

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

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

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

## Anhänge des Jahresabschlusses

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## 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 +/-
<b>Aktiva</b>						
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
<b>Passiva</b>						
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
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>						
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.
<b>Gesamt</b>	<b>318.196,03</b>					

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
<b>Gesamt</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## 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 +/-
<b>Aktiva</b>					
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
<b>Passiva</b>					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>					
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
<b>Gesamt</b>	<b>K. A.</b>	<b>5.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.482,19</b>

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

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

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

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

## 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 +/-
<b>Aktiva</b>							
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	0,00	0,00	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
<b>Passiva</b>							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>2.482,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.193,85</b>	<b>1.806,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## 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 +/-
<b>Aktiva</b>					
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
Schuldtitle	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
<b>Passiva</b>					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	-659,01	0,00	-2,90	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>					
Ausstehende Devisen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devisenverbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures Optionen Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>16.824,16</b>	<b>4.883,26</b>	<b>2.837,61</b>	<b>73,97</b>	<b>28,78</b>

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

#### Direktes Engagement auf den Kreditmärkten

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

#### Engagement der Transaktionen, an denen eine Gegenpartei beteiligt ist

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

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

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

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

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

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Aufgliederung nach Art der Forderungen und Verbindlichkeiten

	<b>30.09.2024</b>
<b>Forderungen</b>	
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
<b>Gesamt Forderungen</b>	<b>1.742.965,72</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	
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
<b>Gesamt Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.028.063,53</b>
<b>Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten</b>	<b>-285.097,81</b>

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten

<b>CI-EUR-ANTEIL</b>	<b>30.09.2024</b>
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

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

<b>CN-EUR-ANTEIL</b>	<b>30.09.2024</b>
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

<b>CR-EUR-ANTEIL</b>	<b>30.09.2024</b>
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

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

<b>DR-EUR-ANTEIL</b>	<b>30.09.2024</b>
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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten

<b>GC-EUR-ANTEIL</b>	<b>30.09.2024</b>
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

<b>uCPw-CHF-(H)-ANTEIL</b>	<b>30.09.2024</b>
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

<b>uCPw-EUR-ANTEIL</b>	<b>30.09.2024</b>
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

<b>uCRw-CHF-(H)-ANTEIL</b>	<b>30.09.2024</b>
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

<b>uCRw-EUR-ANTEIL</b>	<b>30.09.2024</b>
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

<b>uDPw-CHF-(H)-ANTEIL</b>	<b>30.09.2024</b>
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

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

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

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

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

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten

<b>uDPw-EUR-ANTEIL</b>	<b>30.09.2024</b>
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

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

<b>uDRw-EUR-ANTEIL</b>	<b>30.09.2024</b>
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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Erhaltene oder geleistete Sicherheiten

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

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
<b>Gesamt</b>			<b>0,00</b>

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

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

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

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

## 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
<b>Nettoergebnis</b>	<b>1.122.722,76</b>
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00
<b>Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)</b>	<b>1.122.722,76</b>
Saldovortrag	10,14
<b>Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge</b>	<b>1.122.410,45</b>

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

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

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

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

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

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

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

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

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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

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

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

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

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

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

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

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

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

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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

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

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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

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

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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

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

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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## 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	
<b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres</b>	<b>5.704.825,66</b>	
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
<b>Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres</b>	<b>5.704.825,66</b>	
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	413.305,53	
<b>Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste</b>	<b>6.118.131,19</b>	

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

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

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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

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

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

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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

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

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

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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

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

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

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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

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

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

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

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

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

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

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>318.196.032,31</b>	<b>97,79</b>
<b>An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>318.196.032,31</b>	<b>97,79</b>
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 Weinhändler			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

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

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

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

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

## 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
<b>In Pension genommene Wertpapiere</b>			<b>4.999.998,01</b>	<b>1,54</b>
<b>Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>4.999.998,01</b>	<b>1,54</b>
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
<b>Gesamt</b>			<b>323.196.030,32</b>	<b>99,33</b>

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

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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Aktien

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

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Zinssätze

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

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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Devisen

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

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko

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

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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements

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

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

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

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

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

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

## ODDO BHF 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
<b>Gesamt</b>	<b>495,53</b>	<b>5.339,44</b>		<b>6.377.328,24</b>		<b>-6.382.172,15</b>	

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

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente, 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	+/-	
<b>Futures</b>					
<b>Zwischensumme</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Optionen</b>					
<b>Zwischensumme</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Swaps</b>					
<b>Zwischensumme</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Sonstige Instrumente</b>					
<b>Zwischensumme</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Gesamt</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

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

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

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

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

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

# ODDO BHF GENERATION

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Gesamtübersicht der Bestände

	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert
<b>Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)</b>	323.196.030,32
<b>Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):</b>	
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
<b>Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden</b>	-4.843,91
<b>Sonstige Vermögenswerte (+)</b>	4.225.153,10
<b>Verbindlichkeiten (-)</b>	-2.028.063,53
<b>Summe = Nettovermögen</b>	<b>325.388.275,98</b>

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

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

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

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

## Anhänge des Jahresabschlusses

Jahresabschluss N-1

AKTIVA ZUM 29.09.2023 IN EUR

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

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

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

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

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

**Anhänge des Jahresabschlusses**

Jahresabschluss N-1

**PASSIVA ZUM 29.09.2023 IN EUR**

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

(a) Einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) Abzüglich der für das Geschäftsjahr geleisteten Anzahlungen

**Anhänge des Jahresabschlusses**

Jahresabschluss N-1

**ERGEBNISRECHNUNG ZUM 29.09.2023 IN EUR**

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

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

### 1- Quantitative Komponenten

	Fixe Vergütungen	Variable Vergütungen (*)	Anzahl der Begünstigten (**)
Gesamtbetrag der von Januar bis Dezember 2023 gezahlten Vergütungen	15.071.546	15.182.204	208

(\*) Variable Vergütungen für das Geschäftsjahr 2023, die 2024 und in den Folgejahren gezahlt werden

(\*\*) Unter Begünstigten sind sämtliche Mitarbeiter von OBAM zu verstehen, die 2023 eine Vergütung erhalten haben (Mitarbeiter mit unbefristetem/befristetem Arbeitsvertrag oder Ausbildungsvertrag, Praktikanten, Mitarbeiter in ausländischen Geschäftsstellen)

	Leitende Angestellte	Anzahl der Begünstigten	Mitarbeiter, die Einfluss auf das Risikoprofil des OGAW haben	Anzahl der Begünstigten
Gesamtbetrag der für das Geschäftsjahr 2023 gezahlten (fixen und variablen*) Vergütungen	3.432.024	6	18.865.257	60

(\*) Variable Vergütungen für das Geschäftsjahr 2023, die 2024 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 eingestufteten 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 eingestufteten 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 2023 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

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

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

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

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