

# ODDO BHF US MID CAP

Jahresbericht zum 31. Dezember 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

Gesellschaftssitz: 12, boulevard de la Madeleine – 75009 PARIS

Verwahrstelle: BNP PARIBAS SA

## Inhaltsverzeichnis

### Lagebericht

Anlagepolitik .....	4
Prüfungsvermerk.....	18

### Jahresabschluss

Aktiv-Bilanz .....	23
Passiv-Bilanz .....	24
Ergebnisrechnung.....	25

### Jahresabschluss – Anhang

Anlagestrategie .....	27
Charakteristische Merkmale des OGA der letzten fünf Geschäftsjahre .....	28
Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden.....	35
Entwicklung des Eigenkapitals.....	42
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Geschäftsjahr.....	43
Aufgliederung des Nettovermögens nach Art der Anteile .....	44
Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen).....	45
Engagement auf dem Markt für Wandelanleihen .....	46
Direktes Engagement auf dem Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen) - Aufgliederung nach der Art der Zinsen .....	47
Direktes Engagement auf dem Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen) - Aufgliederung nach Restlaufzeit .....	48
Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt.....	49
Direktes Engagement auf den Kreditmärkten .....	50
Engagement der Transaktionen, an denen eine Gegenpartei beteiligt ist.....	51
Indirekte Engagements für Multi-Manager-OGA .....	52
Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufgliederung nach der Art.....	53
Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten.....	54
Erhaltene oder geleistete Sicherheiten .....	55
Sonstige Informationen .....	56
Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge.....	57
Bestandsverzeichnis .....	69
Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte.....	74

## ODDO BHF US MID CAP

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente) .....	75
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden .....	77
Gesamtübersicht der Bestände.....	78
Anhang .....	79

## LAGEBERICHT

## ABSCHLUSSPRÜFER

Deloitte & Associés

## ANLAGEPOLITIK

### ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW

#### Klassifizierung

Der Fonds fällt in die Kategorie „Internationale Aktien“.

#### Anlageziel

Das Anlageziel besteht darin, den Referenzindex S&P MID CAP 400 (umgerechnet in Euro) über den empfohlenen Anlagezeitraum von mindestens fünf Jahren zu übertreffen.

#### Besteuerung

Der Fonds kann als Rechnungseinheit in Lebensversicherungspolice verwendet werden.

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

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

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

#### Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

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

- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

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

- Im Rahmen ihrer Risikomanagementpolitik erstellt die Portfolioverwaltungsgesellschaft angemessene und dokumentierte Richtlinien und Verfahren für ein effizientes Risikomanagement, mit denen sich Risiken im Zusammenhang mit ihren Aktivitäten, Prozessen und Systemen erkennen lassen. Diese Richtlinien und Verfahren werden kontinuierlich umgesetzt und aktualisiert, um den operativen Anforderungen gerecht zu werden.

Weitere Informationen finden Sie in den Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) dieses OGA, insbesondere in der Rubrik: „Risiko- und Ertragsprofil“, oder in seinem ausführlichen Verkaufsprospekt, die auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft oder unter [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) zur Verfügung stehen.

## Berufsethik

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

## Techniken des effizienten Portfoliomanagements und im Fonds gehaltene Derivate

Der Fonds kann im Hinblick auf das Aktienrisiko ergänzend Wandelanleihen und Optionsscheine halten. Diese Instrumente werden nicht gehalten, um ein zusätzliches Exposure anzustreben (das maximale Engagement an den Aktienmärkten kann jedoch vorübergehend und kurzfristig 105% des Nettovermögens des Fonds erreichen).

## Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres

**15.07.2024:** Liquidation der Anteilsklasse CN-CHF[H] des Fonds.

## SFTR-Reporting

Der OGA hat während des Geschäftsjahres keine Geschäfte getätigt, die der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen, und kann den Anlegern daher hierzu keine Informationen vorlegen.

## LAGEBERICHT

### Konjunkturelles Umfeld

US-Aktien setzten ihre 2023 begonnene gute Entwicklung fort und erreichten im ersten Quartal neue Rekordhochs. Die Mega Caps übertrafen zwar insgesamt den breiteren Markt, jedoch erfolgte die allgemeine Aufwärtsbewegung auf breiterer Basis, wobei die besser als erwartet ausgefallenen Gewinne für das vierte Quartal und der ermutigende Konjunkturausblick für Auftrieb sorgten. An den Finanzmärkten überprüften die Anleger ihre Positionierungen und erwarteten weniger Zinssenkungen seitens der US-Federal-Reserve (Fed), da die Inflation teilweise hartnäckig war und sich die Wirtschaftstätigkeit weiterhin stark präsentierte. Dies zeigten sowohl das annualisierte BIP-Wachstum von 3,2% für das vierte Quartal als auch die soliden Konsumausgaben, die durch den widerstandsfähigen Arbeitsmarkt unterstützt wurden. Die Zinsen blieben im Quartal unverändert, und ungeachtet der unerwartet hohen Inflation in den Vormonaten prognostizierte eine knappe Mehrheit der Fed-Mitglieder drei Zinssenkungen für 2024. Im zweiten Quartal setzte sich der kräftige Aufschwung bei US-Aktien fort. Die Wertentwicklung wurde überwiegend durch einige wenige Mega Caps aus dem Technologiesektor angetrieben. Angesichts der anhaltenden Inflation und einer Arbeitsmarktlage, die nach wie vor nahezu Vollbeschäftigung entsprach, gingen die Erwartungen hinsichtlich Zinssenkungen der Fed im weiteren Jahresverlauf zurück. Der Medianprognose zufolge erwarteten die Fed-Vertreter nunmehr eine einzige Zinssenkung um 25 Bp. für das Jahr 2024, also weniger als die drei Zinsschritte, mit denen sie noch im März gerechnet hatten, wobei aber die Mehrheit der Ökonomen zwei Zinslockerungen im Jahresverlauf prognostizierte. Auch im dritten Quartal bewegten sich US-Aktien nach oben. Die Wirtschaftsindikatoren signalisierten eine weiterhin robuste US-Konjunktur mit einem annualisierten BIP-Wachstum von 3,0% für das zweite Quartal. Sorgen über eine Verlangsamung der Wirtschaftstätigkeit und einen schwächeren Arbeitsmarkt veranlassten die Fed jedoch dazu, ihren Zinslockerungszyklus einzuleiten. Somit wurden die Zinsen im September deutlich um 50 Bp. gesenkt, um eine sanfte Landung der Wirtschaft zu unterstützen. Aus der Medianprognose der Fed ging hervor, dass die politischen Entscheidungsträger zusätzliche Zinssenkungen um insgesamt 50 Bp. für den weiteren Jahresverlauf und um 100 Bp. im Jahr 2025 erwarteten. Das äußerst enge Rennen um die Präsidentschaft zwischen der damaligen Vizepräsidentin Kamala Harris und dem ehemaligen Präsidenten Donald Trump hielt die Märkte in Atem. Die Aufwärtsbewegung bei US-Aktien hielt auch im vierten Quartal an, sodass im Gesamtjahr 2024 eine außergewöhnlich gute Wertentwicklung verzeichnet wurde. Die Aktienmärkte erholten sich im November, nachdem Donald Trump die Präsidentschaftswahlen und die Republikaner die Mehrheit gewonnen hatten, wodurch den bedeutenden politischen Initiativen Trumps, darunter insbesondere Steuer- und Ausgabenkürzungen, die Deregulierung und eine nationalistische Handelspolitik, der Weg geebnet wurde. Die Medianprognose der Fed entsprach Zinssenkungen um insgesamt 50 Bp. im Jahr 2025 und war damit ausgehend von den im September prognostizierten 100 Bp. deutlich gesunken. Der S&P MidCap 400 Index erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 21,5%, da sich alle im Index vertretenen Sektoren positiv entwickelten. Der Versorger- und der Finanzsektor schnitten am besten ab, während Grundstoffe und Kommunikationsdienstleistungen die Schlusslichter bildeten.

### Performanceanalyse

Wenngleich das Portfolio im Berichtszeitraum hinter seinem Referenzindex zurückblieb, verzeichnete es insgesamt eine positive Performance.

Anteile	Jährliche Wertentwicklung	Referenzindikator
ODDO BHF US Mid Cap CI-EUR[H]	2,41%	21,24%
ODDO BHF US MID CAP CN-EUR	10,52%	
ODDO BHF US MID CAP CN-USD	3,64%	
ODDO BHF US MID CAP CR-EUR	9,85%	
ODDO BHF US MID CAP CR-USD	2,97%	
ODDO BHF US MID CAP GC-EUR	10,85%	

Ausschlaggebend für die relative Underperformance war vor allem die Titelauswahl. Die ungünstige Auswahl in den Sektoren Informationstechnologie, Gesundheit und Finanzen wurde durch die Auswahl in der Energiebranche teilweise ausgeglichen. Die auf unserem Bottom-up-Aktienauswahlprozess basierende Sektorallokation begünstigte die Performance ebenfalls. Die Untergewichtung von Immobilien und Nicht-Basiskonsumgütern sowie die Übergewichtung von Finanzen kamen positiv zum Tragen, während die Übergewichtung von Grundstoffen und Versorgern belastete.

Auf Emittentenebene leisteten die Positionen in den nicht im Index vertretenen Unternehmen Targa Resources und Axon Enterprise die größten positiven Beiträge zur relativen Wertentwicklung, wogegen das Fehlen von Super Micro Computer im Portfolio wie auch die Position in dem nicht im Index vertretenen Unternehmen Celanese die Performance am stärksten belasteten.

Targa Resources verzeichnete im Berichtszeitraum einen Kursanstieg dank solider, die Erwartungen übertreffender Gewinne im dritten Quartal.

## ODDO BHF US MID CAP

Die Ergebnisse zeigten ein deutliches Wachstum im Vorquartalsvergleich, da das Unternehmen mehrere Infrastrukturprojekte abgeschlossen hat und eine weitere Expansion im Permischen Becken plant. Darüber hinaus meldete die Unternehmensleitung, dass für 2025 ein Anstieg der ordentlichen Dividende um 33% erwartet wird. Super Micro Computer, der führende US-Anbieter von KI-optimierten Servern und Rack-Lösungen für Rechenzentren, verbuchte ebenfalls ein Kursplus im Berichtszeitraum. Die Aufwärtsbewegung basierte auf einem starken Umsatzwachstum, das wiederum durch umfangreiche Aufträge von mehreren Hauptkunden angeregt wurde, wie aus den Ergebnissen für das zweite Quartal 2024 hervorging. Die Unternehmensleitung hob darüber hinaus ihre Umsatzprognosen für das Gesamtjahr an, wobei sie auf die wachsende Nachfrage nach den KI-gestützten IT-Plattformen des Unternehmens verwies.

Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr:

Wertpapier	Kauf	Verkauf
RLI CORP	3.965.520,87	
UNITED THERAPEUTICS CORP	41.367,80	3.545.001,99
DECKERS OUTDOOR CORP	88.588,88	3.092.889,73
SHOCKWAVE MEDICAL INC	329.805,71	3.245.760,59
DYNATRACE INC	556.988,24	3.288.812,38
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	11.289,06	3.101.091,03
TARGA RESOURCES CORP	55.214,22	2.899.755,59
GENTEX CORP	2.678.375,61	2.436.913,68
WABTEC CORP	20.231,33	2.911.487,06
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	342.632,72	2.793.134,69

### Positionierung und Ausblick

Wachstumsorientierte US-Mid Caps erzielten im Quartal positive Ergebnisse, unterstützt durch den Technologiesektor und KI-Aktivitäten. Zunächst kam dem US-Markt der Ausgang der Präsidentschaftswahlen zugute, da nun mit einem kräftigeren Wachstum, einer Steuersenkung und einer verstärkten Deregulierung gerechnet wurde. Die Märkte korrigierten schließlich im Dezember, nachdem die Fed die Anzahl der für 2025 erwarteten Zinssenkungen nach unten angepasst hatte. Unser Portfolio, das sich aus gut positionierten, wachstumsorientierten Mid Caps zusammensetzt, die unseres Erachtens in der Lage sind, ihre Gewinne schneller zu steigern als ihre Mitbewerber sowie eine im Sektorvergleich überdurchschnittliche Performance und dauerhafte Wertsteigerungen auf lange Sicht zu erzielen, blieb im Quartal hinter seinem Referenzindex, dem Russell Mid Cap Growth, zurück.

Im Rahmen der Übertragung der Hauptverantwortung für das Portfoliomanagement im Berichtsquartal legten wir den Fokus auf eine bessere Qualität und stärkere Ausgewogenheit des Portfolios. Wir eröffneten im Quartalsverlauf Positionen in Ares Management, einem führenden globalen alternativen Anlageverwalter, und Clearwater Analytics, einem Anbieter von Buchhaltungs- und Portfolio-Reporting-Tools für Versicherer, Vermögensverwalter und andere große Unternehmen. Ares zeichnet sich durch „Best-in-Class“-Kreditaktivitäten aus, die es dem Unternehmen unserer Ansicht erlauben werden, in den nächsten fünf Jahren ein EPS-Wachstum von über 20% zu erzielen. Der Hauptmarkt von Clearwater ist der Versicherungssektor. Der Anbieter wird jedoch zunehmend auch von Vermögensverwaltern geschätzt. Die jüngst vorgelegten Ergebnisse deuten darauf hin, dass das Unternehmen seinen jährlich wiederkehrenden Umsatz um ca. 20% steigern dürfte.

Wir streben danach, durch ein diszipliniertes Risikomanagement und einen umsichtigen Portfolioaufbau ein ausgewogenes Performanceprofil zu erreichen, auf das die unterschiedlichen Faktoren und Stile nur eine begrenzte Wirkung haben und das unter verschiedenen Marktbedingungen die Wertentwicklung seiner Mitbewerber und seines Referenzindex übertreffen dürfte. Im Zuge unseres Risikomanagementprozesses wurde im Quartal eine Untergewichtung von Palantir und Coinbase beschlossen, da beide Titel stark zur Erhöhung der Risiken beitrugen. In diesen Transaktionen spiegelte sich auch unser Bestreben wider, eine langfristige Performance zu erwirtschaften, die auf der Titelauswahl und nicht auf der jeweiligen Positionierung in Bezug auf bestimmte Faktoren basiert. Nachdem die Umstellung des Portfoliomanagements nunmehr abgeschlossen ist, blicken wir zuversichtlich in die Zukunft. Wir widmen uns von nun an dem Aufbau eines Portfolios, das für langfristige Wertsteigerungen positioniert ist, wobei wir durch die Anlageplattform von Wellington unterstützt werden.

Am Ende des Berichtszeitraums entfielen unsere stärksten Übergewichtungen auf die Sektoren Industrie und Finanzen, unsere stärksten Untergewichtungen dagegen auf Immobilien und Energie.

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

### 1- Quantitative Komponenten

	Fixe Vergütungen	Variable Vergütungen <b>Erreur ! Source du renvoi introuvable.</b>	Anzahl der Begünstigten <b>Erreur ! Source du renvoi introuvable.</b>
Gesamtbetrag der von Januar bis Dezember 2024 gezahlten Vergütungen	16.536.314	10.618.457	219

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

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

	Leitende Angestellte	Anzahl der Begünstigten	Mitarbeiter, die Einfluss auf das Risikoprofil des OGAW haben	Anzahl der Begünstigten
Gesamtbetrag der für das Geschäftsjahr 2024 gezahlten (fixen und variablen <b>Erreur ! Source du renvoi introuvable.</b> ) Vergütungen	3.557.026	6	14.349.128	49

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

### 2- Qualitative Komponenten

#### 2.1. Fixe Vergütungen

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

#### 2.2. Variable Vergütungen

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

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

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

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

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

## 3- Risikoträger und aufgeschobene variable Vergütungen

### 3.1. Risikoträger

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

### 3.2. Aufgeschobene variable Vergütungen

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

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

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

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

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

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

Die Mitglieder des Leitungsorgans der Verwaltungsgesellschaft traten 2024 zusammen, um die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik und insbesondere das Verfahren zur Berechnung der 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.

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

Name des Produkts:  
ODDO BHF US Mid Cap

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
969500PU8CLCM4PCIB49

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen

Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von k. A. an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

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



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

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

- Effektive Umsetzung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management (Kohle, Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) sowie der fondsspezifischen Ausschlüsse.
- Einbeziehung von ESG-Ratings wie im Fondsprospekt (Anlagestrategie) beschrieben und von externen ESG-Daten, die von Datenanbietern bereitgestellt werden.
- Initiativen zum Dialog und zur Mitwirkung gemäß der Dialog- und Mitwirkungspolitik des Fondsmanagers.

### ● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

	31.12.2024	
	Fonds	Absicherung
ESG-Bewertung*	2,8	98,4
ESG-Score (MSCI)	6,6	99,0
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	2,9	98,4
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	2,6	98,4
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	2,8	98,4
Gewichtete CO <sub>2</sub> -Intensität (t CO <sub>2</sub> -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	65,1	100,0
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	8,2	100,0
Engagement in CO <sub>2</sub> -Lösungen, grüner Anteil (%)***	K. A.	K. A.

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

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

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

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

	29.12.2023	
	Fonds	Absicherung
ESG-Bewertung (fundamental priorisiert)	2,8	98,9
ESG-Score (MSCI)	6,4	98,0
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt (fundamental priorisiert)	2,7	98,9
Durchschnittliche Bewertung – Soziales (fundamental priorisiert)	2,7	98,9
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung (fundamental priorisiert)	2,8	98,9
Gewichtete CO <sub>2</sub> -Intensität (t CO <sub>2</sub> -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	68,0	100,0
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	5,7	98,1
Engagement in CO <sub>2</sub> -Lösungen, grüner Anteil (%)***	K. A.	K. A.

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hatte keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

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

Der Fonds hatte keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

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

Der Fonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen nicht.

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

Der Fonds hatte keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

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

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

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



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

Der Fonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen nicht.



## WAS WAREN DIE HAUPTINVESTITIONEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT?

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

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Acuity Brands Inc	Industrie	2,5%	USA
Targa Resources Corp	Energie	2,2%	USA
Element Solutions Inc	Werkstoffe	2,1%	USA
Wex Inc	Informationstechnologie	2,1%	USA
Nvr Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	2,1%	USA
Lennox International Inc	Industrie	2,1%	USA
Credit Acceptance Corp	Finanzbereich	2,0%	USA
Lamar Advertising Co-A	Immobilien	2,0%	USA
Markel Corp	Finanzbereich	2,0%	USA
Silgan Holdings Inc	Werkstoffe	1,8%	USA
Graco Inc	Industrie	1,6%	USA
First Citizens Bcshts -Cl A	Finanzbereich	1,6%	USA
Graphic Packaging Holding Co	Werkstoffe	1,6%	USA
Carmax Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,5%	USA
Choice Hotels Intl Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,5%	USA

\* Zum 31.12.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 8,2%, bei einer Abdeckung von 100,0%.

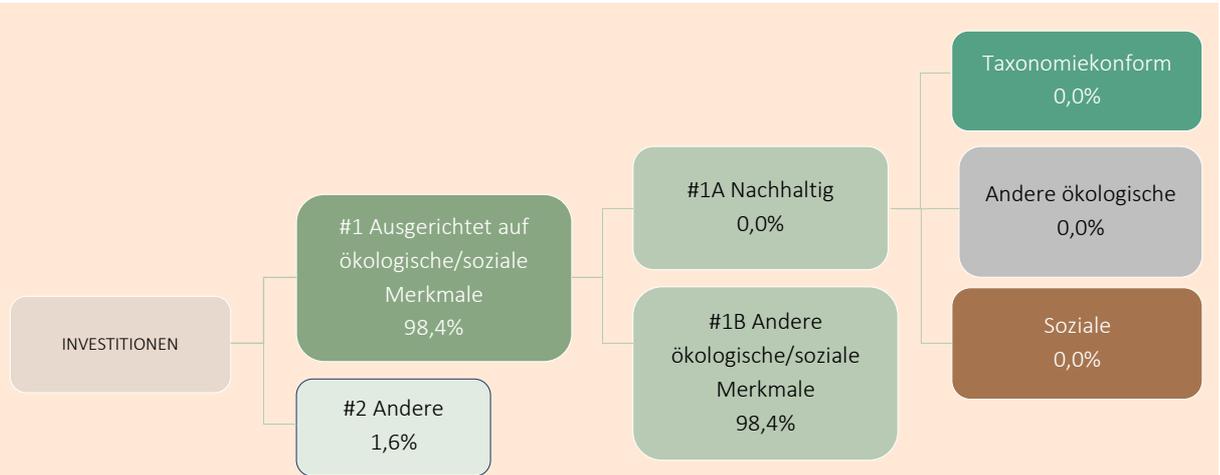
\*\* Berechnungsmethode: Durchschnitt der Investitionen basierend auf 4 Kontrollen, die das maßgebliche Geschäftsjahr abdecken (Intervall: gleitender Drei-Monats-Zeitraum).



## WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

Die Aufteilung ist in der nachfolgenden Grafik dargestellt.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Die anderen Investitionen umfassen 1,3% Barmittel, 0,0% Derivate und 0,3% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Sektoren*	in % der Vermögenswerte zum 31.12.2024
Industrie	23,2%
Finanzbereich	17,5%
Nicht-Basiskonsumgüter	11,5%
Informationstechnologie	11,0%
Gesundheitswesen	9,6%
Werkstoffe	8,5%
Immobilien	4,5%
Basiskonsumgüter	4,3%
Versorger	4,2%
Energie	2,3%
Telekommunikationsdienstleistungen	1,9%
Liquide Mittel	1,3%

\* Zum 31.12.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 8,2%, bei einer Abdeckung von 100,0%.



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

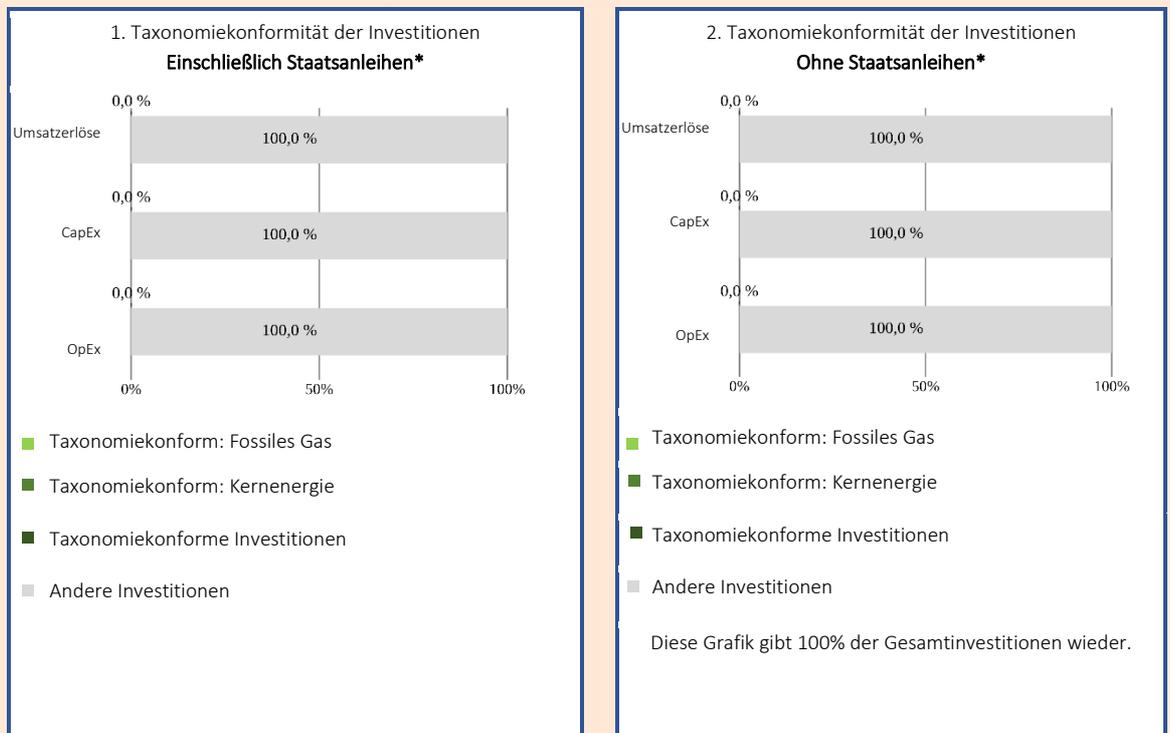
**konform?**

Der Fonds hatte keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

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

- Ja  In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

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



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

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

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

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

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

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

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

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

Nicht anwendbar



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

Der Fonds hatte keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.



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

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

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

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



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

Der Fondsmanager hat seine Strategie eines aktiven Aktionärstums über die Optimierung des internen gewichteten ESG-Ratings des Portfolios umgesetzt.



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

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

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

Der Referenzwert des Fonds ist der MSCI USA Mid Cap.

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

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

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



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

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

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

Nicht anwendbar

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

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

	31.12.2024			
	Fonds	Absicherung	Index	Absicherung
ESG-Bewertung	2,8	98,4	2,6	100,0
ESG-Score (MSCI)	6,6	99,0	6,8	100,0
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	2,9	98,4	2,6	100,0
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	2,6	98,4	2,6	100,0
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	2,8	98,4	2,7	100,0
Gewichtete CO <sub>2</sub> -Intensität (t CO <sub>2</sub> -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	65,1	100,0	214,1	100,0
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	8,2	100,0	9,7	96,1
Engagement in CO <sub>2</sub> -Lösungen, grüner Anteil (%)	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.

# ODDO BHF US MID CAP

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 31. Dezember 2024

## ODDO BHF US MID CAP

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 31. Dezember 2024

---

An die Anteilinhaber des FCP ODDO BHF US MID CAP,

#### Prüfungsurteil

In Ausführung des uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrags haben wir den Jahresabschluss des Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) ODDO BHF US MID CAP in Form eines Fonds Commun de Placement (FCP) für das am 31. Dezember 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 die Stellungnahme zum Jahresabschluss

##### Regelwerk für die Prüfung

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

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

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

Verwaltungsgesellschaft: Oddo BHF Asset Management SAS

Gesellschaftssitz: 12, boulevard de la Madeleine – 75009 PARIS

Verwahrstelle: BNP PARIBAS SA



### **Unabhängigkeit**

Wir haben unseren Prüfauftrag unter Einhaltung der geltenden Regeln für die Unabhängigkeit, die vom französischen Handelsgesetzbuch und den Berufspflichten für Abschlussprüfer vorgesehen sind, für den Zeitraum vom 30. Dezember 2023 bis zum Datum der Veröffentlichung unseres Berichts ausgeführt.

### **Anmerkung**

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

### **Begründung der Beurteilungen**

In Anwendung der Bestimmungen von Artikel L. 821-53 und R.821-180 des französischen Handelsgesetzbuchs („Code de Commerce“) bezüglich der Begründung unserer Beurteilungen informieren wir Sie darüber, dass sich die wichtigsten Beurteilungen, die wir nach unserer fachlichen Einschätzung vorgenommen haben, auf die Angemessenheit der angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze, auf die Vertretbarkeit der wesentlichen vorgenommenen Schätzungen und auf die Gesamtdarstellung des Abschlusses beziehen.

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

### **Spezifische Prüfungen**

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

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

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

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

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

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.



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

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

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

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

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



Der Abschlussprüfer  
Deloitte & Associés



/Unterschrift/

Olivier GALIENNE

## Aktiva (Währung: EUR)

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Nettoanlagevermögen</b>	–
<b>Finanztitel</b>	–
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere (A) <sup>(*)</sup></b>	<b>144.010.087,34</b>
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	144.010.087,34
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	–
<b>In Aktien wandelbare Anleihen (B) <sup>(*)</sup></b>	–
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	–
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	–
<b>Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C) <sup>(*)</sup></b>	–
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	–
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	–
<b>Schuldtitel (D)</b>	–
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	–
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	–
<b>Anteile von OGA und Investmentfonds (E)</b>	–
OGAW	–
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	–
Sonstige OGA und Investmentfonds	–
<b>Einlagen (F)</b>	–
<b>Terminfinanzinstrumente (G)</b>	<b>190,98</b>
<b>Befristete Wertpapiergeschäfte (H)</b>	–
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	–
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	–
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	–
Entliehene Finanztitel	–
In Pension gegebene Finanztitel	–
Sonstige befristete Geschäfte	–
<b>Darlehen (I)</b>	–
<b>Sonstige zulässige Aktiva (J)</b>	–
Kredite	–
Sonstige	–
<b>Zwischensumme der zulässigen Aktiva I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)</b>	<b>144.010.278,32</b>
<b>Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva</b>	<b>284.554,34</b>
<b>Finanzkonten</b>	<b>2.270.841,72</b>
<b>Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II <sup>(*)</sup></b>	<b>2.555.396,06</b>
<b>GESAMT AKTIVA I+II</b>	<b>146.565.674,38</b>

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

## Passiva (Währung: EUR)

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Eigenkapital:</b>	-
Kapital	132.618.699,27
Saldovortrag auf Nettoertrag	-
Saldovortrag von nicht realisierten Nettogewinnen und -verlusten	-
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	-
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	13.354.185,85
Eigenkapital I:	145.972.885,12
Finanzierungsverbindlichkeiten II	-
<b>Eigenkapital und Finanzierungsverbindlichkeiten (I+II)</b>	<b>145.972.885,12</b>
<b>Zulässige Passiva:</b>	-
Finanzinstrumente (A)	-
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	-
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	-
Terminfinanzinstrumente (B)	14.580,43
Darlehen (C)	-
Sonstige zulässige Passiva (D)	-
<b>Zwischensumme zulässige Passiva III = A+B+C+D</b>	<b>14.580,43</b>
<b>Sonstige Passiva:</b>	-
Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva	509.648,63
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	68.560,20
<b>Zwischensumme sonstige Passiva IV</b>	<b>578.208,83</b>
<b>GESAMT PASSIVA: I+II+III+IV</b>	<b>146.565.674,38</b>

## Ergebnisrechnung (Währung: EUR)

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Nettofinanzerträge</b>	–
<b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>	–
Erträge aus Aktien	998.305,71
Erträge aus Anleihen	–
Erträge aus Schuldtiteln	–
Erträge aus Anteilen von OGA	–
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	–
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	–
Erträge aus Darlehen und Forderungen	–
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	–
Sonstige Finanzerträge	18.368,51
<b>Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften</b>	<b>1.016.674,22</b>
<b>Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>	–
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	–
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	–
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	–
Aufwendungen aus Darlehen	–
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	–
Aufwendungen für Finanzierungsverbindlichkeiten	–
Sonstige Finanzaufwendungen	-1.430,02
<b>Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>	<b>-1.430,02</b>
<b>Gesamt Nettofinanzerträge (A)</b>	<b>1.015.244,20</b>
<b>Sonstige Erträge:</b>	–
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	–
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	–
Sonstige Erträge	–
<b>Sonstige Aufwendungen:</b>	–
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-2.300.727,75
Prüfungskosten, Untersuchungsgebühren für Private-Equity-Fonds	–
Steuern und Abgaben	–
Sonstige Aufwendungen	–
<b>Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)</b>	<b>-2.300.727,75</b>
<b>Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten (C)= A + B</b>	<b>-1.285.483,55</b>
<b>Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)</b>	<b>80.408,59</b>
<b>Zwischensumme Nettoergebnis I = C + D</b>	<b>-1.205.074,96</b>

## ODDO BHF US MID CAP

<b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:</b>	–
Realisierte Nettogewinne und -verluste	11.582.764,94
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	-734.368,72
Research-Kosten	–
Anteil der an die Versicherer zurückgegebenen realisierten Gewinne	–
Erhaltene Versicherungsleistungen	–
Erhaltene Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	–
<b>Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E</b>	<b>10.848.396,22</b>
<b>Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F</b>	<b>-897.816,11</b>
<b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F</b>	<b>9.950.580,11</b>
<b>Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:</b>	–
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	4.162.667,99
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	–
Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	–
Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne	–
<b>Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G</b>	<b>4.162.667,99</b>
<b>Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H</b>	<b>446.012,71</b>
<b>Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H</b>	<b>4.608.680,70</b>
<b>Anzahlungen:</b>	–
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	–
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr K	–
Geleistete Anzahlungen auf nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr L	–
<b>Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J+K+L</b>	<b>–</b>
<b>Steuer auf das Ergebnis V</b>	<b>–</b>
<b>Nettoergebnis I + II + III + IV + V</b>	<b>13.354.185,85</b>

## STRATEGIE UND ANLAGEVERWALTUNGSPROFIL

### ANLAGEZIEL

Das Anlageziel besteht darin, den Referenzindex S&P MID CAP 400 (umgerechnet in Euro) über den empfohlenen Anlagezeitraum von mindestens fünf Jahren zu übertreffen.

Die Merkmale des OGA sind vollständig und genau im Prospekt beschrieben.

# ODDO BHF US MID CAP

## Charakteristische Merkmale des OGA der letzten fünf Geschäftsjahre

Klasse CR-EUR (Währung: EUR)

	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023	31.12.2024
<b>Nettoinventarwert (in EUR)</b>					
C-Anteile	569,97	662,05	534,86	571,78	<b>628,10</b>
<b>Nettovermögen (in TEUR)</b>	166.978,82	182.497,71	108.708,86	101.890,86	<b>99.215,11</b>
<b>Anzahl der Anteile</b>					
C-Anteile	292.957,054	275.652,268	203.243,955	178.198,459	<b>157.958,181</b>

	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023	31.12.2024
<b>Auszahlungstermin</b>					
<b>Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	–	–	–	–	–
<b>Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	–	–	–	–	–
<b>Steuergutschrift pro Anteil übertragen auf den Inhaber (*)</b> natürliche Personen (in EUR)	–	–	–	–	–
<b>Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste</b>					
C-Anteile	70,53	50,56	47,29	0,49	<b>43,13</b>
<b>Thesaurierung je Anteil auf den Nettoertrag</b>					
C-Anteile	-5,97	-10,01	-6,68	-6,14	<b>-6,73</b>

(\*) „Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Zahlung in Anwendung der Steueranweisung vom 04.03.93 (Ints.4 K-1-93) bestimmt. Die theoretischen Beträge, die gemäß den für natürliche Personen geltenden Regeln berechnet wurden, sind hier zur Information angegeben. „Laut der Anweisung 4 J-2-99 vom 08.11.99 berechnen Inhaber eines Steuerguthabens, die keine natürlichen Personen sind, den Betrag der Steuerguthaben, die ihnen zustehen, unter ihrer eigenen Verantwortung.“

# ODDO BHF US MID CAP

## Klasse CR-USD (Währung: USD)

	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023	31.12.2024
<b>Nettoinventarwert (in USD)</b>					
C-Anteile	473,37	511,05	387,52	428,80	<b>441,55</b>
<b>Nettovermögen (in TEUR)</b>	10.519,38	7.219,54	4.609,94	581,04	<b>491,23</b>
<b>Anzahl der Anteile</b>					
C-Anteile	27.189,636	16.065,083	12.695,687	1.496,825	<b>1.151,995</b>

	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023	31.12.2024
<b>Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste</b> (einschließlich Anzahlungen) (in USD)	-	-	-	-	-
<b>Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag</b> (einschließlich Anzahlungen) (in USD)	-	-	-	-	-
<b>Steuergutschrift pro Anteil übertragen auf den Inhaber (*)</b> natürliche Personen (in USD)	-	-	-	-	-
<b>Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste</b>					
C-Anteile	48,89	42,32	30,68	0,33	<b>29,28</b>
<b>Thesaurierung je Anteil auf den Nettoertrag</b>					
C-Anteile	-4,05	-6,79	-4,54	-4,17	<b>-4,57</b>

(\*) „Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Zahlung in Anwendung der Steueranweisung vom 04.03.93 (Ints.4 K-1-93) bestimmt. Die theoretischen Beträge, die gemäß den für natürliche Personen geltenden Regeln berechnet wurden, sind hier zur Information angegeben. „Laut der Anweisung 4 J-2-99 vom 08.11.99 berechnen Inhaber eines Steuerguthabens, die keine natürlichen Personen sind, den Betrag der Steuerguthaben, die ihnen zustehen, unter ihrer eigenen Verantwortung.“

# ODDO BHF US MID CAP

## Klasse GC-EUR (Währung: EUR)

	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023	31.12.2024
<b>Nettoinventarwert (in EUR)</b>					
C-Anteile	229,46	268,94	219,23	236,47	<b>262,13</b>
<b>Nettovermögen (in TEUR)</b>	25.116,30	38.481,35	32.652,09	30.584,82	<b>30.800,08</b>
<b>Anzahl der Anteile</b>					
C-Anteile	109.456,587	143.084,046	148.934,015	129.335,696	<b>117.498,820</b>
<b>Auszahlungstermin</b>	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023	31.12.2024
<b>Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	-	-	-	-	-
<b>Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	-	-	-	-	-
<b>Steuergutschrift pro Anteil übertragen auf den Inhaber (*)</b> natürliche Personen (in EUR)	-	-	-	-	-
<b>Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste</b>					
C-Anteile	27,88	17,69	16,95	0,22	<b>17,90</b>
<b>Thesaurierung je Anteil auf den Nettoertrag</b>					
C-Anteile	-0,64	-1,76	-0,62	-0,51	<b>-0,53</b>

(\*) „Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Zahlung in Anwendung der Steueranweisung vom 04.03.93 (Ints.4 K-1-93) bestimmt. Die theoretischen Beträge, die gemäß den für natürliche Personen geltenden Regeln berechnet wurden, sind hier zur Information angegeben. „Laut der Anweisung 4 J-2-99 vom 08.11.99 berechnen Inhaber eines Steuerguthabens, die keine natürlichen Personen sind, den Betrag der Steuerguthaben, die ihnen zustehen, unter ihrer eigenen Verantwortung.“

# ODDO BHF US MID CAP

## Klasse CI-EUR [H] (Währung: EUR)

	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023	31.12.2024
<b>Nettoinventarwert (in EUR)</b>					
C-Anteile	1.660,57	1.795,67	1.355,30	1.473,02	<b>1.508,46</b>
<b>Nettovermögen (in TEUR)</b>	40.179,45	43.358,81	2.244,88	4.455,63	<b>971,77</b>
<b>Anzahl der Anteile</b>					
C-Anteile	24.196,042	24.146,200	1.656,367	3.024,816	<b>644,210</b>

<b>Auszahlungstermin</b>	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023	31.12.2024
<b>Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	-	-	-	-	-
<b>Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	-	-	-	-	-
<b>Steuergutschrift pro Anteil übertragen auf den Inhaber (*)</b> natürliche Personen (in EUR)	-	-	-	-	-
<b>Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste</b>					
C-Anteile	293,40	-13,22	423,19	-20,01	<b>12,79</b>
<b>Thesaurierung je Anteil auf den Nettoertrag</b>					
C-Anteile	-4,37	-12,35	-3,83	-3,17	<b>-3,26</b>

(\*) „Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Zahlung in Anwendung der Steueranweisung vom 04.03.93 (Ints.4 K-1-93) bestimmt. Die theoretischen Beträge, die gemäß den für natürliche Personen geltenden Regeln berechnet wurden, sind hier zur Information angegeben. „Laut der Anweisung 4 J-2-99 vom 08.11.99 berechnen Inhaber eines Steuerguthabens, die keine natürlichen Personen sind, den Betrag der Steuerguthaben, die ihnen zustehen, unter ihrer eigenen Verantwortung.“

# ODDO BHF US MID CAP

## Klasse CN-USD (Währung: USD)

	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023	31.12.2024
<b>Nettoinventarwert (in USD)</b>					
C-Anteile	142,73	155,02	118,26	131,63	<b>136,42</b>
<b>Nettovermögen (in TEUR)</b>	20.697,20	15.193,82	12.462,82	13.373,20	<b>711,17</b>
<b>Anzahl der Anteile</b>					
C-Anteile	177.422,000	111.453,000	112.468,000	112.222,046	<b>5.398,046</b>

<b>Auszahlungstermin</b>	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023	31.12.2024
<b>Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste</b> (einschließlich Anzahlungen) (in USD)	-	-	-	-	-
<b>Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag</b> (einschließlich Anzahlungen) (in USD)	-	-	-	-	-
<b>Steuergutschrift pro Anteil übertragen auf den Inhaber (*)</b> natürliche Personen (in USD)	-	-	-	-	-
<b>Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste</b>					
C-Anteile	11,86	13,24	7,32	0,11	<b>9,01</b>
<b>Thesaurierung je Anteil auf den Nettoertrag</b>					
C-Anteile	-0,62	-1,28	-0,67	-0,59	<b>-0,64</b>

(\*) „Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Zahlung in Anwendung der Steueranweisung vom 04.03.93 (Ints.4 K-1-93) bestimmt. Die theoretischen Beträge, die gemäß den für natürliche Personen geltenden Regeln berechnet wurden, sind hier zur Information angegeben. „Laut der Anweisung 4 J-2-99 vom 08.11.99 berechnen Inhaber eines Steuerguthabens, die keine natürlichen Personen sind, den Betrag der Steuerguthaben, die ihnen zustehen, unter ihrer eigenen Verantwortung.“

# ODDO BHF US MID CAP

## Klasse CN-EUR (Währung: EUR)

	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023	31.12.2024
<b>Nettoinventarwert (in EUR)</b>					
C-Anteile	128,36	150,00	121,94	131,13	<b>144,92</b>
<b>Nettovermögen (in TEUR)</b>	21.721,42	31.669,04	12.468,27	11.971,39	<b>13.783,53</b>
<b>Anzahl der Anteile</b>					
C-Anteile	169.209,981	211.120,201	102.248,289	91.290,076	<b>95.108,587</b>

<b>Auszahlungstermin</b>	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023	31.12.2024
<b>Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	-	-	-	-	-
<b>Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	-	-	-	-	-
<b>Steuergutschrift pro Anteil übertragen auf den Inhaber (*)</b> natürliche Personen (in EUR)	-	-	-	-	-
<b>Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste</b>					
C-Anteile	13,84	12,07	14,20	0,12	<b>9,91</b>
<b>Thesaurierung je Anteil auf den Nettoertrag</b>					
C-Anteile	-0,68	-1,41	-0,73	-0,65	<b>-0,71</b>

(\*) „Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Zahlung in Anwendung der Steueranweisung vom 04.03.93 (Ints.4 K-1-93) bestimmt. Die theoretischen Beträge, die gemäß den für natürliche Personen geltenden Regeln berechnet wurden, sind hier zur Information angegeben. „Laut der Anweisung 4 J-2-99 vom 08.11.99 berechnen Inhaber eines Steuerguthabens, die keine natürlichen Personen sind, den Betrag der Steuerguthaben, die ihnen zustehen, unter ihrer eigenen Verantwortung.“

# ODDO BHF US MID CAP

## Klasse CN-CHF [H] (Währung: CHF)

	30.12.2022	29.12.2023
<b>Nettoinventarwert (in CHF)</b>		
C-Anteile	83,87	89,14
<b>Nettovermögen (in TEUR)</b>	73,83	106,81
<b>Anzahl der Anteile</b>		
C-Anteile	869,229	1.113,941

Auszahlungstermin	30.12.2022	29.12.2023
<b>Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste</b> (einschließlich Anzahlungen) (in CHF)	–	–
<b>Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag</b> (einschließlich Anzahlungen) (in CHF)	–	–
<b>Steuergutschrift pro Anteil übertragen auf den Inhaber (*)</b> natürliche Personen (in CHF)	–	–
<b>Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste</b>		
C-Anteile	1,61	0,89
<b>Thesaurierung je Anteil auf den Nettoertrag</b>		
C-Anteile	-0,28	-0,46

(\*) „Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Zahlung in Anwendung der Steueranweisung vom 04.03.93 (Ints.4 K-1-93) bestimmt. Die theoretischen Beträge, die gemäß den für natürliche Personen geltenden Regeln berechnet wurden, sind hier zur Information angegeben. „Laut der Anweisung 4 J-2-99 vom 08.11.99 berechnen Inhaber eines Steuerguthabens, die keine natürlichen Personen sind, den Betrag der Steuerguthaben, die ihnen zustehen, unter ihrer eigenen Verantwortung.“

## Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

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

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

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

Die Änderungen der Darstellung betreffen hauptsächlich:

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

### **Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden im Geschäftsjahr angewendet**

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

- den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung, Vergleichbarkeit, Fortführung der Unternehmenstätigkeit,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Erträge aus festverzinslichen Wertpapieren werden nach der Methode der aufgelaufenen Zinsen gebucht.

Käufe und Verkäufe von Wertpapieren werden ohne Berücksichtigung der Gebühren gebucht.

Die Referenzwährung für die Buchführung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr erstreckt sich über zwölf Monate.

# ODDO BHF US MID CAP

## Angaben zum Fonds:

Anteilklassen	ISIN-Code	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung	Anfangswert	Mindesteinzeichnungsbetrag	Mindestfolgebuchungsbetrag	Mögliche Zeichner
CR-EUR	FR0000988669	Thesaurierung	Euro	100 EUR	1 Tausendstel Anteil	1 Tausendstel Anteil	Alle Zeichner, insbesondere natürliche Person
CR-USD	FR0010680538	Thesaurierung	US-Dollar	100 US-Dollar	1 Tausendstel Anteil	1 Tausendstel Anteil	Alle Zeichner, insbesondere natürliche Person
GC-EUR	FR0011606326	Thesaurierung	Euro	100 EUR	1 Tausendstel Anteil	1 Tausendstel Anteil	GC-EUR-Anteile sind (i) den von ODDO BHF Asset Management SAS zugelassenen Versicherungsgesellschaften entsprechend den im Rahmen der „empfohlenen Option“ ihrer Policen gezeichneten Rechnungseinheiten und (ii) den Kunden von ODDO BHF SCA vorbehalten, die überdies einen Beratungsvertrag mit einem Partner-Finanzanlagenberater von ODDO BHF SCA abgeschlossen haben.
CI-EUR[H]**	FR0013245784	Thesaurierung	Euro	1.000 EUR*	1 Tausendstel Anteil	1 Tausendstel Anteil	Anteile ausschließlich zulässigen Gegenparteien und professionellen Anlegern im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU („MiF2“) vorbehalten.
CN-EUR	FR0013279981	Thesaurierung	Euro	100 EUR	1 Tausendstel Anteil	1 Tausendstel Anteil	Die CN-Anteile sind nur auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft erhältlich und räumen kein Recht auf Rückvergütung ein. Die Anteile sind ausschließlich (i) Anlegern, die Zeichnungen über einen Vermittler tätigen, der gemäß MiFID 2 unabhängige Anlageberatungsdienstleistungen erbringt, (ii) Anlegern, die auf der Grundlage einer zwischen dem Anleger und einem Finanzvermittler geschlossenen Honorarvereinbarung Zeichnungen über diesen Vermittler vornehmen, wobei der Vermittler seine Vergütung ausschließlich vom Anleger erhält, (iii) Gesellschaften, die gemäß MiFID 2 Portfolioverwaltungsdienstleistungen für Dritte erbringen, (iv) OGA, die von Unternehmen der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden, und (v) ODDO BHF SCA, die Anlageberatungsdienstleistungen auf der Grundlage einer schriftlich mit dem Anleger geschlossenen Honorarvereinbarung erbringt, vorbehalten.
CN-USD	FR0013301660	Thesaurierung	US-Dollar	100 US-Dollar	1 Tausendstel Anteil	1 Tausendstel Anteil	Die CN-Anteile sind nur auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft erhältlich und räumen kein Recht auf Rückvergütung ein. Die

# ODDO BHF US MID CAP

								<p>Anteile sind ausschließlich (i) Anlegern, die Zeichnungen über einen Vermittler tätigen, der gemäß MiFID 2 unabhängige Anlageberatungsdienstleistungen erbringt, (ii) Anlegern, die auf der Grundlage einer zwischen dem Anleger und einem Finanzvermittler geschlossenen Honorarvereinbarung Zeichnungen über diesen Vermittler vornehmen, wobei der Vermittler seine Vergütung ausschließlich vom Anleger erhält, (iii) Gesellschaften, die gemäß MiFID 2 Portfolioverwaltungsdienstleistungen für Dritte erbringen, (iv) OGA, die von Unternehmen der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden, und (v) ODDO BHF SCA, die Anlageberatungsdienstleistungen auf der Grundlage einer schriftlich mit dem Anleger geschlossenen Honorarvereinbarung erbringt, vorbehalten.</p>
--	--	--	--	--	--	--	--	--

\* Mit Ausnahme der Verwaltungsgesellschaft oder der zur Gruppe der Verwaltungsgesellschaft gehörenden Unternehmen und von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGA und Mandate, für die keine Mindestzeichnung vorgeschrieben ist.

\*\*Der CI-EUR-[H]-Anteil ist aufgrund der auf US-Dollar lautenden Anlagen gegen das Währungsrisiko US-Dollar/Euro mit einem Restrisiko von höchstens 3% abgesichert, um die Performanceschwankungen gegenüber dem Anteil in US-Dollar zu begrenzen.

## Regeln für die Bewertung der Aktiva

Die unbedingten oder bedingten Terminkontrakte im Portfolio, die auf Währungen lauten, werden auf Grundlage der am Bewertungstag in Paris geltenden Wechselkurse in die Rechnungswährung umgerechnet.

Das Portfolio wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts und beim Kontenabschluss nach folgenden Methoden bewertet:

### Wertpapiere

**Börsennotierte Wertpapiere:** zum Börsenwert - einschließlich aufgelaufene Kupons (Tagesschlusskurs)

Allerdings werden Wertpapiere, deren Kurs am Bewertungstag nicht festgestellt wurde oder deren Kurs von externen Firmen festgestellt wurde und korrigiert wurde, sowie Wertpapiere, die nicht auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft (oder, im Fall einer SICAV, des Verwaltungsrats) zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet. Die Preise werden von der Verwaltungsgesellschaft unter Berücksichtigung ihrer Kenntnisse der Emittenten und/oder der Märkte korrigiert.

**OGA:** zum letzten bekannten Nettoinventarwert oder, falls dieser nicht vorliegt, zum letzten geschätzten Wert. Die Nettoinventarwerte der Titel von ausländischen Organismen für gemeinsame Anlagen, die auf Monatsbasis bewertet werden, werden von den Fondsverwaltern bestätigt. Die Aktualisierung der Bewertungen erfolgt wöchentlich auf der Grundlage von Schätzungen, die von den Verwaltern dieser OGA bereitgestellt und von der Verwaltungsgesellschaft bestätigt werden.

**Handelbare Schuldtitel und ähnliche Wertpapiere,** für die keine erheblichen Transaktionen vorliegen, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode bewertet. Zugrunde gelegt wird hierfür der für Emissionen ähnlicher Papiere geltende Zins, bei dem gegebenenfalls eine für die intrinsischen Merkmale des Emittenten repräsentative Differenz zur Anwendung kommt.

### Befristete Käufe und Verkäufe von Wertpapieren:

- Wertpapierleihen: Die Forderung, die die verliehenen Wertpapiere darstellt, wird mit dem Marktwert der Wertpapiere angesetzt.
- Entlehene Wertpapiere: Die geliehenen Wertpapiere und die Verbindlichkeit, die die geliehenen Wertpapiere darstellt, werden mit dem Marktwert der Wertpapiere angesetzt.
- Sicherheiten: Da es sich um im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften als Garantien entgegengenommene Wertpapiere handelt, hat der OGA entschieden, diese Wertpapiere in der Bilanz in Höhe der Verbindlichkeit, die durch die Verpflichtung zur Rückerstattung dieser Wertpapiere entsteht, auszuweisen.
- Pensionsgeschäfte mit einer Restlaufzeit von höchstens drei Monaten: Individualisierung der Forderung auf Grundlage des Preises des Kontrakts. In diesem Fall erfolgt eine Linearisierung der Vergütung.
- Langfristige Pensionsgeschäfte: Diese werden zu ihrem Nennwert ausgewiesen und bewertet, auch wenn sie eine Laufzeit von mehr als drei Monaten haben. Dieser Betrag erhöht sich um die damit verbundenen aufgelaufenen Zinsen. Allerdings sehen bestimmte Kontrakte im Fall einer gewünschten vorzeitigen Rückzahlung Sonderbedingungen vor, um die steigenden Finanzierungskosten der Gegenpartei zu berücksichtigen. Die aufgelaufenen Zinsen können dann um diesen Betrag verringert werden, wobei kein Schwellenwert gilt. Der Effekt ist proportional zur Restlaufzeit des Pensionsgeschäfts und der festgestellten Spanne zwischen der Marge des Kontrakts und der Marktmenge bei identischem Fälligkeitstermin.
- Repogeschäfte als Pensionsgeber mit einer Restlaufzeit von höchstens drei Monaten: Börsenwert. Die auf Grundlage des Kontraktwerts bewertete Verbindlichkeit ist in der Bilanz als Verbindlichkeit zu verbuchen. In diesem Fall erfolgt eine Linearisierung der Vergütung.

### Unbedingte oder bedingte Terminfinanzinstrumente

**Futures:** auf Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die außerbilanzielle Bewertung wird auf der Grundlage des Nennwerts, seines Tagesabrechnungskurses und des Wechselkurses berechnet.

**Optionen:** Tagesschlusskurs oder, sofern dieser nicht verfügbar ist, der letzte bekannte Kurs.

**OTC-Optionen:** Diese Optionen werden zu ihrem Marktwert bewertet, der auf den von den Gegenparteien übermittelten Kursen basiert. Diese Bewertungen werden von der Verwaltungsgesellschaft geprüft.

Die außerbilanzielle Bewertung erfolgt auf Grundlage der entsprechenden Basiswerte abhängig vom Delta und dem Kurs des Basiswerts sowie eventuell des Wechselkurses.

**Devisentermingeschäft:** Neubewertung der zugesagten Devisen zum Tageskurs unter Berücksichtigung des Swapsatzes (Report/Deport) entsprechend der Laufzeit des Kontrakts.

**Termineinlagen:** Diese werden zu ihrem Nennwert ausgewiesen und bewertet, auch wenn sie eine Laufzeit von mehr als drei Monaten haben. Dieser Betrag erhöht sich um die damit verbundenen aufgelaufenen Zinsen. Allerdings sehen bestimmte Kontrakte im Fall einer gewünschten

vorzeitigen Rückzahlung Sonderbedingungen vor, um die steigenden Finanzierungskosten der Gegenpartei zu berücksichtigen. Die aufgelaufenen Zinsen können dann um diesen Betrag verringert werden, dürfen aber nicht negativ sein. Termineinlagen werden dann mindestens zu ihrem Nennwert bewertet.

### **Zinsswaps:**

- Für Swaps mit einer Laufzeit von weniger als drei Monaten werden die Zinsen linearisiert.
- Swaps mit einer Laufzeit von mehr als drei Monaten werden zu ihrem Marktwert neu bewertet.

Synthetische Produkte (Verbindung zwischen einem Titel und einem Swap) werden insgesamt erfasst. Die Zinsforderungen auf Swaps im Zusammenhang mit diesen Produkten werden linear bewertet.

Asset Swaps und synthetische Produkte werden auf Grundlage ihres Marktwerts bewertet. Die Bewertung der Asset Swaps basiert auf der Bewertung der gesicherten Wertpapiere, von der der Effekt der Schwankung der Kreditspreads abgezogen wird. Dieser Effekt wird auf Grundlage des Durchschnitts der Spreads, die von den vier Gegenparteien monatlich übermittelt werden, bewertet und um eine Marge, die sich nach dem Rating des Emittenten richtet, korrigiert.

Die außerbilanziellen Verpflichtungen der Swaps entsprechen dem Nennwert.

**Strukturierte Swaps** (Swaps mit Optionskomponente): Diese Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der auf den von den Gegenparteien übermittelten Kursen basiert. Diese Bewertungen werden von der Verwaltungsgesellschaft geprüft. Die außerbilanziellen Verpflichtungen dieser Swaps entsprechen ihrem Nennwert.

### **Mechanismus zur Anpassung des Nettoinventarwerts bzw. Swing-Pricing-Mechanismus**

Kommt es zu einer bedeutenden Zahl an Zeichnungen und Rücknahmen, so kann sich dies aufgrund der Kosten für die Umstrukturierung des Portfolios im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Fondsanteilen nachteilhaft auf den Nettoinventarwert auswirken. Diese Kosten können durch die Differenz zwischen dem Transaktionspreis und dem Bewertungspreis oder durch Steuern oder Maklergebühren bedingt sein.

**Zur Wahrung der Interessen der Anteilhaber, die mittel- bis langfristig investieren, hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, bei dem Fonds einen Swing-Pricing-Mechanismus mit einer Auslöseschwelle anzuwenden.**

Aus diesem Grund wird der Nettoinventarwert angepasst, wenn der absolute Wert des Saldos der täglichen Zeichnungen/Rücknahmen über der im Voraus festgelegten Schwelle liegt. Der Nettoinventarwert wird entsprechend nach oben (bzw. nach unten) angepasst, wenn der Saldo (als absoluter Wert) der Zeichnungen und Rücknahmen über dem Schwellenwert liegt. Dieser Preisanpassungsmechanismus schützt die Anteilhaber des Fonds, indem die Auswirkungen solcher Zeichnungen und Rücknahmen auf den Nettoinventarwert begrenzt werden. Durch diesen Mechanismus entstehen den Anteilhabern keine zusätzlichen Kosten, sondern die Kosten werden so verteilt, dass die bestehenden Anteilhaber des Fonds nicht die Transaktionskosten tragen müssen, die durch Zeichnungen/Rücknahmen von neuen Anteilhabern oder von Anteilhabern, die ihren Bestand verkaufen, entstehen.

Diese Auslöseschwelle wird als Prozentsatz des Gesamtvermögens des Fonds ausgedrückt. Die Höhe der Auslöseschwelle und des Anpassungsfaktors für den Nettoinventarwert (entsprechend den Kosten für die Umstrukturierung des Portfolios) werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt. Der Anpassungsfaktor wird monatlich überprüft.

Die Performance- und Risikoindikatoren werden anhand des ggf. angepassten Nettoinventarwerts berechnet. Daher kann sich die Anwendung des Swing-Pricing-Mechanismus auf das Volatilitätsniveau und die Wertentwicklung des Fonds auswirken.

**Gemäß den Vorschriften sind nur die mit der Anwendung beauftragten Personen mit den Einzelheiten dieses Mechanismus vertraut, insbesondere dem Prozentsatz der Auslöseschwelle, dessen Veröffentlichung unter allen Umständen untersagt ist.**

## Betriebs- und Verwaltungskosten

Dem OGAW berechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Gebührentabelle
Finanzdienstleistungen* und Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen** (Abschlussprüfer, Verwahrstelle, Vertrieb, Rechtsberatung usw.)	Nettovermögen, ausgenommen OGA	Anteile CR-EUR und CR-USD: höchstens 1,80% einschl. Steuern
		Anteile GC-EUR und CI-EUR [H]: höchstens 0,90% einschl. Steuern
		Anteile CN-EUR und CN-USD: höchstens 1,20% einschl. Steuern
Erfolgsabhängige Gebühr	Nettovermögen	Entfällt
Beteiligte, die Umsatzprovisionen erhalten:	Abzug bei jeder Transaktion	Aktien: je nach Markt, höchstens 0,50% einschl. Steuern
- Verwaltungsgesellschaft: 100%		Anleihen: 0,03% einschl. Steuern Geldmarktinstrumente und Derivate: Entfällt

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

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

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

## Research-Kosten

Entfällt

## Retrozedierte Verwaltungsgebühren

Entfällt

## Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

### Definition ausschüttungsfähige Beträge

Die ausschüttungsfähigen Beträge setzen sich zusammen aus:

- 1° Der Nettoertrag wird um die Gewinnvorräte erhöht und um den Saldo der abgegrenzten Erträge erhöht bzw. vermindert;
- 2° Der im Geschäftsjahr verzeichnete realisierte Wertzuwachs minus dem realisierten Wertverlust (jeweils nach Abzug der Kosten), erhöht um den entsprechenden Netto-Wertzuwachs der vorhergehenden Geschäftsjahre, der weder ausgeschüttet noch thesauriert wurde, und erhöht bzw. vermindert um den Saldo der abgegrenzten Erträge.

## Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

### Verwendung der Nettoerträge

Thesaurierung für CR-EUR-Anteile  
 Thesaurierung für CR-USD-Anteile  
 Thesaurierung für CC-EUR-Anteile  
 Thesaurierung für CI-EUR-[H]-Anteile  
 Thesaurierung für CN-EUR-Anteile  
 Thesaurierung für CN-USD-Anteile

## Verwendung der erzielten Nettogewinne

Thesaurierung für CR-EUR-Anteile  
Thesaurierung für CR-USD-Anteile  
Thesaurierung für CC-EUR-Anteile  
Thesaurierung für CI-EUR-[H]-Anteile  
Thesaurierung für CN-EUR-Anteile  
Thesaurierung für CN-USD-Anteile

## Veränderungen mit Auswirkung auf den Fonds

19.07.2024: Schließung des Anteils CN-CHF [H] - FR0013514221

## Entwicklung des Eigenkapitals

Entwicklung des Eigenkapitals im Geschäftsjahr	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>162.963.746,98</b>
<b>Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:</b>	
Zeichnungen (einschließlich der dem OGA zugeflossenen Ausgabeaufschläge) <sup>1</sup>	22.719.720,54
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zugeflossenen Rücknahmegebühren)	-53.436.162,96
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	-1.285.483,55
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	10.848.396,22
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	4.162.667,89
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Nettoergebnis	—
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf realisierte Nettogewinne und -verluste	—
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf nicht realisierten Gewinne <sup>2</sup>	—
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettoerträge	—
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	—
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf nicht realisierten Gewinne <sup>2</sup>	—
Sonstige Elemente	—
<b>Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)</b>	<b>145.972.885,12</b>

<sup>1</sup> Diese Rubrik umfasst auch die für Kapitalbeteiligungsgesellschaften abgerufenen Beträge.

<sup>2</sup> Spezifische Rubrik für GMF.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Geschäftsjahr

		Geschäftsjahr 31.12.2024
Emissionen und Rücknahmen im Geschäftsjahr		Anzahl der Anteile
<b>Klasse CR-EUR (Währung: EUR)</b>		
Anzahl der ausgegebenen Anteile		19.481,143
Anzahl der zurückgenommenen Anteile		39.721,421
<b>Klasse CR-USD (Währung: USD)</b>		
Anzahl der ausgegebenen Anteile		219,866
Anzahl der zurückgenommenen Anteile		564,696
<b>Klasse GC-EUR (Währung: EUR)</b>		
Anzahl der ausgegebenen Anteile		25.331,119
Anzahl der zurückgenommenen Anteile		37.167,995
<b>Klasse CI-EUR [H] (Währung: EUR)</b>		
Anzahl der ausgegebenen Anteile		281,500
Anzahl der zurückgenommenen Anteile		2.662,106
<b>Klasse CN-USD (Währung: USD)</b>		
Anzahl der ausgegebenen Anteile		145,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile		106.969,000
<b>Klasse CN-EUR (Währung: EUR)</b>		
Anzahl der ausgegebenen Anteile		24.445,233
Anzahl der zurückgenommenen Anteile		20.626,722
<b>Klasse CN-CHF [H] (Währung: CHF)</b>		
Anzahl der ausgegebenen Anteile		4,336
Anzahl der zurückgenommenen Anteile		1.118,277
<b>Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren</b>		<b>Betrag (EUR)</b>
Dem OGA zufließende Ausgabeaufschläge		–
Dem OGA zufließende Rücknahmegebühren		–
Erhaltene und retrozedierte Ausgabeaufschläge		–
Erhaltene und retrozedierte Rücknahmegebühren		–

## Aufgliederung des Nettovermögens nach Art der Anteile

ISIN-Code des Anteils	Bezeichnung des Anteils	Verwendung der ausschüttung-sfähigen Beträge	Währung des Anteils	Nettovermögen des Anteils	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0000988669	CR-EUR	Thesaurierung	EUR	99.215.110,80	157.958,181	628,10
FR0010680538	CR-USD	Thesaurierung	USD	491.226,94	1.151,995	441,55
FR0011606326	GC-EUR	Thesaurierung	EUR	30.800.083,74	117.498,820	262,13
FR0013245784	CI-EUR [H]	Thesaurierung	EUR	971.766,58	644,210	1.508,46
FR0013279981	CN-EUR	Thesaurierung	EUR	13.783.528,22	95.108,587	144,92
FR0013301660	CN-USD	Thesaurierung	USD	711.168,84	5.398,046	136,42

## Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

Beträge in Tausend (Währung: EUR)	Engagement +/-	Aufgliederung der bedeutenden Engagements nach Ländern				
		US	IE	IL	Land	Land
<b>Aktiva</b>					Entfällt	Entfällt
Aktien und ähnliche Wertpapiere	144.010,09	141.723,69	1.214,72	1.071,68	–	–
Befristete Wertpapiergeschäfte	–	–	–	–	–	–
<b>Passiva</b>					Entfällt	Entfällt
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	–	–	–	–	–	–
Befristete Wertpapiergeschäfte	–	–	–	–	–	–
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>						
Futures	–					
Optionen	–					
Swaps	–					
Sonstige Finanzinstrumente	–					
<b>GESAMT</b>	<b>144.010,09</b>					

## Engagement auf dem Markt für Wandelanleihen

### Aufgliederung nach Land und Laufzeit des Engagements

Beträge in Tausend (Währung: EUR)	Risiko	Aufteilung des Engagements nach Laufzeit			Aufteilung nach der Höhe des Deltas	
	+/-	< 1 Jahr	1 Jahr < X < 5 Jahre	> 5 Jahre	<0,6	0,6 < X < 1
<b>GESAMT</b>	-	-	-	-	-	-

## Direktes Engagement auf dem Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen) - Aufgliederung nach der Art der Zinsen

Beträge in Tausend (Währung: EUR)	Engagement +/-	Feste Zinsen	Variable oder veränderliche Zinsen	Indexierte Zinsen	Sonstige
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	-	-	-	-	-
Anleihen	-	-	-	-	-
Schuldtitel	-	-	-	-	-
Befristete Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte: Kredite	-	-	-	-	-
Finanzkonten	2.270,84	-	-	-	2.270,84
<b>Passiva</b>					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	-	-	-	-	-
Befristete Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-68,56	-	-	-	-68,56
Darlehen	-	-	-	-	-
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>					
Futures	-	-	-	-	-
Optionen	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Finanzinstrumente	-	-	-	-	-
<b>GESAMT</b>	-	-	-	-	<b>2.202,28</b>

## Direktes Engagement auf dem Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen) - Aufgliederung nach Restlaufzeit

Beträge in Tausend (Währung: EUR)	[0 – 3 Monate]	]3 Monate - 1 Jahr]	[1 – 3 Jahre]	[3 – 5 Jahre]	> 5 Jahre
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	-	-	-	-	-
Anleihen	-	-	-	-	-
Schuldtitel	-	-	-	-	-
Befristete Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte: Kredite	-	-	-	-	-
Finanzkonten	2.270,84	-	-	-	-
<b>Passiva</b>					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	-	-	-	-	-
Befristete Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-68,56	-	-	-	-
Darlehen	-	-	-	-	-
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>					
Futures	-	-	-	-	-
Optionen	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Finanzinstrumente	-	-	-	-	-
<b>GESAMT</b>	<b>2.202,28</b>	-	-	-	-

## Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in Tausend	USD	CHF
<b>Aktiva</b>		
Einlagen	–	–
Aktien und ähnliche Wertpapiere	144.010,09	–
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	–	–
Schuldtitle	–	–
Befristete Wertpapiergeschäfte	–	–
Sonstige Vermögenswerte: Kredite	–	–
Sonstige Finanzinstrumente	–	–
Forderungen	155,60	–
Finanzkonten	2.270,84	–
<b>Passiva</b>		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	–	–
Befristete Wertpapiergeschäfte	–	–
Verbindlichkeiten	–	–
Finanzkonten	–	-0,11
Darlehen	–	–
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>		
Ausstehende Devisen	46,22	–
Devisenverbindlichkeiten	-1.056,92	–
Futures	–	–
Optionen	–	–
Swaps	–	–
Sonstige Geschäfte	–	–
<b>GESAMT</b>	<b>145.425,83</b>	<b>-0,11</b>

## Direktes Engagement auf den Kreditmärkten

Beträge in Tausend (Währung: EUR)	Invest. Grade +/-	Nicht Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
<b>Aktiva</b>			
In Aktien wandelbare Anleihen	-	-	-
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	-	-	-
Schuldtitel	-	-	-
Befristete Wertpapiergeschäfte	-	-	-
<b>Passiva</b>			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	-	-	-
Befristete Wertpapiergeschäfte	-	-	-
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>			
Kreditderivate	-	-	-
<b>Nettosaldo</b>	-	-	-

Wenn der OGA die oben aufgeführten Instrumente hält, werden die Methoden zur Aufgliederung der Bestandteile seines Portfolios nach Kreditmarktrisikokategorien im Abschnitt „Ergänzende Angaben zum Anhang“ nach dem Abschnitt „Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden“ erläutert.

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

Gegenparteien Beträge in Tausend (Währung: EUR)	Aktueller Wert, der eine Forderung bildet	Aktueller Wert, der eine Verbindlichkeit bildet
<b>IN DEN AKTIVA DER BILANZ AUSGEWIESENE TRANSAKTIONEN</b>		
Einlagen	–	
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente	0,19	
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	–	
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	–	
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren Entlehene Finanztitel	–	
Als Garantie erhaltene Wertpapiere	–	
In Pension gegebene Finanztitel		
Forderungen		
Barsicherheiten	–	
Garantiehinterlegung ausgeschüttete Barbeträge	–	
<b>IN DEN PASSIVA DER BILANZ AUSGEWIESENE TRANSAKTIONEN</b>		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		14,58
Verbindlichkeiten		
Barsicherheiten		–
Garantiehinterlegung erhaltene Barbeträge		–

## Indirekte Engagements für Multi-Manager-OGA

ISIN-Code	Bezeichnung des Fonds	Verwaltungsgesellschaft	Ausrichtung der Anlagen / Verwaltungsstil	Domizilland	Währung des Anteils des OGA	Höhe des Engagements:
<b>GESAMT</b>						-

Der OGA ist nicht betroffen, da er nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in Anteilen anderer OGA anlegt.

## Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufgliederung nach der Art

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Aufgliederung nach der Art der Forderungen</b>	–
Zu realisierendes Steuerguthaben	–
Hinterlegung EUR	–
Hinterlegung sonstige Währungen	–
Barsicherheiten	–
Sonstige diverse Debitoren	218.392,59
Ausstehende Kuponzahlungen	66.161,75
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>	<b>284.554,34</b>
<b>Aufgliederung nach der Art der Verbindlichkeiten</b>	–
Hinterlegung EUR	–
Hinterlegung sonstige Währungen	–
Barsicherheiten	–
Rückstellung Darlehenskosten	–
Noch nicht gezahlte Kosten und Gebühren	379.975,25
Sonstige diverse Kreditoren	129.673,38
Rückstellung für Marktliquiditätsrisiko	–
<b>GESAMT VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>509.648,63</b>

## Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten

Verwaltungsgebühren	Betrag (EUR)	% des durchschnittlichen Nettogesamtvermögens
<b>Klasse CR-EUR (Währung: EUR)</b>		
Betriebs- und Verwaltungskosten (*)	1.776.237,90	1,79
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–
Sonstige Kosten	–	–
<b>Klasse CR-USD (Währung: USD)</b>		
Betriebs- und Verwaltungskosten (*)	10.290,24	1,80
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–
Sonstige Kosten	–	–
<b>Klasse GC-EUR (Währung: EUR)</b>		
Betriebs- und Verwaltungskosten (*)	257.672,31	0,90
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–
Sonstige Kosten	–	–
<b>Klasse CI-EUR [H] (Währung: EUR)</b>		
Betriebs- und Verwaltungskosten (*)	12.089,98	0,90
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–
Sonstige Kosten	–	–
<b>Klasse CN-USD (Währung: USD)</b>		
Betriebs- und Verwaltungskosten (*)	92.152,90	1,20
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–
Sonstige Kosten	–	–
<b>Klasse CN-EUR (Währung: EUR)</b>		
Betriebs- und Verwaltungskosten (*)	151.698,39	1,20
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–
Sonstige Kosten	–	–
<b>Klasse CN-CHF [H] (Währung: CHF)</b>		
Betriebs- und Verwaltungskosten (*)	-586,03	1,20
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–
Sonstige Kosten	–	–
<b>Retrozedierte Verwaltungsgebühren (für sämtliche Anteile)</b>	–	

(\*) Im Fall von OGA, deren Geschäftsjahr nicht zwölf Monaten entspricht, entspricht der Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens dem durchschnittlichen annualisierten Satz.

## Erhaltene oder geleistete Sicherheiten

Sonstige Sicherheiten (nach Art des Produkts)	Geschäftsjahr 31.12.2024
Erhaltene Garantien	–
davon als Garantie erhaltene, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	
Gestellte Garantien	–
davon Finanzinstrumente, die als Garantie hinterlegt und an ihrem ursprünglichen Ort belassen wurden	
Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungssicherheiten	–
Gestellte, aber noch nicht gezogene Finanzierungssicherheiten	–
Sonstige bilanzunwirksame Sicherheiten	–
<b>Gesamt</b>	–

## Sonstige Informationen

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Von einem Dienstleister oder dessen Konzernunternehmen ausgegebene Finanzinstrumente im Portfolio</b>	
Einlagen	—
Aktien	—
Zinstitel	—
OGA	—
Befristete Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	—
Swaps (zum Nennwert)	—
<b>Aktueller Wert von Finanzinstrumenten, die Gegenstand eines befristeten Kaufs sind</b>	
Erworbene Wertpapiere mit Rückkaufsrecht	—
In Pension genommene Wertpapiere	—
Entlehene Wertpapiere	—

## Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Klasse CR-EUR (Währung: EUR)

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>	
Saldovortrag	–
Nettoergebnis	-1.063.766,04
<b>Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge</b>	<b>-1.063.766,04</b>
<b>Verwendung</b>	
Ausschüttung	–
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	–
Thesaurierung	-1.063.766,04
<b>Gesamt</b>	<b>-1.063.766,04</b>
<b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>	
Anzahl Aktien oder Anteile	–
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	–
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	–

## ODDO BHF US MID CAP

### Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>	
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	–
Realisierte Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	6.812.881,30
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	–
<b>Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der Nettogewinne oder -verluste</b>	<b>6.812.881,30</b>
<b>Verwendung</b>	
Ausschüttung auf realisierte Nettogewinne und -verluste	–
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	–
Thesaurierung	6.812.881,30
<b>Gesamt</b>	<b>6.812.881,30</b>
<b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>	
Anzahl Aktien oder Anteile	–
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung	–

# ODDO BHF US MID CAP

Klasse CR-USD (Währung: USD)

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>	
Saldovortrag	–
Nettoergebnis	-5.274,08
<b>Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge</b>	<b>-5.274,08</b>
<b>Verwendung</b>	
Ausschüttung	–
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	–
Thesaurierung	-5.274,08
<b>Gesamt</b>	<b>-5.274,08</b>
<b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>	
Anzahl Aktien oder Anteile	–
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	–
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	–

## ODDO BHF US MID CAP

**Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten**

	<b>Geschäftsjahr 31.12.2024</b>
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>	
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	–
Realisierte Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	33.731,82
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	–
<b>Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der Nettogewinne oder -verluste</b>	<b>33.731,82</b>
<b>Verwendung</b>	
Ausschüttung auf realisierte Nettogewinne und -verluste	–
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	–
Thesaurierung	33.731,82
<b>Gesamt</b>	<b>33.731,82</b>
<b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>	
Anzahl Aktien oder Anteile	–
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung	–

# ODDO BHF US MID CAP

Klasse GC-EUR (Währung: EUR)

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>	
Saldovortrag	–
Nettoergebnis	-62.559,22
<b>Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge</b>	<b>-62.559,22</b>
<b>Verwendung</b>	
Ausschüttung	–
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	–
Thesaurierung	-62.559,22
<b>Gesamt</b>	<b>-62.559,22</b>
<b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>	
Anzahl Aktien oder Anteile	–
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	–
Steuerbescheinigungen in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	–

## ODDO BHF US MID CAP

### Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>	
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	–
Realisierte Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	2.103.896,78
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	–
<b>Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der Nettogewinne oder -verluste</b>	<b>2.103.896,78</b>
<b>Verwendung</b>	
Ausschüttung auf realisierte Nettogewinne und -verluste	–
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	–
Thesaurierung	2.103.896,78
<b>Gesamt</b>	<b>2.103.896,78</b>
<b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>	
Anzahl Aktien oder Anteile	–
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung	–

# ODDO BHF US MID CAP

Klasse CI-EUR [H] (Währung: EUR)

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>	
Saldovortrag	–
Nettoergebnis	-2.100,70
<b>Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge</b>	<b>-2.100,70</b>
<b>Verwendung</b>	
Ausschüttung	–
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	–
Thesaurierung	-2.100,70
<b>Gesamt</b>	<b>-2.100,70</b>
<b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>	
Anzahl Aktien oder Anteile	–
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	–
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	–

## ODDO BHF US MID CAP

### Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>	
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	–
Realisierte Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	8.240,65
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	–
<b>Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der Nettogewinne oder -verluste</b>	<b>8.240,65</b>
<b>Verwendung</b>	
Ausschüttung auf realisierte Nettogewinne und -verluste	–
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	–
Thesaurierung	8.240,65
<b>Gesamt</b>	<b>8.240,65</b>
<b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>	
Anzahl Aktien oder Anteile	–
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung	–

# ODDO BHF US MID CAP

Klasse CN-USD (Währung: USD)

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>	
Saldovortrag	–
Nettoergebnis	-3.500,96
<b>Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge</b>	<b>-3.500,96</b>
<b>Verwendung</b>	
Ausschüttung	–
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	–
Thesaurierung	-3.500,96
<b>Gesamt</b>	<b>-3.500,96</b>
<b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>	
Anzahl Aktien oder Anteile	–
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	–
Steuerzugschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	–

## ODDO BHF US MID CAP

### Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>	
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	–
Realisierte Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	48.648,42
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	–
<b>Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der Nettogewinne oder -verluste</b>	<b>48.648,42</b>
<b>Verwendung</b>	
Ausschüttung auf realisierte Nettogewinne und -verluste	–
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	–
Thesaurierung	48.648,42
<b>Gesamt</b>	<b>48.648,42</b>
<b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>	
Anzahl Aktien oder Anteile	–
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung	–

# ODDO BHF US MID CAP

Klasse CN-EUR (Währung: EUR)

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>	
Saldovortrag	–
Nettoergebnis	-67.873,96
<b>Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge</b>	<b>-67.873,96</b>
<b>Verwendung</b>	
Ausschüttung	–
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	–
Thesaurierung	-67.873,96
<b>Gesamt</b>	<b>-67.873,96</b>
<b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>	
Anzahl Aktien oder Anteile	–
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	–
Steuerzugschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	–

# ODDO BHF US MID CAP

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

	Geschäftsjahr 31.12.2024
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>	
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	–
Realisierte Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	943.181,14
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	–
<b>Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der Nettogewinne oder -verluste</b>	<b>943.181,14</b>
<b>Verwendung</b>	
Ausschüttung auf realisierte Nettogewinne und -verluste	–
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	–
Thesaurierung	943.181,14
<b>Gesamt</b>	<b>943.181,14</b>
<b>Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile</b>	
Anzahl Aktien oder Anteile	–
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung	–

# ODDO BHF US MID CAP

## Bestandsverzeichnis der Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024

Aktiva und Währung der Wertpapiere	Anzahl	Kurs	Notierungswahrung	Aktueller Wert	Gerundeter prozentualer Anteil des Nettovermogens
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>				<b>144.010.087,34</b>	<b>98,66</b>
<b>An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt</b>				<b>144.010.087,34</b>	<b>98,66</b>
AAON INC	6.091,00	117,68	USD	692.215,36	0,47
Bauwesen und Baustoffe					
ACADIA HEALTHCARE CO INC	17.489,00	39,65	USD	669.665,72	0,46
Pharmazeutika					
ACUITY BRANDS INC-W/D	13.793,00	292,13	USD	3.891.211,10	2,67
Strom – Elektronik					
ALIGN TECHNOLOGY INC	5.481,00	208,51	USD	1.103.663,26	0,76
Pharmazeutika					
AMDOCS LTD	13.275,00	85,14	USD	1.091.485,76	0,75
Burogewerbe					
ATMOS ENERGY CORP	16.960,00	139,27	USD	2.281.042,20	1,56
Energieversorgung					
AXON ENTERPRISE INC	2.259,00	594,32	USD	1.296.541,65	0,89
Sonstige Industriewerte					
BALL CORP	17.795,00	55,13	USD	947.405,46	0,65
Verpackungs- und Papierindustrie					
BIO-TECHNE CORP	15.033,00	72,03	USD	1.045.704,48	0,72
Pharmazeutika					
BJS WHOLESALE CLUB HOLDINGS	8.749,00	89,35	USD	754.923,37	0,52
Einzelhandel – Handel					
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.277,00	142,93	USD	590.354,04	0,40
Bauwesen und Baustoffe					
CABLE ONE INC-W/I	2.074,00	362,12	USD	725.289,12	0,50
Bereich Audiovisuelles					
CARETRUST REIT INC	35.023,00	27,05	USD	914.893,43	0,63
Immobilien und Wohnungswesen					
CARMAX INC	29.481,00	81,76	USD	2.327.732,07	1,59
Einzelhandel – Handel					
CASEYS GENERAL STORES INC	4.520,00	396,23	USD	1.729.560,21	1,18
Einzelhandel – Handel					
CDW CORP/DE	11.528,00	174,04	USD	1.937.550,09	1,33
Internet					
CELANESE CORP	7.614,00	69,21	USD	508.899,02	0,35
Chemikalien					
CELSIUS HOLDINGS INC	23.404,00	26,34	USD	595.327,24	0,41
Verbrauchsgüter					
CHARLES RIVER LABORATORIES	9.897,00	184,60	USD	1.764.351,71	1,21
Pharmazeutika					
CHOICE HOTELS INTL INC	21.841,00	141,98	USD	2.994.674,24	2,05
Hotelgewerbe – Freizeit					

## ODDO BHF US MID CAP

### Bestandsverzeichnis der Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024

Aktiva und Währung der Wertpapiere	Anzahl	Kurs	Notierungswahrung	Aktueller Wert	Gerundeter prozentualer Anteil des Nettovermogens
COOPER COS INC/THE Pharmazeutika	14.083,00	91,93	USD	1.250.265,76	0,86
CREDIT ACCEPTANCE CORP Sonstige Kreditinstitute	7.509,00	469,46	USD	3.404.321,72	2,33
CUBESMART Immobilien und Wohnungswesen	15.208,00	42,85	USD	629.321,87	0,43
CULLEN/FROST BANKERS INC Banken und Versicherungen	18.632,00	134,25	USD	2.415.592,47	1,65
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL Burogewerbe	3.331,00	333,15	USD	1.071.678,08	0,73
DAYFORCE INC Computer-Software	34.606,00	72,64	USD	2.427.600,04	1,66
DECKERS OUTDOOR CORP Textilien und Bekleidung	4.358,00	203,09	USD	854.723,53	0,59
DOMINOS PIZZA INC Einzelhandel – Handel	4.623,00	419,76	USD	1.874.022,68	1,28
DRAFTKINGS INC-CL A Unterhaltung	26.649,00	37,20	USD	957.356,64	0,66
ELEMENT SOLUTIONS INC Chemikalien	120.961,00	25,43	USD	2.970.582,55	2,04
ENTEGRIS INC Strom – Elektronik	7.370,00	99,06	USD	705.043,17	0,48
EXACT SCIENCES CORP Pharmazeutika	11.398,00	56,19	USD	618.496,98	0,42
EXPEDITORS INTL WASH INC Transport und Transportmittel	21.305,00	110,77	USD	2.279.048,62	1,56
FAIR ISAAC CORP Computer-Software	233,00	1.990,93	USD	447.983,28	0,31
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A Banken und Versicherungen	1.215,00	2.113,02	USD	2.479.304,01	1,70
FLEX LTD Strom – Elektronik	17.386,00	38,39	USD	644.566,43	0,44
FMC CORP Chemikalien	15.480,00	48,61	USD	726.685,47	0,50
FORTIVE CORP Strom – Elektronik	10.946,00	75,00	USD	792.805,41	0,54
GENPACT LTD Burogewerbe	34.363,00	42,95	USD	1.425.292,95	0,98
GENTEX CORP Maschinen und Fahrzeuge	68.057,00	28,73	USD	1.888.244,92	1,29
GLOBE LIFE INC Versicherungen	17.933,00	111,52	USD	1.931.326,08	1,32

## ODDO BHF US MID CAP

### Bestandsverzeichnis der Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024

Aktiva und Währung der Wertpapiere	Anzahl	Kurs	Notierungswahrung	Aktueller Wert	Gerundeter prozentualer Anteil des Nettovermogens
GRACO INC Maschinen und Fahrzeuge	31.194,00	84,29	USD	2.539.200,64	1,74
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO Verpackungs- und Papierindustrie	79.275,00	27,16	USD	2.079.294,06	1,42
GUIDEWIRE SOFTWARE INC Computer-Software	1.104,00	168,58	USD	179.731,84	0,12
HAMILTON LANE INC-CLASS A Sonstige Kreditinstitute	13.409,00	148,05	USD	1.917.143,84	1,31
HUBSPOT INC Computer-Software	1.183,00	696,77	USD	796.020,19	0,55
HYATT HOTELS CORP - CL A Hotelgewerbe – Freizeit	11.616,00	156,98	USD	1.760.965,41	1,21
ICON PLC Pharmazeutika	5.998,00	209,71	USD	1.214.718,09	0,83
IDEX CORP Maschinen und Fahrzeuge	7.596,00	209,29	USD	1.535.264,93	1,05
IDEXX LABORATORIES INC Pharmazeutika	2.257,00	413,44	USD	901.143,49	0,62
INGERSOLL-RAND INC Maschinen und Fahrzeuge	19.117,00	90,46	USD	1.670.037,49	1,14
INTERNATIONAL PAPER CO Holz und Grundstoffe	19.425,00	53,82	USD	1.009.612,26	0,69
LAMAR ADVERTISING CO-A Immobilien und Wohnungswesen	24.632,00	121,74	USD	2.895.895,39	1,98
LENNOX INTERNATIONAL INC Bauwesen und Baustoffe	5.349,00	609,30	USD	3.147.412,55	2,16
M & T BANK CORP Banken und Versicherungen	16.702,00	188,01	USD	3.032.489,64	2,08
MARKEL GROUP INC Versicherungen	2.182,00	1.726,23	USD	3.637.502,52	2,49
MEDPACE HOLDINGS INC Pharmazeutika	3.399,00	332,23	USD	1.090.535,75	0,75
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL Strom – Elektronik	972,00	1.223,68	USD	1.148.640,23	0,79
MKS INSTRUMENTS INC Strom – Elektronik	12.115,00	104,39	USD	1.221.327,72	0,84
MOLINA HEALTHCARE INC Pharmazeutika	4.457,00	291,05	USD	1.252.737,66	0,86
MONGODB INC Computer-Software	2.777,00	232,81	USD	624.348,98	0,43
MORNINGSTAR INC Dienstleistungen divers	6.357,00	336,76	USD	2.067.390,94	1,42

## ODDO BHF US MID CAP

### Bestandsverzeichnis der Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024

Aktiva und Währung der Wertpapiere	Anzahl	Kurs	Notierungswahrung	Aktueller Wert	Gerundeter prozentualer Anteil des Nettovermogens
NVR INC	406,00	8.178,90	USD	3.206.792,27	2,20
Bauwesen und Baustoffe					
ONE GAS INC	43.107,00	69,25	USD	2.882.819,65	1,97
Energieversorgung					
ONTO INNOVATION INC	5.544,00	166,67	USD	892.340,40	0,61
Strom – Elektronik					
POOL CORP	2.678,00	340,94	USD	881.735,70	0,60
Einzelhandel – Handel					
POST HOLDINGS INC - W/I	20.786,00	114,46	USD	2.297.600,73	1,57
Verbrauchsgüter					
PROSPERITY BANCSHARES INC	25.081,00	75,35	USD	1.825.063,59	1,25
Banken und Versicherungen					
PTC INC	8.223,00	183,87	USD	1.460.128,45	1,00
Computer-Software					
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	28.771,00	38,66	USD	1.074.154,38	0,74
Immobilien und Wohnungswesen					
RLI CORP	13.854,00	164,83	USD	2.205.267,81	1,51
Versicherungen					
ROBERT HALF INC	25.539,00	70,46	USD	1.737.786,52	1,19
Dienstleistungen divers					
ROLLINS INC	30.646,00	46,35	USD	1.371.745,15	0,94
Dienstleistungen divers					
SAIA INC	3.280,00	455,73	USD	1.443.548,43	0,99
Transport und Transportmittel					
SCIENCE APPLICATIONS INTE	10.949,00	111,78	USD	1.181.921,02	0,81
Burogewerbe					
SILGAN HOLDINGS INC	59.469,00	52,05	USD	2.989.243,31	2,05
Verpackungs- und Papierindustrie					
SILICON LABORATORIES INC	6.071,00	124,22	USD	728.285,49	0,50
Strom – Elektronik					
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	11.260,00	165,83	USD	1.803.231,10	1,24
Bauwesen und Baustoffe					
SL GREEN REALTY CORP	16.863,00	67,92	USD	1.106.069,49	0,76
Immobilien und Wohnungswesen					
SPIRE INC	14.940,00	67,83	USD	978.638,53	0,67
Energieversorgung					
STERIS PLC	6.379,00	205,56	USD	1.266.313,12	0,87
Pharmazeutika					
SYNOVUS FINANCIAL CORP	17.121,00	51,23	USD	847.038,95	0,58
Banken und Versicherungen					
TARGA RESOURCES CORP	19.622,00	178,50	USD	3.382.450,02	2,32
Energieversorgung					

# ODDO BHF US MID CAP

## Bestandsverzeichnis der Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2024

Aktiva und Währung der Wertpapiere	Anzahl	Kurs	Notierungswahrung	Aktueller Wert	Gerundeter prozentualer Anteil des Nettovermögens
TRANSUNION	10.791,00	92,71	USD	966.135,79	0,66
Dienstleistungen divers					
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	24.830,00	64,05	USD	1.535.839,21	1,05
Dienstleistungen divers					
UNITED THERAPEUTICS CORP	2.124,00	352,84	USD	723.739,41	0,50
Pharmazeutika					
US FOODS HOLDING CORP	14.857,00	67,46	USD	967.893,02	0,66
Verbrauchsguter					
VALVOLINE INC	35.584,00	36,18	USD	1.243.292,25	0,85
Dienstleistungen divers					
VERISIGN INC	3.784,00	206,96	USD	756.288,40	0,52
Internet					
WABTEC CORP	5.809,00	189,59	USD	1.063.571,52	0,73
Maschinen und Fahrzeuge					
WATSCO INC	2.726,00	473,89	USD	1.247.536,59	0,85
Einzelhandel – Handel					
WESCO INTERNATIONAL INC	2.545,00	180,96	USD	444.754,42	0,30
Einzelhandel – Handel					
WEX INC	13.255,00	175,32	USD	2.244.197,59	1,54
Dienstleistungen divers					
WHITE MOUNTAINS INSURANCE GP	999,00	1.945,06	USD	1.876.499,22	1,29
Versicherungen					
<b>Terminfinanzinstrumente</b>				<b>-14.389,45</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisentermingeschäft</b>				<b>-14.389,45</b>	<b>-0,01</b>
Kauf bei 1.015.000 EUR Verkauf bei 1.066.341,03 USD	1.015.000,00	1,04	EUR	-14.192,30	-0,01
Kauf bei 1.015.000 EUR Verkauf bei 1.066.341,03 USD	-1.066.341,03	1,04	USD	–	–
Kauf bei 27.341 EUR Verkauf bei 28.730,01 USD	27.341,00	1,04	EUR	-388,13	–
Kauf bei 27.341 EUR Verkauf bei 28.730,01 USD	-28.730,01	1,04	USD	–	–
Kauf bei 41.615,61 USD Verkauf bei 40.000 EUR	41.615,61	1,04	USD	165,82	–
Kauf bei 41.615,61 USD Verkauf bei 40.000 EUR	-40.000,00	1,04	EUR	–	–
Kauf bei 6.274,76 USD Verkauf bei 6.031 EUR	6.274,76	1,04	USD	25,16	–
Kauf bei 6.274,76 USD Verkauf bei 6.031 EUR	-6.031,00	1,04	EUR	–	–
<b>Forderungen</b>				<b>284.554,34</b>	<b>0,19</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>-509.648,63</b>	<b>-0,35</b>
<b>Sonstige Finanzkonten</b>				<b>2.202.281,52</b>	<b>1,51</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>			<b>EUR</b>	<b>145.972.885,12</b>	<b>100,00</b>

Die Branche stellt die Hauptgeschäftstätigkeit des Emittenten des Finanzinstruments dar. Die Informationen stammen von Bloomberg.

## ODDO BHF US MID CAP

### Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte (Währung: EUR)

Art des Geschäfts	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements (*)			
	Aktiva	Passiva	Ausstehende Devisen (+)		Devisenverbindlichkeiten (-)	
			Währung	Summe	Währung	Summe
<b>Devisentermingeschäft</b>						
Kauf bei 1.015.000 EUR Verkauf bei 1.066.341,03 USD	–	-14.192,30	EUR	1.015.000,00	USD	-1.029.192,30
Kauf bei 27.341 EUR Verkauf bei 28.730,01 USD	–	-388,13	EUR	27.341,00	USD	-27.729,13
Kauf bei 41.615,61 USD Verkauf bei 40.000 EUR	165,82	–	USD	40.165,82	EUR	-40.000,00
Kauf bei 6.274,76 USD Verkauf bei 6.031 EUR	25,16	–	USD	6.056,16	EUR	-6.031,00
<b>Gesamt</b>	<b>190,98</b>	<b>-14.580,43</b>		<b>1.088.562,98</b>		<b>-1.102.952,43</b>

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

## ODDO BHF US MID CAP

### Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente) (Währung: EUR)

#### Terminfinanzinstrumente - Aktie

Bezeichnung des Instruments	Anzahl	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements +/-
		Aktiva	Passiva	
Futures				
Zwischensumme			-	-
Optionen				
Zwischensumme			-	-
Swaps				
Zwischensumme			-	-
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme			-	-
<b>Gesamt</b>			-	-

#### Terminfinanzinstrumente – Zinssätze

Bezeichnung des Instruments	Anzahl	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements +/-
		Aktiva	Passiva	
Futures				
Zwischensumme			-	-
Optionen				
Zwischensumme			-	-
Swaps				
Zwischensumme			-	-
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme			-	-
<b>Gesamt</b>			-	-

#### Terminfinanzinstrumente – Devisen

Bezeichnung des Instruments	Anzahl	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements +/-
		Aktiva	Passiva	
Futures				
Zwischensumme			-	-
Optionen				
Zwischensumme			-	-
Swaps				
Zwischensumme			-	-
Sonstige Instrumente				

## ODDO BHF US MID CAP

### Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente) (Währung: EUR)

#### Terminfinanzinstrumente – Devisen

Bezeichnung des Instruments	Anzahl	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements +/-
		Aktiva	Passiva	
Zwischensumme		-	-	-
<b>Gesamt</b>		-	-	-

#### Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko

Bezeichnung des Instruments	Anzahl	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements +/-
		Aktiva	Passiva	
Futures				
Zwischensumme		-	-	-
Optionen				
Zwischensumme		-	-	-
Swaps				
Zwischensumme		-	-	-
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		-	-	-
<b>Gesamt</b>		-	-	-

#### Terminfinanzinstrumente – Sonstige Engagements

Bezeichnung des Instruments	Anzahl	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements +/-
		Aktiva	Passiva	
Futures				
Zwischensumme		-	-	-
Optionen				
Zwischensumme		-	-	-
Swaps				
Zwischensumme		-	-	-
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		-	-	-
<b>Gesamt</b>		-	-	-

## ODDO BHF US MID CAP

### Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente zur Absicherung einer Anteilsklasse (Währung: EUR)

#### Terminfinanzinstrumente – Devisen

Bezeichnung des Instruments	Der Anteilsklasse zugewiesene Transaktion	Anzahl	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements +/-
			Aktiva	Passiva	
<b>Futures</b>					
Zwischensumme			-	-	-
<b>Optionen</b>					
Zwischensumme			-	-	-
<b>Swaps</b>					
Zwischensumme			-	-	-
<b>Sonstige Instrumente</b>					
<b>Devisentermingeschäft</b>					
Kauf bei 1.015.000 EUR	CI-EUR [H]	1.015.000,00	-	-14.192,30	1.015.000,00
Verkauf bei 1.066.341,03 USD	CI-EUR [H]	-1.066.341,03	-	-	-1.029.192,30
Kauf bei 27.341 EUR Verkauf bei 28.730,01 USD	CI-EUR [H]	27.341,00	-	-388,13	27.341,00
	CI-EUR [H]	-28.730,01	-	-	-27.729,13
Kauf bei 41.615,61 USD Verkauf bei 40.000 EUR	CI-EUR [H]	41.615,61	165,82	-	40.165,82
	CI-EUR [H]	-40.000,00	-	-	-40.000,00
Kauf bei 6.274,76 USD Verkauf bei 6.031 EUR	CI-EUR [H]	6.274,76	25,16	-	6.056,16
	CI-EUR [H]	-6.031,00	-	-	-6.031,00
<b>Zwischensumme</b>			<b>190,98</b>	<b>-14.580,43</b>	<b>-14.389,45</b>
<b>Gesamt</b>			<b>190,98</b>	<b>-14.580,43</b>	<b>-14.389,45</b>

## Gesamtübersicht der Bestände (Währung: EUR)

	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert
<b>Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)</b>	144.010.087,34
<b>Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):</b>	
Devisentermingeschäfte – gesamt	–
Terminfinanzinstrumente – Aktien – gesamt	–
Terminfinanzinstrumente – Zinssätze – gesamt	–
Terminfinanzinstrumente – Devisen – gesamt	–
Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko – gesamt	–
Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements – gesamt	–
<b>Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden</b>	-14.389,45
<b>Sonstige Vermögenswerte (+)</b>	2.555.396,06
<b>Verbindlichkeiten (-)</b>	578.208,83
<b>Finanzierungsverbindlichkeiten (-)</b>	–
<b>GESAMT</b>	<b>145.972.885,12</b>

## ANHANG

Gemäß der Verordnung Nr. 2022-03 der ANC ist der Jahresbericht N-1 (altes Kontenplanformat) dem Anhang zu entnehmen.



# **ODDO BHF US MID CAP**

Jahresbericht zum 29. Dezember 2023

Verwaltungsgesellschaft: ODDO BHF Asset Management SAS Gesellschaftssitz:  
12 Boulevard de la Madeleine 75009 PARIS Verwahrstelle: BNP PARIBAS SA

Veröffentlichung der Preise für Ausgaben und Rücknahmen: Für Anteilinhaber auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft verfügbar

## Aktiv-bilanz

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Nettoanlagevermögen</b>	-	-
<b>Einlagen</b>	-	-
<b>Finanzinstrumente</b>	<b>161.280.048,59</b>	<b>173.080.866,59</b>
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>	<b>161.280.048,59</b>	<b>173.080.866,59</b>
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	161.280.048,59	173.080.866,59
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	-	-
<b>Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>	-	-
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	-	-
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	-	-
<b>Schuldtitel</b>	-	-
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt – Handelbare Schuldtitel	-	-
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt – Sonstige Schuldtitel	-	-
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	-	-
<b>Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen</b>	-	-
Allgemeine OGAW und AIF für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	-	-
Sonstige Fonds für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	-	-
Allgemeine professionelle Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte Verbriefungsorganismen	-	-
Sonstige professionelle Investmentfonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und nicht notierte Verbriefungsorganismen	-	-
Sonstige nicht-europäische Organismen	-	-
<b>Befristete Wertpapiergeschäfte</b>	-	-
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	-	-
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	-	-
Entliehene Wertpapiere	-	-
In Pension gegebene Wertpapiere	-	-
Sonstige befristete Geschäfte	-	-
<b>Terminfinanzinstrumente</b>	-	-
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	-	-
Sonstige Transaktionen	-	-
<b>Sonstige Vermögenswerte: Kredite</b>	-	-
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	-	-
<b>Forderungen</b>	<b>14.207.822,69</b>	<b>10.806.586,52</b>
Devisentermingeschäfte	5.642.198,85	2.420.726,52
Sonstige	8.565.623,84	8.385.860,00
<b>Finanzkonten</b>	<b>1.624.752,81</b>	<b>286.479,24</b>
Liquide Mittel	1.624.752,81	286.479,24
<b>AKTIVA INSGESAMT</b>	<b>177.112.624,09</b>	<b>184.173.932,35</b>

## Passiv-bilanz

	Geschäftsjahr hr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Eigenkapital</b>	-	-
<b>Kapital</b>	164.187.255,21	159.382.717,07
Frühere nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste (a)	-	-
Saldovortrag (a)	-	-
<b>Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres</b>	82.260,72	15.505.410,62
<b>(a,b) Ergebnis des Geschäftsjahres (a,b)</b>	-1.305.768,95	-1.667.454,00
 Gesamt Eigenkapital (= Betrag des Nettovermögens)	 <b>162.963.746,98</b>	 <b>173.220.673,69</b>
 <b>Finanzinstrumente</b>	 -	 -
<b>Veräußerungen von Finanzinstrumenten Befristete</b>	-	-
<b>Wertpapiergeschäfte</b>	-	-
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	-	-
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	-	-
Sonstige befristete Geschäfte	-	-
<b>Terminfinanzinstrumente</b>	-	-
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	-	-
Sonstige Transaktionen	-	-
 <b>Verbindlichkeiten</b>	 <b>14.148.877,11</b>	 <b>10.921.417,08</b>
Devisentermingeschäfte	5.567.190,13	2.417.271,51
Sonstige	8.581.686,98	8.504.145,57
 <b>Finanzkonten</b>	 -	 <b>31.841,58</b>
Verbindlichkeiten gegenüber	-	31.841,58
Kreditinstituten Darlehen	-	-
<b>PASSIVA INSGESAMT</b>	<b>177.112.624,09</b>	<b>184.173.932,35</b>

(a) Einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten.

(b) Abzüglich der für das Geschäftsjahr geleisteten Anzahlungen.

**Bilanzunwirksame Positionen**

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

## Ergebnisrechnung

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>	-	-
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	1.079.047,53	1.324.729,28
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	-	-
Erträge aus Schuldtiteln	-	-
Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	-	-
Erträge aus Einlagen und aus Finanzkonten	12.324,03	14.806,31
Erträge aus Darlehen	-	-
Sonstige Finanzerträge	-	-
<b>GESAMT I</b>	<b>1.091.371,56</b>	<b>1.339.535,59</b>
<b>Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>	-	-
Aufwendungen aus befristeten Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	-	-
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	-	-
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	-769,67	-1.379,94
Sonstige Finanzaufwendungen	-	-
<b>GESAMT II</b>	<b>-769,67</b>	<b>-1.379,94</b>
<b>Ergebnis aus Finanzgeschäften (I + II)</b>	<b>1.090.601,89</b>	<b>1.338.155,65</b>
<b>Sonstige Erträge (III)</b>	-	-
<b>Verwaltungsgebühren und Zuführungen zu Abschreibungen (IV)</b>	<b>-2.499.592,65</b>	<b>-3.259.200,35</b>
<b>Nettoergebnis des Geschäftsjahres (I + II + III + IV)</b>	<b>-1.408.990,76</b>	<b>-1.921.044,70</b>
<b>Abgrenzung des Geschäftsjahres (V)</b>	<b>103.221,81</b>	<b>253.590,70</b>
<b>Geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis für das Geschäftsjahr (VI)</b>	-	-
<b>Ergebnis (I + II + III + IV + V + VI)</b>	<b>-1.305.768,95</b>	<b>-1.667.454,00</b>

## Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Der Jahresabschluss wurde in der Form gemäß der Verordnung Nr. 2014-01 vom 14. Januar 2014 der Behörde für Rechnungslegungsnormen in ihrer geänderten Fassung aufgestellt. Die Währung der Buchführung ist der Euro.

Alle Wertpapiere, die das Portfolio bilden, wurden zu historischen Kosten und ohne Gebühren verbucht.

Die unbedingten oder bedingten Terminkontrakte im Portfolio, die auf Währungen lauten, werden auf Grundlage der am Bewertungstag in Paris geltenden Wechselkurse in die Rechnungswährung umgerechnet.

Das Portfolio wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts und beim Kontenabschluss nach folgenden Methoden bewertet:

### Wertpapiere

Börsennotierte Wertpapiere: zum Börsenwert - einschließlich aufgelaufene Kupons (Tagesschlusskurs)

Allerdings werden Wertpapiere, deren Kurs am Bewertungstag nicht festgestellt wurde oder deren Kurs von externen Firmen festgestellt wurde und korrigiert wurde, sowie Wertpapiere, die nicht auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft (oder, im Fall einer SICAV, des Verwaltungsrats) zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet. Die Preise werden von der Verwaltungsgesellschaft unter Berücksichtigung ihrer Kenntnisse der Emittenten und/oder der Märkte korrigiert.

OGA: zum letzten bekannten Nettoinventarwert oder, falls dieser nicht vorliegt, zum letzten geschätzten Wert. Die Nettoinventarwerte der Titel von ausländischen Organismen für gemeinsame Anlagen, die auf Monatsbasis bewertet werden, werden von den Fondsverwaltern bestätigt. Die Aktualisierung der Bewertungen erfolgt wöchentlich auf der Grundlage von Schätzungen, die von den Verwaltern dieser OGA bereitgestellt und von der Verwaltungsgesellschaft bestätigt werden.

Handelbare Schuldtitel und ähnliche Wertpapiere, für die keine erheblichen Transaktionen vorliegen, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode bewertet. Zugrunde gelegt wird hierfür der für Emissionen ähnlicher Papiere geltende Zins, bei dem gegebenenfalls eine für die intrinsischen Merkmale des Emittenten repräsentative Differenz zur Anwendung kommt. Wertpapiere ohne besondere Sensitivität mit einer Restlaufzeit von drei Monaten werden zum letzten Zins bis zur Fälligkeit bewertet. Bei Wertpapieren, die mit einer Restlaufzeit von weniger als drei Monaten erworben wurden, werden die Zinsen linearisiert.

Befristete Käufe und Verkäufe von Wertpapieren:

- Wertpapierleihen: Die Forderung, die die verliehenen Wertpapiere darstellt, wird mit dem Marktwert der Wertpapiere angesetzt.
- Entliehene Wertpapiere: Die geliehenen Wertpapiere und die Verbindlichkeit, die die geliehenen Wertpapiere darstellt, werden mit dem Marktwert der Wertpapiere angesetzt.
- Sicherheiten: Da es sich um im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften als Garantien entgegengenommene Wertpapiere handelt, hat der OGA entschieden, diese Wertpapiere in der Bilanz in Höhe der Verbindlichkeit, die durch die Verpflichtung zur Rückerstattung dieser Wertpapiere entsteht, auszuweisen.
- Pensionsgeschäfte mit einer Restlaufzeit von höchstens drei Monaten: Individualisierung der Forderung auf Grundlage des Preises des Kontrakts.  
In diesem Fall erfolgt eine Linearisierung der Vergütung.
- Langfristige Pensionsgeschäfte: Diese werden zu ihrem Nennwert ausgewiesen und bewertet, auch wenn sie eine Laufzeit von mehr als drei Monaten haben. Dieser Betrag erhöht sich um die damit verbundenen aufgelaufenen Zinsen. Allerdings sehen bestimmte Kontrakte im Fall einer gewünschten vorzeitigen Rückzahlung Sonderbedingungen vor, um die steigenden Finanzierungskosten der Gegenpartei zu berücksichtigen. Die aufgelaufenen Zinsen können dann um diesen Betrag verringert werden, wobei kein Schwellenwert gilt. Der Effekt ist proportional zur Restlaufzeit des Pensionsgeschäfts und der festgestellten Spanne zwischen der Marge des Kontrakts und der Marktmarge bei identischem Fälligkeitstermin.
- Repogeschäfte als Pensionsgeber mit einer Restlaufzeit von höchstens drei Monaten: Börsenwert. Die auf Grundlage des Kontraktwerts bewertete Verbindlichkeit ist in der Bilanz als Verbindlichkeit zu verbuchen. In diesem Fall erfolgt eine Linearisierung der Vergütung.

### Unbedingte oder bedingte Terminfinanzinstrumente

Futures: auf Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die außerbilanzielle Bewertung wird auf der Grundlage des Nennwerts, seines Tagesabrechnungskurses und des Wechselkurses berechnet.

Optionen: Tagesschlusskurs oder, sofern dieser nicht verfügbar ist, der letzte bekannte Kurs.

OTC-Optionen: Diese Optionen werden zu ihrem Marktwert bewertet, der auf den von den Gegenparteien übermittelten Kursen basiert. Diese Bewertungen werden von der Verwaltungsgesellschaft geprüft.

Die außerbilanzielle Bewertung erfolgt auf Grundlage der entsprechenden Basiswerte abhängig vom Delta und dem Kurs des Basiswerts sowie eventuell des Wechselkurses.

Devisentermingeschäft: Neubewertung der zugesagten Devisen zum Tageskurs unter Berücksichtigung des Swapsatzes (Report/Deport) entsprechend der Laufzeit des Kontrakts.

Termineinlagen: Diese werden zu ihrem Nennwert ausgewiesen und bewertet, auch wenn sie eine Laufzeit von mehr als drei Monaten haben. Dieser Betrag erhöht sich um die damit verbundenen aufgelaufenen Zinsen. Allerdings sehen bestimmte Kontrakte im Fall einer gewünschten vorzeitigen Rückzahlung Sonderbedingungen vor, um die steigenden Finanzierungskosten der Gegenpartei zu berücksichtigen. Die aufgelaufenen Zinsen können dann um diesen Betrag verringert werden, dürfen aber nicht negativ sein. Termineinlagen werden dann mindestens zu ihrem Nennwert bewertet.

Zinsswaps:

- Für Swaps mit einer Laufzeit von weniger als drei Monaten werden die Zinsen linearisiert.
- Swaps mit einer Laufzeit von mehr als drei Monaten werden zu ihrem Marktwert neu bewertet.

Synthetische Produkte (Verbindung zwischen einem Titel und einem Swap) werden insgesamt erfasst. Die Zinsforderungen auf Swaps im Zusammenhang mit diesen Produkten werden linear bewertet.

Asset Swaps und synthetische Produkte werden auf Grundlage ihres Marktwerts bewertet. Die Bewertung der Asset Swaps basiert auf der Bewertung der gesicherten Wertpapiere, von der der Effekt der Schwankung der Kreditspreads abgezogen wird. Dieser Effekt wird auf Grundlage des Durchschnitts der Spreads, die von den vier Gegenparteien monatlich übermittelt werden, bewertet und um eine Marge, die sich nach dem Rating des Emittenten richtet, korrigiert.

Die außerbilanziellen Verpflichtungen der Swaps entsprechen dem Nennwert.

Strukturierte Swaps (Swaps mit Optionskomponente): Diese Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der auf den von den Gegenparteien übermittelten Kursen basiert. Diese Bewertungen werden von der Verwaltungsgesellschaft geprüft. Die außerbilanziellen Verpflichtungen dieser Swaps entsprechen ihrem Nennwert.

### **Kosten der Finanzgeschäftsführung und externe Kosten für die administrative Verwaltung zulasten der Verwaltungsgesellschaft**

- höchstens 1,80% einschl. Steuern für CR-EUR-Anteile
- höchstens 1,80% einschl. Steuern für CR-USD-Anteile
- höchstens 0,90% einschl. Steuern für GC-EUR-Anteile
- höchstens 0,90% einschl. Steuern für CI-EUR-[H]-Anteile
- höchstens 1,20% einschl. Steuern für CN-EUR-Anteile
- höchstens 1,20% einschl. Steuern für CN-USD-Anteile
- höchstens 1,20% einschl. Steuern für CN-CHF-[H]-Anteile

Die Zuführung wird auf der Basis des Nettovermögens (ohne OGA) berechnet. Diese Gebühren, die keine Transaktionsgebühren beinhalten, werden direkt in der Ergebnisrechnung des Fonds verbucht.

Diese Kosten decken alle dem OGA berechneten Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten ab. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlergebühren (Brokergebühren, Börsensteuer usw.) und gegebenenfalls die Umsatzprovision, die insbesondere von der Verwahrstelle und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann.

### **Research-Kosten**

Entfällt

### **Erfolgsabhängige Gebühr**

Entfällt

### **Retrozedierte Verwaltungsgebühren**

Entfällt

## Methode zur Erfassung von Zinsen

Aufgelaufene Zinsen

## Verwendung der erzielten Ergebnisse

Thesaurierung für CR-EUR-Anteile  
Thesaurierung für CR-USD-Anteile  
Thesaurierung für GC-EUR-Anteile  
Thesaurierung für CI-EUR-[H]-Anteile  
Thesaurierung für CN-EUR-Anteile  
Thesaurierung für CN-USD-Anteile  
Thesaurierung für CN-CHF-[H]-Anteile

## Verwendung der erzielten Nettogewinne

Thesaurierung für CR-EUR-Anteile  
Thesaurierung für CR-USD-Anteile  
Thesaurierung für GC-EUR-Anteile  
Thesaurierung für CI-EUR-[H]-Anteile  
Thesaurierung für CN-EUR-Anteile  
Thesaurierung für CN-USD-Anteile  
Thesaurierung für CN-CHF-[H]-Anteile

## Veränderungen mit Auswirkung auf den Fonds

Nach dem 11.01.2023: Streichung des inaktiven 13C-Anteils (FR0014003H91 - CI USD).

## Entwicklung des Nettovermögens

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	173.220.673,69	318.420.273,83
Zeichnungen (einschließlich der dem OGA zugeflossenen Ausgabeaufschläge)	26.528.000,39	46.791.938,82
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zugeflossenen Rücknahmegebühren)	-47.632.410,88	-136.137.330,77
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	16.309.331,83	34.330.596,97
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-18.958.825,76	-30.615.007,83
Realisierte Gewinne aus Terminfinanzinstrumenten	-	-
Realisierte Verluste aus Terminfinanzinstrumenten	-	-
Transaktionskosten	-707.869,52	-1.160.656,58
Wechselkursdifferenzen	3.247.546,50	10.783.632,11
<b>Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Finanzinstrumenten:</b>	<b>12.366.291,49</b>	<b>-67.271.728,16</b>
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	22.025.154,34	9.658.862,85
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	-9.658.862,85	-76.930.591,01
<b>Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Terminfinanzinstrumenten:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	-	-
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	-	-
<b>Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettogewinne und -verluste</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Ergebnis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung</b>	<b>-1.408.990,76</b>	<b>-1.921.044,70</b>
<b>Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sonstige Elemente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>162.963.746,98</b>	<b>173.220.673,69</b>

## Zusätzliche Informationen 1

	Geschäftsjahr 29.12.2023
<b>Erhaltene oder geleistete Sicherheiten</b>	
Erhaltene oder geleistete Sicherheiten (Kapitalgarantien oder sonstige Sicherheiten) (*)	–
<b>Aktueller Wert der Finanzinstrumente im Portfolio, die als Garantie dienen</b>	
als Garantie erhaltene, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	–
Finanzinstrumente, die als Garantie hinterlegt und an ihrem ursprünglichen Ort belassen wurden	–
<b>Von einem Dienstleister oder dessen Konzernunternehmen ausgegebene Finanzinstrumente im Portfolio</b>	
Einlagen	–
Aktien	–
Zinstitel	–
OGA	–
Befristete Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	–
Swaps (zum Nennwert)	–
<b>Aktueller Wert von Finanzinstrumenten, die Gegenstand eines befristeten Kaufs sind</b>	
Erworbene Wertpapiere mit Rückkaufsrecht	–
In Pension genommene Wertpapiere	–
Entliehene Wertpapiere	–

(\*) Für garantierte OGA ist die Information in den Rechnungslegungsgrundsätzen und -methoden enthalten

## Zusätzliche Informationen 2

		Geschäftsjahr 29.12.2023	
Emissionen und Rücknahmen im Geschäftsjahr	Anzahl der Anteile		
<b>Klasse CR-EUR (Währung: EUR)</b>			
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23.263,981		
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	48.309,477		
<b>Klasse CR-USD (Währung: USD)</b>			
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5.541,483		
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	16.740,345		
<b>Klasse GC-EUR (Währung: EUR)</b>			
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28.378,997		
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	47.977,316		
<b>Klasse CI-EUR [H] (Währung: EUR)</b>			
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.213,934		
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	845,485		
<b>Klasse CN-USD (Währung: USD)</b>			
Anzahl der ausgegebenen Anteile	259,046		
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	505,000		
<b>Klasse CN-EUR (Währung: EUR)</b>			
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15.548,083		
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	26.506,296		
<b>Klasse CN-CHF [H] (Währung: CHF)</b>			
Anzahl der ausgegebenen Anteile	257,498		
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	12,786		
Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	Betrag (EUR)		
Dem OGA zufließende Ausgabeaufschläge	–		
Dem OGA zufließende Rücknahmegebühren	–		
Erhaltene und retrozedierte Ausgabeaufschläge	–		
Erhaltene und retrozedierte Rücknahmegebühren	–		
Verwaltungsgebühren	Betrag (EUR)	% des durchschnittlichen Nettogesamtvermögens	
<b>Klasse CR-EUR (Währung: EUR)</b>			
Betriebs- und Verwaltungskosten (*)	1.833.158,90	1,79	
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–	
Sonstige Kosten	–	–	

## Zusätzliche Informationen 2

	Geschäftsjahr 29.12.2023	
<b>Klasse CR-USD (Währung: USD)</b>		
Betriebs- und Verwaltungskosten (*)	74.774,11	1,80
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–
Sonstige Kosten	–	–
<b>Klasse GC-EUR (Währung: EUR)</b>		
Betriebs- und Verwaltungskosten (*)	267.710,42	0,90
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–
Sonstige Kosten	–	–
<b>Klasse CI-EUR [H] (Währung: EUR)</b>		
Betriebs- und Verwaltungskosten (*)	21.567,59	0,89
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–
Sonstige Kosten	–	–
<b>Klasse CN-USD (Währung: USD)</b>		
Betriebs- und Verwaltungskosten (*)	152.194,02	1,20
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–
Sonstige Kosten	–	–
<b>Klasse CN-EUR (Währung: EUR)</b>		
Betriebs- und Verwaltungskosten (*)	149.032,06	1,20
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–
Sonstige Kosten	–	–
<b>Klasse CN-CHF [H] (Währung: CHF)</b>		
Betriebs- und Verwaltungskosten (*)	1.155,55	1,19
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–
Sonstige Kosten	–	–
<b>Retrozedierte Verwaltungsgebühren (für sämtliche Anteile)</b>	–	

(\*) Im Fall von OGA, deren Geschäftsjahr nicht zwölf Monaten entspricht, entspricht der Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens dem durchschnittlichen annualisierten Satz.

## Aufgliederung nach der Art der Forderungen und Verbindlichkeiten

	<b>Geschäftsjahr 29.12.2023</b>
<b>Aufgliederung nach der Art der Forderungen</b>	-
Zu realisierendes Steuerguthaben	-
Hinterlegung Euro	8.210.000,00
Hinterlegung sonstige Währungen	-
Barsicherheiten	-
Bewertung der Devisenterminkäufe	705.383,85
Gegenwert der Terminverkäufe	4.936.815,00
Sonstige diverse Kreditoren	308.589,23
Ausstehende Kuponzahlungen	47.034,61
<b>FORDERUNGEN INSGESAM</b>	<b>14.207.822,69</b>
<b>Aufgliederung nach der Art der Verbindlichkeiten</b>	-
Hinterlegung Euro	-
Hinterlegung sonstige Währungen	-
Barsicherheiten	8.209.849,53
Rückstellung Darlehenskosten	-
Bewertung der Devisenterminverkäufe	4.970.736,13
Gegenwert der Terminkäufe	596.454,00
Noch nicht gezahlte Kosten und Gebühren	194.015,55
Sonstige diverse Kreditoren	177.821,90
Rückstellung für Marktliquiditätsrisiko	-
<b>GESAMT VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>14.148.877,11</b>

**Aufgliederung nach der rechtlichen oder wirtschaftlichen Art**

	Geschäftsjahr 29.12.2023
<b>Aktiva</b>	
<b>Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>	—
Indexgebundene	—
Anleihen Wandelanleihen	—
Genussscheine	—
Sonstige Anleihen und ähnliche Wertpapiere	—
<b>Schuldtitel</b>	—
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	—
Schatzwechsel	—
Sonstige handelbare Schuldpapiere	—
Sonstige Schuldtitel	—
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	—
<b>Sonstige Vermögenswerte:</b>	—
<b>Kredite Passiva</b>	
<b>Veräußerungen von Finanzinstrumenten</b>	—
Aktien	—
Anleihen	—
Sonstige	—
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>	
<b>Sicherungsgeschäfte</b>	
Zinsgeschäfte	—
Aktien	—
Sonstige	—
<b>Sonstige Geschäfte</b>	
Zinsgeschäfte	—
Aktien	—
Sonstige	—

**Aufgliederung nach der Art der Zinssätze der Aktiv-, Passiv- und außerbilanziellen Posten**

	Feste Zinsen	Variable Zinsen	Revidierbare Zinsen	Sonstige
<b>Aktiva</b>				
Einlagen		-	-	-
Anleihen und ähnliche Wertpapiere		-	-	-
Schuldtitel		-	-	-
Befristete Wertpapiergeschäfte		-	-	-
Sonstige Vermögenswerte: Kredite		-	-	-
Finanzkonten		-	-	1.624.752,81
<b>Passiva</b>				
Befristete Wertpapiergeschäfte		-	-	-
Finanzkonten		-	-	-
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>				
Sicherungsgeschäfte		-	-	-
Sonstige Geschäfte		-	-	-

**Aufgliederung nach der Restlaufzeit der Aktiv-, Passiv- und außerbilanziellen Posten**

	[0 - 3 Monate]	]3 Monate - 1 Jahr]	]1 - 3 Jahre]	]3 - 5 Jahre]	> 5 Jahre
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	-	-	-	-	-
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	-	-	-	-	-
Schuldtitel	-	-	-	-	-
Befristete Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte: Kredite	-	-	-	-	-
Finanzkonten	1.624.752,81	-	-	-	-
<b>Passiva</b>					
Befristete Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>					
Sicherungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Sonstige Geschäfte	-	-	-	-	-

## Aufgliederung nach der Notierungswährung der Aktiv-, Passiv- und außerbilanziellen Posten

	USD	CHF	CAD
<b>Aktiva</b>			
Einlagen	–	–	–
Aktien und ähnliche Wertpapiere	161.280.048,59	–	–
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	–	–	–
Schuldtitel	–	–	–
Anteile von OGA	–	–	–
Befristete Wertpapiergeschäfte	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte: Kredite	–	–	–
Sonstige Finanzinstrumente	–	–	–
Forderungen	736.647,62	105.828,05	–
Finanzkonten	1.576.377,52	6,62	2.315,77
<b>Passiva</b>			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	–	–	–
Befristete Wertpapiergeschäfte	–	–	–
Verbindlichkeiten	4.970.736,13	–	–
Finanzkonten	–	–	–
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>			
Sicherungsgeschäfte	–	–	–
Sonstige Geschäfte	–	–	–

Nur die fünf Währungen, deren Betrag am repräsentativsten ist und die das Nettovermögen bilden, sind in dieser Tabelle enthalten.

## Ertragsverwendung:

Klasse CR-EUR (Währung: EUR)

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Saldovortrag	–	–
Ergebnis	-1.095.266,07	-1.359.538,74
<b>Gesamt</b>	<b>-1.095.266,07</b>	<b>-1.359.538,74</b>
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	–	–
Saldovortrag des Geschäftsjahres	–	–
Thesaurierung	-1.095.266,07	-1.359.538,74
<b>Gesamt</b>	<b>-1.095.266,07</b>	<b>-1.359.538,74</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	–	–
Ausschüttung pro Anteil	–	–
<b>Steuergutschriften und Steuerguthaben in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b>		
Gesamtsumme der Steuergutschriften und Steuerguthaben:		
aus dem Geschäftsjahr	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-1	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-2	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-3	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-4	–	–

## ODDO BHF US MID CAP

**Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten**

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	–	–
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	88.208,23	9.612.484,89
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	–	–
<b>Gesamt</b>	<b>88.208,23</b>	<b>9.612.484,89</b>
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	–	–
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	–	–
Thesaurierung	88.208,23	9.612.484,89
<b>Gesamt</b>	<b>88.208,23</b>	<b>9.612.484,89</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	–	–
Ausschüttung pro Anteil	–	–

# ODDO BHF US MID CAP

Klasse CR-USD (Währung: USD)

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Saldovortrag	–	–
Ergebnis	-6.245,61	-57.644,19
<b>Gesamt</b>	<b>-6.245,61</b>	<b>-57.644,19</b>
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	–	–
Saldovortrag des Geschäftsjahres	–	–
Thesaurierung	-6.245,61	-57.644,19
<b>Gesamt</b>	<b>-6.245,61</b>	<b>-57.644,19</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	–	–
Ausschüttung pro Anteil	–	–
<b>Steuergutschriften und Steuerguthaben in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b>		
Gesamtsumme der Steuergutschriften und Steuerguthaben:		
aus dem Geschäftsjahr	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-1	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-2	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-3	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-4	–	–

## ODDO BHF US MID CAP

**Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten**

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	–	–
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	502,44	389.583,07
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	–	–
<b>Gesamt</b>	<b>502,44</b>	<b>389.583,07</b>
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	–	–
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	–	–
Thesaurierung	502,44	389.583,07
<b>Gesamt</b>	<b>502,44</b>	<b>389.583,07</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	–	–
Ausschüttung pro Anteil	–	–

# ODDO BHF US MID CAP

Klasse GC-EUR (Währung: EUR)

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Saldovortrag	–	–
Ergebnis	-66.700,49	-92.788,34
<b>Gesamt</b>	<b>-66.700,49</b>	<b>-92.788,34</b>
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	–	–
Saldovortrag des Geschäftsjahres	–	–
Thesaurierung	-66.700,49	-92.788,34
<b>Gesamt</b>	<b>-66.700,49</b>	<b>-92.788,34</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	–	–
Ausschüttung pro Anteil	–	–
<b>Steuergutschriften und Steuerguthaben in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b>		
Gesamtsumme der Steuergutschriften und Steuerguthaben:		
aus dem Geschäftsjahr	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-1	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-2	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-3	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-4	–	–

## ODDO BHF US MID CAP

**Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten**

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	–	–
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	29.490,90	2.524.517,27
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	–	–
<b>Gesamt</b>	<b>29.490,90</b>	<b>2.524.517,27</b>
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	–	–
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	–	–
Thesaurierung	29.490,90	2.524.517,27
<b>Gesamt</b>	<b>29.490,90</b>	<b>2.524.517,27</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	–	–
Ausschüttung pro Anteil	–	–

# ODDO BHF US MID CAP

Klasse CI-EUR [H] (Währung: EUR)

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Saldovortrag	–	–
Ergebnis	-9.598,15	-6.350,57
<b>Gesamt</b>	<b>-9.598,15</b>	<b>-6.350,57</b>
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	–	–
Saldovortrag des Geschäftsjahres	–	–
Thesaurierung	-9.598,15	-6.350,57
<b>Gesamt</b>	<b>-9.598,15</b>	<b>-6.350,57</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	–	–
Ausschüttung pro Anteil	–	–
<b>Steuergutschriften und Steuerguthaben in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b>		
Gesamtsumme der Steuergutschriften und Steuerguthaben:		
aus dem Geschäftsjahr	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-1	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-2	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-3	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-4	–	–

## ODDO BHF US MID CAP

**Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten**

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	–	–
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	-60.529,20	700.968,63
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	–	–
<b>Gesamt</b>	<b>-60.529,20</b>	<b>700.968,63</b>
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	–	–
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	–	–
Thesaurierung	-60.529,20	700.968,63
<b>Gesamt</b>	<b>-60.529,20</b>	<b>700.968,63</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	–	–
Ausschüttung pro Anteil	–	–

# ODDO BHF US MID CAP

Klasse CN-USD (Währung: USD)

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Saldovortrag	–	–
Ergebnis	-67.246,25	-75.430,60
<b>Gesamt</b>	<b>-67.246,25</b>	<b>-75.430,60</b>
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	–	–
Saldovortrag des Geschäftsjahres	–	–
Thesaurierung	-67.246,25	-75.430,60
<b>Gesamt</b>	<b>-67.246,25</b>	<b>-75.430,60</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	–	–
Ausschüttung pro Anteil	–	–
<b>Steuergutschriften und Steuerguthaben in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b>		
Gesamtsumme der Steuergutschriften und Steuerguthaben:		
aus dem Geschäftsjahr	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-1	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-2	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-3	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-4	–	–

## ODDO BHF US MID CAP

**Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten**

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	–	–
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	12.448,61	823.566,02
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	–	–
<b>Gesamt</b>	<b>12.448,61</b>	<b>823.566,02</b>
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	–	–
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	–	–
Thesaurierung	12.448,61	823.566,02
<b>Gesamt</b>	<b>12.448,61</b>	<b>823.566,02</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	–	–
Ausschüttung pro Anteil	–	–

# ODDO BHF US MID CAP

Klasse CN-EUR (Währung: EUR)

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Saldovortrag	–	–
Ergebnis	-60.196,43	-75.451,25
<b>Gesamt</b>	<b>-60.196,43</b>	<b>-75.451,25</b>
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	–	–
Saldovortrag des Geschäftsjahres	–	–
Thesaurierung	-60.196,43	-75.451,25
<b>Gesamt</b>	<b>-60.196,43</b>	<b>-75.451,25</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	–	–
Ausschüttung pro Anteil	–	–
<b>Steuergutschriften und Steuerguthaben in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b>		
Gesamtsumme der Steuergutschriften und Steuerguthaben:		
aus dem Geschäftsjahr	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-1	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-2	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-3	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-4	–	–

## ODDO BHF US MID CAP

**Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten**

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	–	–
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	11.143,81	1.452.885,48
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	–	–
<b>Gesamt</b>	<b>11.143,81</b>	<b>1.452.885,48</b>
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	–	–
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	–	–
Thesaurierung	11.143,81	1.452.885,48
<b>Gesamt</b>	<b>11.143,81</b>	<b>1.452.885,48</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	–	–
Ausschüttung pro Anteil	–	–

# ODDO BHF US MID CAP

Klasse CN-CHF [H] (Währung: CHF)

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Saldovortrag	–	–
Ergebnis	-515,95	-250,31
<b>Gesamt</b>	<b>-515,95</b>	<b>-250,31</b>
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	–	–
Saldovortrag des Geschäftsjahres	–	–
Thesaurierung	-515,95	-250,31
<b>Gesamt</b>	<b>-515,95</b>	<b>-250,31</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	–	–
Ausschüttung pro Anteil	–	–
<b>Steuergutschriften und Steuerguthaben in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses</b>		
Gesamtsumme der Steuergutschriften und Steuerguthaben:		
aus dem Geschäftsjahr	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-1	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-2	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-3	–	–
aus dem Geschäftsjahr N-4	–	–

## ODDO BHF US MID CAP

**Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten**

	Geschäftsjahr 29.12.2023	Geschäftsjahr 30.12.2022
<b>Zur Verwendung verbleibende Summen</b>		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	–	–
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	995,93	1.405,26
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	–	–
<b>Gesamt</b>	<b>995,93</b>	<b>1.405,26</b>
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	–	–
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	–	–
Thesaurierung	995,93	1.405,26
<b>Gesamt</b>	<b>995,93</b>	<b>1.405,26</b>
<b>Informationen über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	–	–
Ausschüttung pro Anteil	–	–

## Ergebnisaufstellung und andere charakteristische Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

### Klasse CR-EUR (Währung: EUR)

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023
<b>Nettoinventarwert (in EUR)</b>					
C-Anteile	505,12	569,97	662,05	534,86	<b>571,78</b>
<b>Nettovermögen (in TEUR)</b>	159.249,87	166.978,82	182.497,71	108.708,86	<b>101.890,86</b>
<b>Anzahl der Anteile</b>					
C-Anteile	315.267,723	292.957,054	275.652,268	203.243,955	<b>178.198,459</b>

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023
<b>Ausschüttungstermin</b>					
<b>Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	–	–	–	–	–
<b>Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	–	–	–	–	–
<b>Steuergutschrift pro Anteil (*)</b> natürliche Personen (in EUR)	–	–	–	–	–
<b>Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste (in EUR)</b>					
C-Anteile	43,22	70,53	50,56	47,29	<b>0,49</b>
<b>Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis (in EUR)</b>					
C-Anteile	-5,55	-5,97	-10,01	-6,68	<b>-6,14</b>

(\*) „Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Zahlung in Anwendung der Steueranweisung vom 04.03.93 (Ints.4 K-1-93) bestimmt. Die theoretischen Beträge, die gemäß den für natürliche Personen geltenden Regeln berechnet wurden, sind hier zur Information angegeben. „Laut der Anweisung 4 J-2-99 vom 08.11.99 berechnen Inhaber eines Steuerguthabens, die keine natürlichen Personen sind, den Betrag der Steuerguthaben, die ihnen zustehen, unter ihrer eigenen Verantwortung.“

# ODDO BHF US MID CAP

## Klasse CR-USD (Währung: USD)

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023
<b>Nettoinventarwert (in USD)</b>					
C-Anteile	384,87	473,37	511,05	387,52	<b>428,80</b>
<b>Nettovermögen (in TEUR)</b>	8.515,45	10.519,38	7.219,54	4.609,94	<b>581,04</b>
<b>Anzahl der Anteile</b>					
C-Anteile	24.835,778	27.189,636	16.065,083	12.695,687	<b>1.496,825</b>

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023
<b>Auszahlungstermin</b>					
<b>Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste</b> (einschließlich Anzahlungen) (in USD)	–	–	–	–	–
<b>Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis</b> (einschließlich Anzahlungen) (in USD)	–	–	–	–	–
<b>Steuergutschrift pro Anteil (*)</b> natürliche Personen (in USD)	–	–	–	–	–
<b>Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste (in EUR)</b>					
C-Anteile	26,10	48,89	42,32	30,68	<b>0,33</b>
<b>Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis (in EUR)</b>					
C-Anteile	-3,77	-4,05	-6,79	-4,54	<b>-4,17</b>

(\*) „Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Zahlung in Anwendung der Steueranweisung vom 04.03.93 (Ints.4 K-1-93) bestimmt. Die theoretischen Beträge, die gemäß den für natürliche Personen geltenden Regeln berechnet wurden, sind hier zur Information angegeben. „Laut der Anweisung 4 J-2-99 vom 08.11.99 berechnen Inhaber eines Steuerguthabens, die keine natürlichen Personen sind, den Betrag der Steuerguthaben, die ihnen zustehen, unter ihrer eigenen Verantwortung.“

# ODDO BHF US MID CAP

## Klasse GC-EUR (Währung: EUR)

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023
<b>Nettoinventarwert (in EUR)</b>					
C-Anteile	201,53	229,46	268,94	219,23	<b>236,47</b>
<b>Nettovermögen (in TEUR)</b>	16.302,72	25.116,30	38.481,35	32.652,09	<b>30.584,82</b>
<b>Anzahl der Anteile</b>					
C-Anteile	80.892,670	109.456,587	143.084,046	148.934,015	<b>129.335,696</b>

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023
<b>Auszahlungstermin</b>					
<b>Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	–	–	–	–	–
<b>Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	–	–	–	–	–
<b>Steuergutschrift pro Anteil (*)</b> natürliche Personen (in EUR)	–	–	–	–	–
<b>Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste (in EUR)</b>					
C-Anteile	17,57	27,88	17,69	16,95	<b>0,22</b>
<b>Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis (in EUR)</b>					
C-Anteile	-0,52	-0,64	-1,76	-0,62	<b>-0,51</b>

(\*) „Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Zahlung in Anwendung der Steueranweisung vom 04.03.93 (Ints.4 K-1-93) bestimmt. Die theoretischen Beträge, die gemäß den für natürliche Personen geltenden Regeln berechnet wurden, sind hier zur Information angegeben. „Laut der Anweisung 4 J-2-99 vom 08.11.99 berechnen Inhaber eines Steuerguthabens, die keine natürlichen Personen sind, den Betrag der Steuerguthabens, die ihnen zustehen, unter ihrer eigenen Verantwortung.“

# ODDO BHF US MID CAP

## Klasse CI-EUR [H] (Währung: EUR)

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023
<b>Nettoinventarwert (in EUR)</b>					
C-Anteile	1.354,85	1.660,57	1.795,67	1.355,30	<b>1.473,02</b>
<b>Nettovermögen (in TEUR)</b>	43.375,10	40.179,45	43.358,81	2.244,88	<b>4.455,63</b>
<b>Anzahl der Anteile</b>					
C-Anteile	32.014,572	24.196,042	24.146,200	1.656,367	<b>3.024,816</b>

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023
<b>Auszahlungstermin</b>					
<b>Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	–	–	–	–	–
<b>Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	–	–	–	–	–
<b>Steuergutschrift pro Anteil (*)</b> natürliche Personen (in EUR)	–	–	–	–	–
<b>Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste (in EUR)</b>					
C-Anteile	62,10	293,40	-13,22	423,19	<b>-20,01</b>
<b>Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis (in EUR)</b>					
C-Anteile	-3,56	-4,37	-12,35	-3,83	<b>-3,17</b>

(\*) „Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Zahlung in Anwendung der Steueranweisung vom 04.03.93 (Ints.4 K-1-93) bestimmt. Die theoretischen Beträge, die gemäß den für natürliche Personen geltenden Regeln berechnet wurden, sind hier zur Information angegeben. „Laut der Anweisung 4 J-2-99 vom 08.11.99 berechnen Inhaber eines Steuerguthabens, die keine natürlichen Personen sind, den Betrag der Steuerguthaben, die ihnen zustehen, unter ihrer eigenen Verantwortung.“

## ODDO BHF US MID CAP

### Klasse CN-USD (Währung: USD)

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023
<b>Nettoinventarwert (in USD)</b>					
C-Anteile	115,35	142,73	155,02	118,26	<b>131,63</b>
<b>Nettovermögen (in TEUR)</b>	13.917,82	20.697,20	15.193,82	12.462,82	<b>13.373,20</b>
<b>Anzahl der Anteile</b>					
C-Anteile	135.435,000	177.422,000	111.453,000	112.468,000	<b>112.222,046</b>

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023
<b>Auszahlungstermin</b>					
<b>Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste</b> (einschließlich Anzahlungen) (in USD)	–	–	–	–	–
<b>Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis</b> (einschließlich Anzahlungen) (in USD)	–	–	–	–	–
<b>Steuergutschrift pro Anteil (*)</b> natürliche Personen (in USD)	–	–	–	–	–
<b>Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste (in EUR)</b>					
C-Anteile	8,09	11,86	13,24	7,32	<b>0,11</b>
<b>Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis (in EUR)</b>					
C-Anteile	-0,55	-0,62	-1,28	-0,67	<b>-0,59</b>

(\*) „Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Zahlung in Anwendung der Steueranweisung vom 04.03.93 (Ints.4 K-1-93) bestimmt. Die theoretischen Beträge, die gemäß den für natürliche Personen geltenden Regeln berechnet wurden, sind hier zur Information angegeben. „Laut der Anweisung 4 J-2-99 vom 08.11.99 berechnen Inhaber eines Steuerguthabens, die keine natürlichen Personen sind, den Betrag der Steuerguthaben, die ihnen zustehen, unter ihrer eigenen Verantwortung.“

# ODDO BHF US MID CAP

## Klasse CN-EUR (Währung: EUR)

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023
<b>Nettoinventarwert (in EUR)</b>					
C-Anteile	113,08	128,36	150,00	121,94	<b>131,13</b>
<b>Nettovermögen (in TEUR)</b>	15.630,67	21.721,42	31.669,04	12.468,27	<b>11.971,39</b>
<b>Anzahl der Anteile</b>					
C-Anteile	138.224,530	169.209,981	211.120,201	102.248,289	<b>91.290,076</b>

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.12.2022	29.12.2023
<b>Auszahlungstermin</b>					
<b>Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	–	–	–	–	–
<b>Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis</b> (einschließlich Anzahlungen) (in EUR)	–	–	–	–	–
<b>Steuergutschrift pro Anteil (*)</b> natürliche Personen (in EUR)	–	–	–	–	–
<b>Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste (in EUR)</b>					
C-Anteile	10,02	13,84	12,07	14,20	<b>0,12</b>
<b>Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis (in EUR)</b>					
C-Anteile	-0,60	-0,68	-1,41	-0,73	<b>-0,65</b>

(\*) „Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Zahlung in Anwendung der Steueranweisung vom 04.03.93 (Ints.4 K-1-93) bestimmt. Die theoretischen Beträge, die gemäß den für natürliche Personen geltenden Regeln berechnet wurden, sind hier zur Information angegeben. „Laut der Anweisung 4 J-2-99 vom 08.11.99 berechnen Inhaber eines Steuerguthabens, die keine natürlichen Personen sind, den Betrag der Steuerguthaben, die ihnen zustehen, unter ihrer eigenen Verantwortung.“

## Klasse CN-CHF [H] (Währung: CHF)

	30.12.2022	29.12.2023
<b>Nettoinventarwert (in CHF)</b>		
C-Anteile	83,87	<b>89,14</b>
<b>Nettovermögen (in TEUR)</b>	73,83	<b>106,81</b>
<b>Anzahl der Anteile</b>		
C-Anteile	869,229	<b>1.113,941</b>

	30.12.2022	29.12.2023
<b>Auszahlungstermin</b>		
<b>Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste</b> (einschließlich Anzahlungen) (in CHF)		-
<b>Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis</b> (einschließlich Anzahlungen) (in CHF)		-
<b>Steuergutschrift pro Anteil (*)</b> natürliche Personen (in CHF)		-
<b>Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste (in EUR)</b>		
C-Anteile	1,61	<b>0,89</b>
<b>Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis (in EUR)</b>		
C-Anteile	-0,28	<b>-0,46</b>

(\*) „Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Zahlung in Anwendung der Steueranweisung vom 04.03.93 (Ints.4 K-1-93) bestimmt. Die theoretischen Beträge, die gemäß den für natürliche Personen geltenden Regeln berechnet wurden, sind hier zur Information angegeben. „Laut der Anweisung 4 J-2-99 vom 08.11.99 berechnen Inhaber eines Steuerguthabens, die keine natürlichen Personen sind, den Betrag der Steuerguthaben, die ihnen zustehen, unter ihrer eigenen Verantwortung.“

**Bestandsverzeichnis der Finanzinstrumente zum 29. Dezember 2023**

Aktiva und Währung der Wertpapier	Anzahl	Kurs	Notierungswahrung	Aktueller Wert	Gerundeter prozentualer Anteil des Nettovermögens
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>				<b>161.280.048,59</b>	<b>98,97</b>
<b>An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt</b>				<b>161.280.048,59</b>	<b>98,97</b>
ACADIA HEALTHCARE CO INC	25.737,00	77,76	USD	1.811.713,32	1,11
ACUITY BRANDS INC-W/D	17.522,00	204,83	USD	3.249.021,21	1,99
AGILON HEALTH INC	97.457,00	12,55	USD	1.107.215,27	0,68
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	28.399,00	59,86	USD	1.538.916,53	0,94
ATMOS ENERGY CORP	21.304,00	115,90	USD	2.235.218,03	1,37
AXON ENTERPRISE INC	9.736,00	258,33	USD	2.276.830,56	1,40
BALL CORP	20.728,00	57,52	USD	1.079.323,37	0,66
BIO-TECHNE CORP	11.678,00	77,16	USD	815.710,39	0,50
BJS WHOLESALE CLUB HOLDINGS	24.032,00	66,66	USD	1.450.208,77	0,89
BORGWARNER INC	48.880,00	35,85	USD	1.586.337,75	0,97
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	8.726,00	166,94	USD	1.318.714,92	0,81
CABLE ONE INC-W/I	2.328,00	556,59	USD	1.172.988,29	0,72
CARMAX INC	31.336,00	76,74	USD	2.176.910,91	1,34
CDW CORP/DE	5.329,00	227,32	USD	1.096.626,33	0,67
CELANESE CORP	24.872,00	155,37	USD	3.498.268,83	2,15
CERIDIAN HCM HOLDING INC	30.263,00	67,12	USD	1.838.820,04	1,13
CHEWY INC – CLASS A	36.307,00	23,63	USD	776.657,23	0,48
CHOICE HOTELS INTL INC	16.453,00	113,30	USD	1.687.525,37	1,04
CREDIT ACCEPTANCE CORP	6.152,00	532,73	USD	2.966.871,84	1,82
CULLEN/FROST BANKERS INC	22.576,00	108,49	USD	2.217.236,45	1,36
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	8.176,00	219,05	USD	1.621.285,29	0,99
DECKERS OUTDOOR CORP	3.982,00	668,43	USD	2.409.530,86	1,48
DELETED	0,00	75,76	USD	–	–
DRAFTKINGS INC-CL A	7.568,00	35,25	USD	241.499,12	0,15
DYNATRACE INC	54.024,00	54,69	USD	2.674.668,52	1,64
ELEMENT SOLUTIONS INC	158.440,00	23,14	USD	3.318.971,26	2,04
EXACT SCIENCES CORP	12.534,00	73,98	USD	839.420,02	0,52
EXPEDITORS INTL WASH INC	19.327,00	127,20	USD	2.225.496,22	1,37
EXTRA SPACE STORAGE INC	5.415,00	160,33	USD	785.938,49	0,48
F5 INC	6.789,00	178,98	USD	1.099.982,09	0,67
FAIR ISAAC CORP	1.941,00	1.164,01	USD	2.045.302,50	1,26
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	1.967,00	1.418,97	USD	2.526.695,32	1,55
FIRST SOLAR INC	5.370,00	172,28	USD	837.499,30	0,51

**Bestandsverzeichnis der Finanzinstrumente zum 29. Dezember 2023**

Aktiva und Währung der Wertpapier	Anzahl	Kurs	Notierung swahrung	Aktueller Wert	Gerundeter prozentualer Anteil des Nettovermögens
FLEX LTD	49.517,00	30,46	USD	1.365.398,83	0,84
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC-A	11.652,00	111,56	USD	1.176.750,21	0,72
FMC CORP	30.253,00	63,05	USD	1.726.747,52	1,06
FORTIVE CORP	23.086,00	73,63	USD	1.538.788,01	0,94
GENPACT LTD	97.726,00	34,71	USD	3.070.718,76	1,88
GLOBE LIFE INC	15.366,00	121,72	USD	1.693.160,30	1,04
GRACO INC	32.466,00	86,76	USD	2.549.902,83	1,56
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	107.680,00	24,65	USD	2.402.853,39	1,47
HAMILTON LANE INC-CLASS A	13.988,00	113,44	USD	1.436.471,93	0,88
HOLOGIC INC	16.323,00	71,45	USD	1.055.789,93	0,65
HUBSPOT INC	1.667,00	580,54	USD	876.078,56	0,54
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	9.824,00	199,74	USD	1.776.350,66	1,09
HYATT HOTELS CORP - CL A	16.155,00	130,41	USD	1.907.186,48	1,17
ICON PLC	4.339,00	283,07	USD	1.111.882,25	0,68
IDEX CORP	8.915,00	217,11	USD	1.752.170,96	1,08
INARI MEDICAL INC	34.135,00	64,92	USD	2.006.105,28	1,23
INFORMATICA INC – CLASS A	31.509,00	28,39	USD	809.795,42	0,50
INGERSOLL-RAND INC	20.913,00	77,34	USD	1.464.184,51	0,90
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	21.443,00	123,00	USD	2.387.624,13	1,47
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	53.097,00	57,65	USD	2.771.051,53	1,70
LAMAR ADVERTISING CO-A	23.862,00	106,28	USD	2.295.798,09	1,41
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	7.706,00	68,99	USD	481.271,84	0,30
LENNOX INTERNATIONAL INC	8.919,00	447,52	USD	3.613.299,15	2,22
M & T BANK CORP	15.093,00	137,08	USD	1.872.944,77	1,15
MARKEL GROUP INC	2.048,00	1.419,90	USD	2.632.467,48	1,62
MKS INSTRUMENTS INC	18.074,00	102,87	USD	1.683.132,56	1,03
MOLINA HEALTHCARE INC	5.747,00	361,31	USD	1.879.734,37	1,15
MONGODB INC	2.187,00	408,85	USD	809.446,39	0,50
MORNINGSTAR INC	885,00	286,24	USD	229.323,68	0,14
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	12.677,00	131,76	USD	1.512.082,13	0,93
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	61.343,00	26,26	USD	1.458.260,25	0,89
NVR INC	494,00	7.000,45	USD	3.130.604,56	1,92
ONE GAS INC	21.278,00	63,72	USD	1.227.388,01	0,75
ONTO INNOVATION INC	5.871,00	152,90	USD	812.633,78	0,50
POST HOLDINGS INC - W/I	18.531,00	88,06	USD	1.477.246,06	0,91
PROSPERITY BANCSHARES INC	29.421,00	67,73	USD	1.803.905,61	1,11

## Bestandsverzeichnis der Finanzinstrumente zum 29. Dezember 2023

Aktiva und Währung der Wertpapiere	Anzahl	Kurs	Notierungswahrung	Aktueller Wert	Gerundeter prozentualer Anteil des Nettovermögens
PTC INC	5.858,00	174,96	USD	927.819,38	0,57
PTC THERAPEUTICS INC	48.847,00	27,56	USD	1.218.687,66	0,75
RAMBUS INC	17.272,00	68,25	USD	1.067.138,01	0,65
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	15.824,00	56,10	USD	803.626,85	0,49
ROBERT HALF INC	25.413,00	87,92	USD	2.022.641,52	1,24
ROKU INC	8.480,00	91,66	USD	703.640,79	0,43
SAREPTA THERAPEUTICS INC	6.496,00	96,43	USD	567.065,84	0,35
SCIENCE APPLICATIONS INTE	14.752,00	124,32	USD	1.660.225,99	1,02
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	37.316,00	74,34	USD	2.511.267,32	1,54
SHOCKWAVE MEDICAL INC	8.668,00	190,56	USD	1.495.291,79	0,92
SILGAN HOLDINGS INC	63.306,00	45,25	USD	2.593.216,40	1,59
STEEL DYNAMICS INC	6.246,00	118,10	USD	667.770,43	0,41
TARGA RESOURCES CORP	42.362,00	86,87	USD	3.331.360,13	2,04
TRANSUNION	7.266,00	68,71	USD	451.950,26	0,28
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	40.898,00	70,44	USD	2.607.934,75	1,60
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	28.531,00	47,82	USD	1.235.099,28	0,76
UNITED THERAPEUTICS CORP	12.985,00	219,89	USD	2.584.774,97	1,59
UNITY SOFTWARE INC	14.545,00	40,89	USD	538.401,35	0,33
VALVOLINE INC	69.478,00	37,58	USD	2.363.629,42	1,45
VERISIGN INC	9.100,00	205,96	USD	1.696.678,59	1,04
VISTEON CORP	16.804,00	124,90	USD	1.899.986,06	1,17
WABTEC CORP	22.393,00	126,90	USD	2.572.463,40	1,58
WATSCO INC	4.873,00	428,47	USD	1.890.132,00	1,16
WEX INC	18.974,00	194,55	USD	3.341.684,44	2,05
WHITE MOUNTAINS INSURANCE GP	943,00	1.505,01	USD	1.284.772,94	0,79
WR BERKLEY CORP	14.321,00	70,72	USD	916.834,40	0,56
<b>Forderungen</b>				<b>14.207.822,69</b>	<b>8,72</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>-14.148.877,11</b>	<b>-8,68</b>
<b>Einlagen</b>				<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sonstige Finanzkonten</b>				<b>1.624.752,81</b>	<b>1,00</b>
<b>GESAMT NETTOVERMOGEN</b>			<b>EUR</b>	<b>162.963.746,98</b>	<b>100,00</b>