ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Jahresbericht

ODDO BHF Green Bond

30. September 2025

INHALT

JAHRESBERICHT 30.9.2025

Tätigkeitsbericht 2

Vermögensübersicht 7

Vermögensaufstellung 8

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen 18

ODDO BHF Green Bond CN-EUR 21
Ertrags- und Aufwandsrechnung 21
Entwicklung des Fondsvermögens 22
Verwendungsrechnung 22
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre 22

ODDO BHF Green Bond CR-EUR 23
Ertrags- und Aufwandsrechnung 23
Entwicklung des Fondsvermögens 24
Verwendungsrechnung 24
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre 24

ODDO BHF Green Bond DP-EUR 25
Ertrags- und Aufwandsrechnung 25
Entwicklung des Fondsvermögens 26
Verwendungsrechnung 26
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre 26

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers 34

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088
und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten 37

TÄTIGKEITSBERICHT

AUSGANGSLAGE

Der deutliche Wahlsieg Donald Trumps bei den US-Präsidentschaftswahlen führte zu starken Kursbewegungen an den Kapitalmärkten. Die Hoffnung auf Steuersenkungen und Deregulierung ließ die Kurse von US-Aktien weiter steigen. Auch der US-Dollar und Kryptowährungen konnten zulegen. Europäische Aktien entwickelten sich vor dem Hintergrund drohender Handelskonflikte und einer lahmenden Konjunktur hingegen zunächst schwächer. Mit dem Amtsantritt von Donald Trump im Januar änderte sich die Stimmung an den Kapitalmärkten jedoch grundlegend. Der neue US-Präsident setzte die Märkte mit seiner unvorhersehbaren Handelspolitik unter Druck. Vor allem nach der Bekanntgabe von Importzöllen für alle wesentlichen Handelspartner gerieten US-Aktien und der Dollar unter Verkaufsdruck. Der starke Anstieg der Renditen von US-Staatsanleihen führte dann schnell zu einer Aussetzung der Anfang April bekannt gegebenen Zölle. In der Folge begannen sich die Aktienmärkte trotz der fortbestehenden Unsicherheiten wieder zu erholen. Im Juni führte der Krieg zwischen Israel und dem Iran zu heftigen Schwankungen auf dem Ölmarkt. Die Kapitalmärkte blieben davon jedoch weitgehend unbeeindruckt und stiegen nach dem Waffenstillstand in den USA weiter an. Die erste Zinssenkung der US-Zentralbank in diesem Jahr sowie die Erwartung weiterer Senkungen bis zum Jahresende unterstützten diesen Aufwärtstrend. Am stärksten stiegen in dieser Phase die Kurse der hoch bewerteten KI-Unternehmen. Sie profitierten nicht nur von guten Geschäftszahlen, sondern förderten ihre Wachstumsaussichten auch durch Kooperationen und Beteiligungen. So markierte der S&P 500 weitere historische Höchststände. Das wachsende Misstrauen gegenüber dem Dollar verstärkte die Flucht in Gold, wodurch der Preis des Edelmetalls ebenfalls Rekordhöhen erreichte.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

Der breite Rückgang von Risikoprämien über alle Anlageklassen, sowie der laufenden Rendite wurde durch den Anstieg unterliegender Renditen im längeren Laufzeitbereich kompensiert, sodass die absolute Performance im Berichtszeitraum positiv war.

ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

Die relative Performance profitierte insbesondere von positiven Selektionseffekten im Bereich der Unternehmensanleihen.

Die Angaben zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten gemäß Offenlegung finden sich unter der Überschrift “Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten”.

KOMMENTIERUNG DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES

Für den Anleger ist immer die gesamte Wertentwicklung des Fonds relevant. Diese speist sich aus mehreren Quellen wie den aktuellen Bewertungen der Wertpapiere und derivativen Instrumente, Zinsen und Dividenden sowie dem Ergebnis der Veräußerungsgeschäfte. Veräußerungsgeschäfte erfolgen grundsätzlich aus taktischen und strategischen Überlegungen des Fondsmanagements. Dabei können Wertpapiere und Derivate auch mit Verlust veräußert werden, beispielsweise um das Portefeuille vor weiteren erwarteten Wertminderungen zu schützen oder um die Liquidität des Fonds sicherzustellen.

Durch die im Berichtszeitraum des Fonds veräußerten Positionen ergaben sich per Saldo Veräußerungsverluste, die durch Gewinne aus Futures und durch Verluste aus Renten und Devisengeschäften entstanden.

WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

Die nachfolgend dargestellten Risiken sind mit einer Anlage in Investmentvermögen typischerweise verbunden. Sie können sich nachteilig auf den Nettoinventarwert, den Kapitalerhalt oder die Erträge in der angestrebten Haltedauer auswirken.

ZINSÄNDERUNGSRISIKO

Die Wertentwicklung des Fonds ist abhängig von der Entwicklung des Marktzinses. Zinsänderungen haben direkte Auswirkungen auf die Vorteilhaftigkeit eines verzinslichen Vermögensgegenstandes im Vergleich zu alternativen Instrumenten und somit auf die Bewertung des Vermögensgegenstandes und den Erfolg der Kapitalanlage. Zinsänderungen am Markt können gegebenenfalls dazu führen, dass keine Wertsteigerung erzielt werden kann.

MARKTRISIKEN

Die Kurs- oder Marktentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den lokalen, wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

OPERATIONELLE RISIKEN EINSCHLIESSLICH VERWAHRRISIKEN

Fehler und Missverständnisse bei der Verwaltung und Verwahrung können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

WÄHRUNGSRISIKEN

Der Fonds legt seine Mittel auch außerhalb des Euro-Raums an. Der Wert der Währungen dieser Anlagen gegenüber dem Euro kann fallen.

RISIKEN AUS DEM EINSATZ DERIVATIVER INSTRUMENTE

Derivate sind Finanztermingeschäfte, die sich auf Basiswerte wie Aktien, Anleihen, Zinsen, Indizes und Rohstoffe beziehen und von deren Wertentwicklung abhängig sind. Der Fonds darf derivative Instrumente zur Absicherung oder Wertsteigerung des Fondsvermögens einsetzen. Je nach Wertentwicklung des Basiswertes können dabei Verluste entstehen. Der Kontrahent für ein Derivatgeschäft kann ausfallen. Gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten reichen im Verwertungsfall möglicherweise nicht zur Deckung von Verlusten aus.

RISIKEN AUS DERIVATEEINSATZ

Der Fonds darf Derivategeschäfte zu den in der “Anlagepolitik” genannten Zwecken einsetzen. Hierdurch ist eine Hebelung (Leverage) des Fondsvermögens möglich. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.

LIQUIDITÄTSRISIKO

Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht zum amtlichen Markt an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind. Auch für börsennotierte Vermögensgegenstände kann wenig Liquidität vorhanden oder in bestimmten Marktphasen eingeschränkt sein. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann, oder dass die Kurse aufgrund eines Verkäuferüberhangs sinken.

BONITÄTSRISIKEN

Der Fonds legt sein Vermögen vor allem in Anleihen an. Nimmt die Kreditwürdigkeit einzelner Aussteller ab oder werden diese zahlungsunfähig, so fällt der Wert der entsprechenden Anleihen.

KREDITRISIKEN

Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren. Darüber hinaus können im Fonds befindliche Anleihen Restrukturierungsklauseln enthalten. Dadurch können Gläubiger dieser Anleihen auch gegen ihren Willen z. B. einem Verzicht auf Zinsen oder Kapital ausgesetzt sein.

ADRESSENAUSFALLRISIKEN

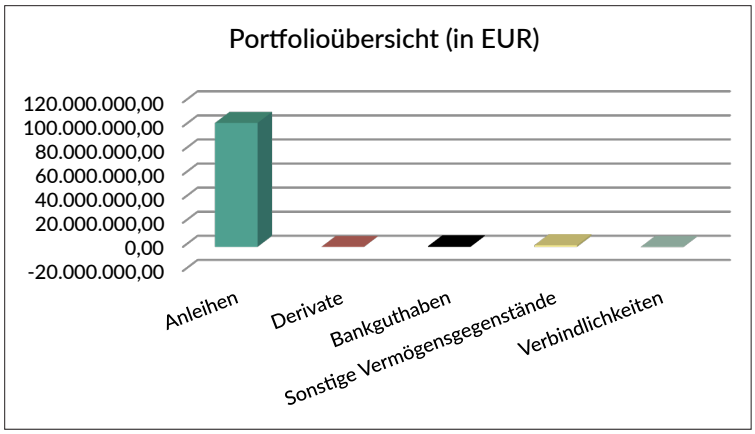
Durch den Ausfall eines Austellers oder eines Vertragspartners, gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.

RISIKO DURCH ZENTRALE KONTRAHENTEN

Ein zentraler Kontrahent (Central Counterparty CCP) tritt als zwischengeschaltete Institution in bestimmte Geschäfte für den Fonds ein, insbesondere in Geschäfte über derivative Finanzinstrumente. In diesem Fall wird er als Käufer gegen- über dem Verkäufer und als Verkäufer gegenüber dem Käufer tätig. Ein CCP sichert sich gegen das Risiko, dass seine Geschäftspartner die vereinbarten Leistungen nicht erbringen können, durch eine Reihe von Schutzmechanismen ab, die es ihm jederzeit ermöglichen, Verluste aus den eingegangenen Geschäften auszugleichen (z. B. durch Besicherungen). Es kann trotz dieser Schutzmechanismen nicht ausgeschlossen werden, dass ein CCP seinerseits überschuldet wird und ausfällt, wodurch auch Ansprüche der Gesellschaft für den Fonds betroffen sein können. Hierdurch können Verluste für den Fonds entstehen.

Portfolioübersicht

Die Struktur des Portfolios des OGAW-Sondervermögen ODDO BHF Green Bond im Hinblick auf die Anlageziele zum Geschäftsjahresende 30. September 2025:

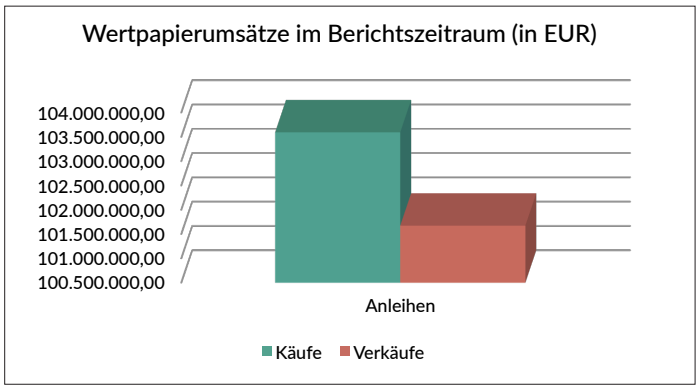


Portfolioübersicht (in EUR)

Bezeichnung	Betrag
Anleihen	102.879.596,55
Derivate	28.998,97
Bankguthaben	567.558,95
Sonstige Vermögensgegenstände	1.369.870,79
Verbindlichkeiten	-102.775,59
Fondsvermögen	104.743.249,67

Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025:



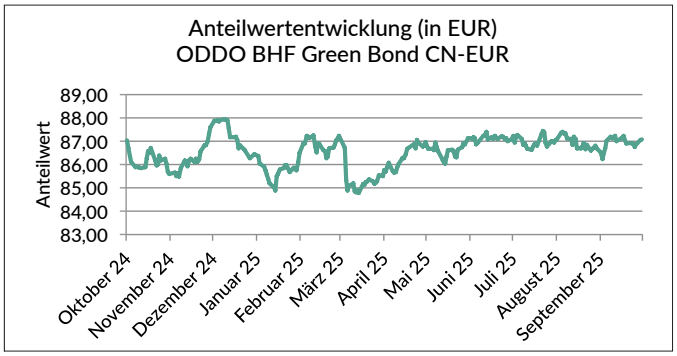
Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)

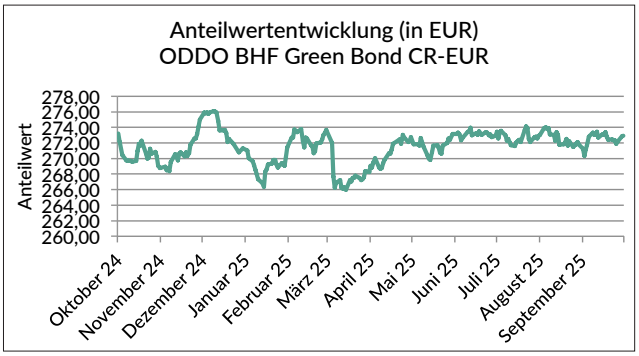
Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Anleihen	103.593.655,32	101.673.379,97

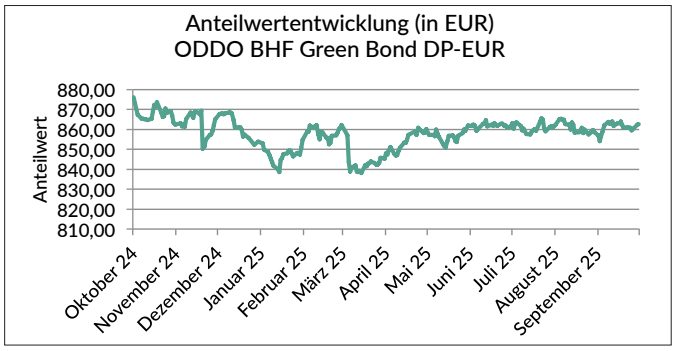
Übersicht über die Wertentwicklung

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 war die Netto-Performance der Anteilklassen wie folgt:

ODDO BHF Green Bond CN-EUR	bei	0,67 %[1)]
ODDO BHF Green Bond CR-EUR	bei	0,53 %[1)]
ODDO BHF Green Bond DP-EUR	bei	1,12 %[1)]







[1)] Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung des Fonds. Die Berechnung erfolgte nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

Vermögensübersicht zum 30.9.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**104.846.025,26**	**100,10**
1. Anleihen	102.879.596,55	98,22
< 1 Jahr	1.196.262,00	1,14
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.383.258,34	7,05
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	13.305.405,95	12,70
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	56.195.935,39	53,65
>= 10 Jahre	24.798.734,87	23,68
2. Derivate	28.998,97	0,03
3. Bankguthaben	567.558,95	0,54
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.369.870,79	1,31
II. Verbindlichkeiten	**-102.775,59**	**-0,10**
III. Fondsvermögen	**104.743.249,67**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 30.9.2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						94.156.888,30	89,89
Verzinsliche Wertpapiere						**94.156.888,30**	**89,89**
4,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 23(28) XS2575971994	EUR	200	0	0	103,262 %	206.524,20	0,20
2,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 25(29) XS3083189319	EUR	300	300	0	100,331 %	300.993,00	0,29
3,9000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 23(33) ES0200002089	EUR	700	0	0	103,637 %	725.459,00	0,69
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 24(32) ES0200002121	EUR	800	400	0	101,820 %	814.560,00	0,78
3,1250 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 25(32) ES0200002154	EUR	1.000	1.000	0	99,383 %	993.830,00	0,95
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 18(33) Ser. 86 BE0000346552	EUR	2.000	1.200	0	88,756 %	1.775.120,00	1,69
2,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 22(39) BE0000356650	EUR	400	500	200	90,982 %	363.928,00	0,35
4,2500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(30/31) FR001400H9B5	EUR	600	0	0	104,797 %	628.780,80	0,60
3,4940 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(32/33) FR0014012PH2	EUR	900	900	0	99,670 %	897.027,30	0,86
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.22(32) FR001400AJW4	EUR	1.900	1.500	900	92,567 %	1.758.765,40	1,68
3,2500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.25(35) FR0014010MT8	EUR	700	700	0	99,902 %	699.310,50	0,67
3,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 24(31) FR001400Q0T5	EUR	800	0	0	101,684 %	813.472,00	0,78
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.20 (30) DE0001030708	EUR	561	1.000	500	89,735 %	503.293,50	0,48
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.21 (50) Grüne DE0001030724	EUR	300	2.800	2.900	45,414 %	136.241,10	0,13
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.23 (33) Grüne DE000BU3Z005	EUR	5.800	7.100	3.800	98,648 %	5.721.589,80	5,46
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.25 (35) Grüne DE000BU3Z047	EUR	200	500	300	98,652 %	197.304,00	0,19
0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 19(29) FR0013459757	EUR	100	0	0	90,115 %	90.115,20	0,09
3,3750 % Caixabank S.A. EO-Pref.Med.-T. Nts 25(35) XS3103589670	EUR	100	500	400	99,256 %	99.255,60	0,09
5,2500 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1018 v.23(28/29) DE000CZ439B6	EUR	1.200	0	0	105,999 %	1.271.982,00	1,21

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1061 v.25(31/32) DE000CZ45ZA0	EUR	1.100	1.300	200	101,560 %	1.117.162,20	1,07
4,6250 % Covivio S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/32) FR001400MDV4	EUR	400	0	700	106,193 %	424.773,60	0,41
0,0500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.19(29) FR0013465010	EUR	100	0	2.100	89,847 %	89.846,90	0,09
3,0000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.25(33) FR0014012BB5	EUR	500	500	0	99,888 %	499.438,00	0,48
3,2500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(31/32) FR0014012AJ0	EUR	1.400	1.400	0	99,179 %	1.388.506,00	1,33
3,3090 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 24(34) FR001400TL81	EUR	100	800	700	98,848 %	98.848,10	0,09
3,2500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(27/28) DE000DL19WU8	EUR	1.100	500	0	101,000 %	1.110.996,70	1,06
3,7500 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-T. Nts 25(30/35) XS3038553353	EUR	600	600	0	101,089 %	606.534,00	0,58
4,5000 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28) XS2652069480	EUR	900	0	0	103,526 %	931.730,40	0,89
3,0000 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30) XS2950722616	EUR	800	800	0	100,387 %	803.096,00	0,77
0,0100 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 21(31) XS2289593670	EUR	100	0	300	87,038 %	87.037,80	0,08
4,1250 % E.ON SE Medium T. Notes v.24(43/44) XS2791960664	EUR	100	0	700	99,330 %	99.330,00	0,09
4,1250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 24(24/31) FR001400QR62	EUR	800	0	200	104,323 %	834.584,00	0,80
4,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 24(24/44) FR001400QR88	EUR	500	1.000	500	100,203 %	501.015,00	0,48
4,2500 % Engie S.A. EO-Medium-T. Nts 23(23/43) FR001400F1M1	EUR	300	0	500	98,229 %	294.685,50	0,28
3,2790 % Eurogrid GmbH MTN v.22(22/31) XS2527319979	EUR	300	0	0	100,553 %	301.659,00	0,29
3,0750 % Eurogrid GmbH MTN v.24(24/27) XS2919679816	EUR	200	400	200	101,084 %	202.168,00	0,19
0,4000 % Europäische Union EO-Med.-T. Nts 21(37) EU000A3K4C42	EUR	2.000	0	0	73,408 %	1.468.160,00	1,40
2,7500 % Europäische Union EO-Med.-T. Nts 22(33) EU000A3K4DW8	EUR	2.100	2.600	3.200	99,512 %	2.089.756,20	2,00
1,2500 % Europäische Union EO-Med.-T. Nts 22(43) EU000A3K4DG1	EUR	3.820	2.220	1.000	69,168 %	2.642.206,14	2,52

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
2,6250 % Europäische Union EO-Med.-T. Nts 22(48) EU000A3K4DM9	EUR	3.000	1.300	0	82,112 %	2.463.348,00	2,35
3,2500 % Europäische Union EO-Med.-T. Nts 24(50) EU000A3K4EU0	EUR	600	600	0	89,961 %	539.766,00	0,52
1,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 17(47) XS1641457277	EUR	100	0	0	68,567 %	68.566,80	0,07
1,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 19(42) XS1980857319	EUR	100	0	0	67,994 %	67.993,80	0,06
0,0100 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 20(35) XS2194790262	EUR	400	1.500	1.200	74,158 %	296.633,20	0,28
1,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 22(32) XS2484093393	EUR	300	400	200	92,766 %	278.297,01	0,27
1,7500 % Frankreich EO-OAT 17(39) FR0013234333	EUR	1.500	2.800	6.300	78,310 %	1.174.650,00	1,12
3,0000 % Frankreich EO-OAT 23(49) FR001400NEF3	EUR	1.400	1.000	0	82,467 %	1.154.538,00	1,10
3,5470 % Generali S.p.A. EO-Med.-T. Nts 24(24/34) XS2747596315	EUR	400	900	1.600	101,588 %	406.352,00	0,39
2,9000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2503 v.25(35) DE000A1RQE59	EUR	1.121	1.121	0	99,431 %	1.114.619,27	1,06
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 23(23/Und.) XS2580221658	EUR	1.100	800	0	104,026 %	1.144.288,20	1,09
4,2470 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 24(24/Und.) XS2949317676	EUR	100	400	300	102,172 %	102.172,00	0,10
0,9500 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 22(32) FR0014008CQ9	EUR	900	0	0	87,340 %	786.060,00	0,75
4,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(34/35) XS2764264789	EUR	100	200	400	103,285 %	103.285,00	0,10
0,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 21(27/32) XS2350756446	EUR	600	200	0	97,094 %	582.565,80	0,56
4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 25(31/36) XS3074495444	EUR	400	400	0	102,453 %	409.812,00	0,39
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.21(28) DE000A1KRJV6	EUR	600	500	600	93,123 %	558.738,00	0,53
3,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 23(43) IE000GVLBXU6	EUR	100	2.700	3.100	94,205 %	94.205,00	0,09
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 22(35) IT0005508590	EUR	3.000	5.900	5.000	105,057 %	3.151.710,00	3,01
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 23(31) IT0005542359	EUR	6.600	4.500	600	106,061 %	7.000.006,20	6,68
4,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 25(46) IT0005631608	EUR	1.400	5.400	4.000	99,525 %	1.393.345,80	1,33

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.24(32/32) XS2905504754	EUR	700	700	0	99,603 %	697.221,00	0,67
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(29) XS2331327564	EUR	100	1.400	1.500	91,763 %	91.763,20	0,09
1,9000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1222 v.22(32) XS2500341990	EUR	1.800	0	700	95,027 %	1.710.477,00	1,63
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.21(31) XS2359292955	EUR	2.500	0	0	86,190 %	2.154.760,00	2,06
3,6250 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 25(35/36) XS3010675695	EUR	200	1.500	1.300	99,784 %	199.567,60	0,19
1,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1989 v.22(30) DE000MHB30J1	EUR	1.029	1.000	500	94,793 %	975.414,83	0,93
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 21(21/28) XS2381853279	EUR	368	0	0	93,456 %	343.917,34	0,33
3,6730 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 24(30/31) XS2871577115	EUR	100	0	215	102,358 %	102.358,00	0,10
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 19(40) NL0013552060	EUR	2.000	5.400	5.100	69,835 %	1.396.700,00	1,33
6,0000 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 23(23/43) XS2616652637	EUR	800	1.200	700	112,802 %	902.413,60	0,86
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-T. Notes 17(17/29) XS1721760541	EUR	400	0	0	93,560 %	374.241,60	0,36
2,2500 % Orsted A/S EO-Med.-T. Nts 22(22/28) XS2490471807	EUR	300	300	0	98,149 %	294.446,70	0,28
3,2500 % Orsted A/S EO-Med.-T. Nts 22(22/31) XS2531569965	EUR	300	300	0	98,947 %	296.841,60	0,28
3,7500 % Orsted A/S EO-Med.-Term Nts 23(23/30) XS2591029876	EUR	900	0	0	102,251 %	920.259,90	0,88
1,8500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 22(49) AT0000A2Y8G4	EUR	500	1.900	2.500	72,429 %	362.145,50	0,35
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 23(29) AT0000A33SH3	EUR	1.500	500	2.700	102,101 %	1.531.518,00	1,46
3,3750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 24(29/29) FR001400U4M6	EUR	860	860	0	100,414 %	863.560,40	0,82
3,3750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 25(30/30) FR00140106Z3	EUR	510	510	0	99,792 %	508.939,71	0,49
3,8750 % Renault S.A. EO-Med.-T. Notes 25(25/30) FR0014010DR1	EUR	600	600	0	99,837 %	599.022,00	0,57
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 24(24/32) XS2894895684	EUR	273	0	400	99,979 %	272.942,67	0,26

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 25(25/33) XS3166372568	EUR	1.200	1.200	0	98,995 %	1.187.935,20	1,13
4,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 23(28) XS2713671043	EUR	300	300	0	105,062 %	315.184,80	0,30
3,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 25(30) XS3029220392	EUR	324	624	300	101,686 %	329.463,61	0,31
1,7000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 19(50) FR0013422383	EUR	500	0	0	61,116 %	305.579,50	0,29
0,0000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 20(30) FR00140005B8	EUR	100	400	1.100	86,409 %	86.408,90	0,08
0,7000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 20(60) FR00140005R4	EUR	600	0	500	34,088 %	204.529,80	0,20
3,5000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 23(43) FR001400F6X7	EUR	1.400	400	0	92,299 %	1.292.188,80	1,23
3,5000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 24(49) FR001400NUQ6	EUR	400	0	0	88,455 %	353.821,60	0,34
3,6250 % Société Générale S.A. EO-FLR N-Pf.MTN 24(29/30) FR001400U1Q3	EUR	1.300	1.300	0	101,647 %	1.321.405,80	1,26
0,8750 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(27/28) FR0013536661	EUR	600	0	200	96,602 %	579.613,20	0,55
1,0000 % Spanien EO-Bonos 21(42) ES0000012J07	EUR	5.000	1.600	100	66,099 %	3.304.950,00	3,16
2,8750 % SSE PLC EO-Med.-T. Notes 22(22/29) XS2510903862	EUR	1.041	0	0	100,406 %	1.045.229,58	1,00
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-T. Nts 22(22/29) XS2532312548	EUR	1.000	900	0	100,440 %	1.004.400,00	0,96
3,5000 % Statnett SF EO-Med.-T. Notes 23(23/33) XS2631835332	EUR	100	0	100	101,701 %	101.701,20	0,10
4,8750 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 24(24/Und.) XS2783649176	EUR	500	500	0	103,524 %	517.621,32	0,49
4,6250 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 24(24/Und.) XS2783604742	EUR	800	800	0	103,104 %	824.834,02	0,79
3,8750 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/28) XS2549543143	EUR	310	0	0	103,549 %	321.002,83	0,31

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,2500 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/32) XS2549543226	EUR	700	1.200	500	106,655 %	746.582,90	0,71
4,7500 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/42) XS2549715618	EUR	200	0	0	110,526 %	221.052,00	0,21
3,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 25(25/31) XS3128477521	EUR	500	500	0	99,337 %	496.683,50	0,47
0,0100 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 21(26) XS2358287238	EUR	200	0	200	98,401 %	196.802,00	0,19
3,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 24(24/34) FR001400SIL1	EUR	600	600	400	100,394 %	602.364,00	0,58
2,6250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2125 v.22(28) DE000HV2AY12	EUR	200	0	400	100,507 %	201.014,00	0,19
5,8500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27) XS2555420103	EUR	700	200	0	103,638 %	725.467,40	0,69
2,7500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.25(28) XS3099828355	EUR	600	600	0	99,700 %	598.200,00	0,57
5,4930 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 25(30/Und.) XS3071332962	EUR	500	500	0	103,305 %	516.522,50	0,49
3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(28) XS2745725155	EUR	500	0	0	102,952 %	514.758,50	0,49
4,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(31) XS2745726047	EUR	295	200	1.000	103,019 %	303.907,23	0,29
5,0000 % Vonovia SE Medium T. Notes v.22(22/30) DE000A30VQB2	EUR	800	1.000	1.400	108,362 %	866.896,00	0,83
0,8750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 21(33) GB00BM8Z2S21	GBP	4.000	4.100	100	76,293 %	3.496.471,13	3,34
1,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 21(53) GB00BM8Z2V59	GBP	1.000	3.500	4.400	43,269 %	495.749,31	0,47

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						8.722.708,25	8,33
Verzinsliche Wertpapiere						**8.722.708,25**	**8,33**
3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 23(23/28) XS2694995163	EUR	1.065	500	0	102,881 %	1.095.678,39	1,05
3,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-T.Nts 25(30/35) XS3101509167	EUR	400	400	0	100,023 %	400.093,20	0,38
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 19(19/26) Reg.S XS1891174341	EUR	1.000	0	0	99,946 %	999.460,00	0,95
0,6250 % Digital Intrepid Holding B.V. EO-Bonds 21(21/31) Reg.S XS2280835260	EUR	1.400	200	0	85,413 %	1.195.779,20	1,14
3,1250 % DSB SOV EO-Med.-Term Notes 24(24/34) XS2847684938	EUR	807	200	0	99,338 %	801.657,66	0,77
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.21(30/31) XS2233088132	EUR	600	0	0	85,934 %	515.604,00	0,49
1,5750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 21(21/Und.) XS2405855375	EUR	900	0	0	96,968 %	872.715,60	0,83
1,4500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 21(21/Und.) XS2295335413	EUR	400	0	0	97,950 %	391.798,00	0,37
0,0100 % Svenska Handelsbanken AB EO-Non-Preferred MTN 20(27) XS2265968284	EUR	1.100	0	0	94,990 %	1.044.892,20	1,00
3,2500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 24(31) XS2888395659	EUR	800	400	0	100,751 %	806.008,00	0,77
3,1250 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.25(29) XS3195126084	EUR	600	600	0	99,837 %	599.022,00	0,57
Summe Wertpapiervermögen						102.879.596,55	98,22

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 30.9.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds-vermögen
DERIVATE (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						**28.998,97**	**0,03**
Zins-Derivate						**1.000,00**	**0,00**
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte						**1.000,00**	**0,00**
FUTURE EURO-BOBL 08.12.25 EUREX	185	EUR	2.000.000			1.400,00	0,00
FUTURE EURO-SCHATZ 08.12.25 EUREX	185	EUR	8.000.000			-400,00	0,00
Devisen-Derivate						**27.998,97**	**0,03**
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Währungsterminkontrakte						**27.998,97**	**0,03**
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 15.12.25 CME	352	GBP	4.250.000	GBP	0,877	27.998,97	0,03

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

Gattungsbezeichnung	Bestand 30.9.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds-vermögen
BANKGUTHABEN, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					567.558,95	0,54
Bankguthaben					**567.558,95**	**0,54**
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					401.899,37	0,38
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main				NOK 1.672,30	142,64	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main				SEK 348,42	31,53	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main				AUD 710,89	400,96	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main				CAD 60,29	36,88	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main				GBP 138.440,25	158.616,24	0,15
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main				JPY 245.610,00	1.415,38	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main				MXN 10,54	0,49	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main				USD 5.893,17	5.015,46	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände					**1.369.870,79**	**1,31**
Zinsansprüche					1.226.940,31	1,17
Einschüsse (Initial Margins)					142.503,59	0,14
Variation Margin					400,00	0,00
Sonstige Forderungen					26,89	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					**-102.775,59**	**-0,10**
Zinsverbindlichkeiten					-6,51	0,00
Verwaltungsvergütung					-56.903,09	-0,05
Verwahrstellenvergütung					-1.458,80	0,00
Prüfungskosten					-12.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten					-3.008,22	0,00
Variation Margin					-29.398,97	-0,03
Fondsvermögen					**104.743.249,67**	**100,00** [2)]

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Anteilwert	EUR	87,08
Ausgabepreis	EUR	89,69
Rücknahmepreis	EUR	87,08
Anteile im Umlauf	Stück	27.100

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Anteilwert	EUR	862,74
Ausgabepreis	EUR	862,74
Rücknahmepreis	EUR	862,74
Anteile im Umlauf	Stück	16.520

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Anteilwert	EUR	272,93
Ausgabepreis	EUR	281,12
Rücknahmepreis	EUR	272,93
Anteile im Umlauf	Stück	322.909

[2)] Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar AD	AUD	1 EUR =	1,7729500	Mexikanische Pesos MN	MXN	1 EUR =	21,5407000
Kanadische Dollar CD	CAD	1 EUR =	1,6349000	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR =	11,7239000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8728000	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR =	11,0510000
Japanische Yen YN	JPY	1 EUR =	173,5299000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1750000

Marktschlüssel
Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland
352 = Chicago – CME Globex

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE				
Verzinsliche Wertpapiere				
3,0000 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/34)	XS2913310095	EUR	548	548
0,3000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 19(26)	XS2063247915	EUR	0	900
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	FR0014006NI7	EUR	0	100
0,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27)	FR00140005J1	EUR	0	1.600
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	FR0014007LL3	EUR	0	1.600
0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 20(27)	FR00140003P3	EUR	400	800
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.22(27) Grüne	DE0001030740	EUR	0	4.000
3,7500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 24(24/33)	XS2801122917	EUR	500	1.269
3,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-Med.-Term Notes 24(34)	FR001400SVC3	EUR	200	600
3,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2588099478	EUR	0	617
0,3750 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2432567555	EUR	0	1.032
3,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1263 23(28)	DE000A351XK8	EUR	0	500
3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2673536541	EUR	0	400
3,2500 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 25(25/33)	XS3045470492	EUR	400	400
4,5000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/42)	FR001400KHI6	EUR	700	1.200
3,7320 % Eurogrid GmbH MTN v.24(24/35) Reg.S	XS2919680236	EUR	400	400
3,7500 % European Investment Bank DL-Notes 23(33)	US298785JV96	USD	3.000	3.000
3,2120 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	XS2747590896	EUR	0	600
2,5000 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 22(22/29)	XS2485360981	EUR	0	500
3,5000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 25(25/35)	XS3072230744	EUR	800	800
4,2500 % Iliad S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	FR001400TL99	EUR	700	700
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 21(45)	IT0005438004	EUR	1.600	3.200
4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 23(23/35)	XS2626007939	EUR	0	300
0,0500 % Municipality Finance PLC EO-Med.-Term Notes 19(29)	XS2023679843	EUR	0	600
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 23(23/33)	XS2716710756	EUR	0	900
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/44)	XS2806495896	EUR	0	365
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 23(23/29)	XS2598649254	EUR	0	800
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 22(22/3022)	XS2563353361	EUR	0	958
3,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 24(24/34)	XS2744299335	EUR	0	500
0,3500 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-T. Notes 19(29)	FR0013426731	EUR	0	2.000
4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 22(26)	XS2553798443	EUR	0	1.200
0,8750 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2019(29)	XS1938381628	EUR	0	200
1,1250 % Société des Grands Projets EO-Med.-Term Nts 19(34)	FR0013409612	EUR	0	1.500
3,1250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.23(28)	XS2607344079	EUR	0	400
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 22(22/30)	XS2487016250	EUR	0	300
3,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 25(25/37)	XS2997384776	EUR	453	453
2,1250 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/29)	XS2478299204	EUR	600	1.400
3,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-T. Nts 24(24/29)	FR001400SIM9	EUR	0	500
5,9940 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 25(33/Und.)	XS3071335478	EUR	400	400

FORTSETZUNG: Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE				
Verzinsliche Wertpapiere				
4,1250 % Getlink SE EO-Notes 25(25/30)	XS2937174196	EUR	995	995
2,0000 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 22(22/34)	XS2431319107	EUR	0	300
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE [3)]				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358	EUR	0	1.300
0,7500 % Commerzbank AG FLR-MTN Ser.965 v.20(25/26)	DE000CB0HRQ9	EUR	0	600
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 19(24/Und.)	XS1890845875	EUR	0	700
2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(25/26)	XS2483607474	EUR	0	1.100
1,9500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 18(25/25)	XS1881533563	EUR	0	560
0,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 17(17/25)	XS1676952481	EUR	0	480
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 20(20/Und.)	XS2207430120	EUR	0	1.756
5,0000 % Vonovia SE z.Umt.eing.Tend.onl.22(22/30)	DE000A4DFM30	EUR	1.400	1.400

[3)] Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

FORTSETZUNG: Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
DERIVATE					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
TERMINKONTRAKTE					
Zinsterminkontrakte					
verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL, EURO-SCHATZ)		EUR			124.587,96
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL, EURO-SCHATZ)		EUR			221.133,20
Währungsterminkontrakte					
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS)		EUR			18.225,79

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 40,21 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 389.130.479,54 EUR.

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2024 bis zum 30.9.2025			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	8.737,76	0,32
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	52.574,76	1,94
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	738,61	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-0,49	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	309,61	0,01
Summe der Erträge		**EUR**	**62.360,25**	**2,30**
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-10.331,19	-0,38
– Verwaltungsvergütung	EUR	-10.331,19		
– Beratungsvergütung	EUR	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-189,18	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-551,87	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-5.528,57	-0,20
– Depotgebühren	EUR	-609,90		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-533,59		
– Sonstige Kosten	EUR	-4.385,08		
– davon Spesen	EUR	-4.385,08		
Summe der Aufwendungen	**EUR**		**-16.600,82**	**-0,61**
III. Ordentlicher Nettoertrag	**EUR**		**45.759,44**	**1,69**
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		51.281,76	1,89
2. Realisierte Verluste	EUR		-94.909,93	-3,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-43.628,17	-1,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.131,27	0,08
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		51.937,38	1,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-39.953,58	-1,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**		**11.983,80**	**0,45**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**		**14.115,07**	**0,53**

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025			
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	**EUR**		**1.892.132,75**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		453.624,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.418.028,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-964.404,13	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		94,98
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		14.115,07
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	51.937,38	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-39.953,58	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	**EUR**		**2.359.967,12**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil [4]			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.131,27	0,08
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	**EUR**	**2.131,27**	**0,08**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021/2022	3.879	307.793,04	79,35
2022/2023	7.231	570.933,00	78,96
2023/2024	21.875	1.892.132,75	86,50
2024/2025	27.100	2.359.967,12	87,08

[4] Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2024 bis zum 30.9.2025			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	326.672,07	1,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.965.528,46	6,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	27.603,10	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-18,15	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	11.570,25	0,04
Summe der Erträge		**EUR**	**2.331.355,72**	**7,23**
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-683.892,68	-2,12
– Verwaltungsvergütung	EUR	-683.892,68		
– Beratungsvergütung	EUR	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-7.509,54	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-22.099,48	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-33.292,42	-0,10
– Depotgebühren	EUR	-24.307,17		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	30.717,04		
– Sonstige Kosten	EUR	-39.702,29		
– davon Spesen	EUR	-39.702,29		
Summe der Aufwendungen	**EUR**		**-746.794,13**	**-2,31**
III. Ordentlicher Nettoertrag	**EUR**		**1.584.561,58**	**4,92**
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.916.236,83	5,93
2. Realisierte Verluste	EUR		-3.547.275,95	-10,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-1.631.039,12	-5,06
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-46.477,54	-0,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-885.214,43	-2,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		1.357.594,03	4,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**		**472.379,60**	**1,46**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**		**425.902,06**	**1,32**

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025			
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	**EUR**		**94.161.198,39**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-6.456.106,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.423.261,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.879.367,48	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-174,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		425.902,06
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-885.214,43	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.357.594,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	**EUR**		**88.130.820,29**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil [5]			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-46.477,54	-0,14
2. Zuführung aus dem Sondervermögen [6]	EUR	46.477,54	0,14
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahre	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	**EUR**	**0,00**	**0,00**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021/2022	354.551	88.556.742,25	249,77
2022/2023	345.487	85.777.413,29	248,28
2023/2024	346.841	94.161.198,39	271,48
2024/2025	322.909	88.130.820,29	272,93

[5]) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

[6]) Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2024 bis zum 30.9.2025			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	52.821,99	3,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	317.616,18	19,23
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	4.469,20	0,27
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-2,93	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	1.866,94	0,11
Summe der Erträge		**EUR**	**376.771,37**	**22,81**
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-17.985,79	-1,09
– Verwaltungsvergütung	EUR	-17.985,79		
– Beratungsvergütung	EUR	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-988,57	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.867,41	-0,17
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-16.186,03	-0,98
– Depotgebühren	EUR	-3.171,77		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.857,37		
– Sonstige Kosten	EUR	-7.156,89		
– davon Spesen	EUR	-7.156,89		
Summe der Aufwendungen	**EUR**		**-38.027,81**	**-2,30**
III. Ordentlicher Nettoertrag	**EUR**		**338.743,56**	**20,51**
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		310.305,72	18,78
2. Realisierte Verluste	EUR		-573.606,99	-34,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-263.301,27	-15,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		75.442,29	4,57
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-34.177,93	-2,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		128.873,37	7,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**		**94.695,44**	**5,73**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**		**170.137,73**	**10,30**

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**	**EUR**		**11.002.090,62**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-221.870,60
2.	Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		3.318.015,90
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.318.015,90	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-15.911,38
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		170.137,73
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-34.177,93	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	128.873,37	
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**	**EUR**		**14.252.462,26**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil [7)]

I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**	**EUR**	**338.660,00**	**20,50**
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	75.442,29	4,57
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen [8)]	EUR	263.217,71	15,93
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**	**EUR**	**0,00**	**0,00**
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,00	0,00
III.	**Gesamtausschüttung**	**EUR**	**338.660,00**	**20,50**
1.	Endausschüttung	EUR	338.660,00	20,50

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021/2022	4.000	3.196.543,26	799,14
2022/2023	10.990	8.783.879,41	799,26
2023/2024	12.635	11.002.090,62	870,76
2024/2025	16.520	14.252.462,26	862,74

[7)] Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
[8)] Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung
das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure **EUR 15.183.347,14**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
ODDO BHF (Broker) DE
Societe Generale (Broker) FR
Societe Generale (Broker) US

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**98,22**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,03**

Das KAGB eröffnet Kapitalverwaltungsgesellschaften für ihre Sondervermögen erweiterte Möglichkeiten der Gestaltung von Anlage- und Risikoprofilen. Hierbei können Derivate zur Steigerung der Rendite, Verminderung des Risikos usw. eine bedeutende Rolle spielen. Sofern Derivate eingesetzt werden sollen, gelten u.a. Begrenzungen des Markt- und Kontrahentenrisikos.

Der qualifizierte Ansatz gemäß DerivateV sieht die Messung des Marktrisikos des Sondervermögens und eines derivatfreien Vergleichsvermögens mit Hilfe eines anerkannten Value-at-Risk-Modells (VaR) vor. Dabei darf der Anrechnungsbetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens zu keinem Zeitpunkt das Zweifache des potentiellen Risikobetrags für das Marktrisiko des zugehörigen Vergleichsvermögens übersteigen. Zudem sind die für das Sondervermögen im Geschäftsjahr ermittelten potenziellen Risikobeträge für das Marktpreisrisiko im Jahresbericht zu veröffentlichen. Dabei sind mindestens der kleinste, der größte und der durchschnittliche potenzielle Risikobetrag anzugeben. Die für das Sondervermögen im Geschäftsjahr ermittelten potenziellen Risikobeträge für das Marktpreisrisiko ergeben sich wie folgt:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,76 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,44 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,14

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI Euro Green Bond Index Total Return Unhedged	100,00 %

Zur Risikomessung wird eine Moderne Historische Simulation (gegebenenfalls ergänzt um Monte Carlo-Simulation bei nicht linearen Risiken) verwendet, welches die Marktpreisrisiken auf einem einseitigen Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von 99 Prozent und einer Haltedauer von 10 Tagen bei einer dynamisch gewichteten, historischen Zeitreihe von 3 Jahren ermittelt. Diese Werte sind vergangenheitsorientiert und beziehen sich auf den Zeitraum vom 1.10.2024 bis 30.9.2025.

Sonstige Angaben

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Anteilwert	EUR	87,08
Ausgabepreis	EUR	89,69
Rücknahmepreis	EUR	87,08
Anteile im Umlauf	Stück	27.100

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Anteilwert	EUR	272,93
Ausgabepreis	EUR	281,12
Rücknahmepreis	EUR	272,93
Anteile im Umlauf	Stück	322.909

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Anteilwert	EUR	862,74
Ausgabepreis	EUR	862,74
Rücknahmepreis	EUR	862,74
Anteile im Umlauf	Stück	16.520

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände
Bewertung
Gemäß den Vorschriften der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (KARBV) aktualisiert ODDO BHF Asset Management GmbH (ODDO BHF AM GmbH) als Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) die im Hause verwendeten Bewertungspreise aller gehaltenen Instrumente durch geeignete Prozesse auf täglicher Basis.

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

Um der Vielfältigkeit der unterschiedlichen Instrumente Rechnung zu tragen, werden die genutzten Verfahren in einem Pricing Committee in regelmäßigen Abständen vorgestellt, überprüft und ggf. adjustiert. Das Pricing Committee hat die folgenden Aufgaben und Ziele:

Aufgaben
- Festlegung der Bewertungsprozesse sowie der Kursquellen der einzelnen Assetklassen
- Regelmäßige Überprüfung der festgelegten Bewertungs-/ Überwachungsprozesse (z.B. bei fehlenden Preisen (Missing Prices), wesentlichen Kurssprüngen (Price Movements), über längere Zeit unveränderten Kursen (Stale Prices)) sowie der präferierten Kursquellen
- Entscheidung über das Vorgehen bei vom Standardprozess abweichenden Bewertungen
- Entscheidung über Bewertungsverfahren bei Sonderfällen (z.B. illiquide Wertpapiere)

Ziele
- Kommunikation der bestehenden Prozesse zur Ermittlung der Bewertungspreise an die beteiligten Bereiche
- Fortlaufende Optimierung der Prozesse zur Ermittlung der Bewertungspreise

Bei Einrichtung wird jedes Instrument gemäß seinen Ausstattungsmerkmalen einem Prozess für die Kursversorgung zugeordnet. Dieser beinhaltet die Festlegung des Datenlieferanten, des Aktualisierungsintervalls, die Auswahl der Preisquellen sowie das generelle Vorgehen.

Neben automatisierten Schnittstellenbelieferungen über Bloomberg und Reuters werden auch andere geeignete Kurs- und Bewertungsquellen zur Bewertung von Instrumenten herangezogen. Dies erfolgt in Fällen, bei denen über die Standardkursquellen keine adäquaten Bewertungen verfügbar sind. Zusätzlich kann auf Bewertungen von Arrangeuren (z.B. bei Asset Backed Securities) zurückgegriffen werden. Um fortlaufend eine hochwertige Kursversorgung zu gewährleisten, wurden standardisierte Prüfroutinen zur Qualitätssicherung implementiert.

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände
Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern nachfolgend nicht anders angegeben.

Nicht an Börsen notierte oder organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs
Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern nachfolgend nicht anders angegeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen
Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an der Börse zugelassen oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z.B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Aussteller mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit, herangezogen.

Geldmarktinstrumente
Bei Geldmarktinstrumenten kann die KVG die Anteilpreisberechnung unter Hinzurechnung künftiger Zinsen und Zinsbestandteile bis einschließlich des Kalendertages vor dem Valutatag vornehmen. Dabei sind die auf der Ertragsseite zu erfassenden Zinsabgrenzungen je Anlage zu berücksichtigen. Für die Aufwandsseite können alle noch nicht fälligen Leistungen der KVG, wie Verwaltungsvergütungen, Verwahrstellengebühren, Prüfungskosten, Kosten der Veröffentlichung etc., einbezogen werden, die den Anteilpreis beeinflussen.

Bei den im Fonds befindlichen Geldmarktinstrumenten können Zinsen und zinsähnliche Erträge sowie Aufwendungen (z.B. Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Kosten der Veröffentlichung etc.) bis einschließlich des Tages vor dem Valutatag berücksichtigt werden.

Optionsrechte und Terminkontrakte
Die zu einem Fonds gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen
Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Investmentanteile werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Investmentanteile zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Für die Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände
Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden zum 17:00 Uhr-Fixing des Bewertungstages der World Market Rates (Quelle: Datastream) umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

ODDO BHF Green Bond CN-EUR
Gesamtkostenquote
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,70 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

ODDO BHF Green Bond CR-EUR
Gesamtkostenquote
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,85 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

ODDO BHF Green Bond DP-EUR
Gesamtkostenquote
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,27 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ODDO BHF Green Bond CN-EUR
Wesentliche sonstige Erträge:

Erträge aus Consent Payment	EUR	305,29

Wesentliche sonstige Aufwendungen:
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Green Bond CR-EUR
Wesentliche sonstige Erträge:

Erträge aus Consent Payment	EUR	11.408,58

Wesentliche sonstige Aufwendungen:
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Green Bond DP-EUR
Wesentliche sonstige Erträge:

Erträge aus Consent Payment	EUR	1840,56

Wesentliche sonstige Aufwendungen:
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	12.215,34

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2024 bis zum 31.12.2024 gezahlten Mitarbeitervergütung:	**TEUR**	**28.262**
Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten:	TEUR	22.473
Variable Vergütung:	TEUR	5.944
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	TEUR	-
Zahl der MA der KVG im Durchschnitt:		170
Höhe des gezahlten Carried Interest:	TEUR	-
Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2024 bis zum 31.12.2024 gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen:	**TEUR**	**10.935**
davon Geschäftsleiter:	TEUR	730
davon andere Führungskräfte:	TEUR	-
davon andere Risikoträger:	TEUR	3.032
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	TEUR	301
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe:	TEUR	6.872

Als Grundlage für die Berechnung der Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten MA-Vergütung diente der Jahresabschluss der KVG. Berücksichtigt wurden auch zusätzliche Sachzuwendungen (z. B. PKW- und Jobrad-Kosten, Miete Garage) gemäß Kontenplan.

Beschreibung, wie die Vergütungen und gegebenenfalls sonstige Zuwendungen berechnet wurden:

- Die Vergütung eines Mitarbeiters der Gesellschaft orientiert sich an seiner Funktion, deren Komplexität und den damit verbundenen Aufgaben sowie der für diese Funktion am Markt üblichen Vergütung. Im Verhältnis zur variablen Vergütung wird die fixe Vergütung für jeden Mitarbeiter so bemessen, dass in Bezug auf die Zahlung einer variablen Vergütung zu jeder Zeit vollständige Flexibilität herrscht, einschließlich der Möglichkeit des vollständigen Verzichts auf die Zahlung einer variablen Vergütung. Variable Vergütung wird u. a. in Abhängigkeit von der Art der einzelnen Geschäftsbereiche konzipiert. Kein in einer Kontrollfunktion (z. B. in den Bereichen Investment Controlling oder Compliance) tätiger Mitarbeiter erhält eine Vergütung, die an die Ergebnisse der von ihm betreuten oder kontrollierten Geschäftsbereiche gekoppelt ist.

- In den Kreis der Identifizierten Mitarbeiter wurden neben der Geschäftsführung alle Bereichsleiter innerhalb des Geschäftsbereichs Investment Management, die direkt an den CEO der Gesellschaft berichten sowie Mitarbeiter der zweiten Berichtsebene unterhalb des CEO, die Entscheidungsbefugnisse bezüglich Musterportfolien oder Asset Allocation haben, aufgenommen. Der Leiter Investment Controlling und der Compliance Officer der Gesellschaft wurden als zentrale Mitarbeiter definiert, die für unabhängige Kontrollfunktionen verantwortlich sind, welche unmittelbaren Einfluss auf das Sondervermögen haben. Mitarbeiter mit vergleichbarer Gesamtvergütung werden jährlich ermittelt und entsprechend berücksichtigt.

- Die Gewährung von variabler Vergütung erfolgt im Rahmen der Vergütungsrichtlinie für den Standort Düsseldorf vollständig diskretionär durch die Gesellschaft. Sie enthält nach Maßgabe der Vergütungsrichtlinie ein oder mehrere der nachfolgenden Bausteine: langfristige Anreize in Form zurückgestellter Zahlungen ggf. mit Performancekomponente, Mitarbeiterbeteiligungen oder Barkomponenten.

- Für den Standort Frankfurt existiert eine Betriebsvereinbarung zur variablen Vergütung, die zur Anwendung kommt. Diese stellt ebenfalls sicher, dass schädliche Anreize mit Auswirkungen auf die Gesellschaft bzw. die Investmentvermögen vermieden werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik:

Der Schwellenwert liegt weiterhin bei 200.000 EUR.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. bereitgestellt:

ODDO BHF Asset Management SAS

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens		
gezahlte Mitarbeitervergütung	in TEUR	27.154
davon feste Vergütung	in TEUR	16.536
davon variable Vergütung	in TEUR	10.618
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	in TEUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		219

Umgang mit Interessenkonflikten

Die ODDO BHF Asset Management GmbH, eine hundertprozentige, indirekte Tochtergesellschaft der ODDO BHF SCA, setzt ihre eigene Stimmrechts- und Mitwirkungspolitik unabhängig gemäß den geltenden Vorschriften um. Dies gilt auch im Verhältnis zur Konzernschwestergesellschaft ODDO BHF Asset Management SAS bzw. zur Tochtergesellschaft ODDO BHF Asset Management Lux.

Ziel der ODDO BHF Asset Management GmbH ist es, etwaige Interessenskonflikte bereits im Vorfeld zu erkennen und so weit wie möglich zu vermeiden. Dafür hat die ODDO BHF Asset Management GmbH etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung und den Umgang mit Interessenskonflikten eingerichtet (Umgang mit Interessenkonflikten Politik). Überprüft wird dabei auch die Angemessenheit der eingeführten Maßnahmen zur Vermeidung von negativen Auswirkungen aus den identifizierten Interessenskonflikten auf die Fondsanleger.

Im Hinblick auf Mitwirkung und Stimmrechtsausübung können insbesondere Interessenskonflikte auftreten, wenn:
- ein Fondsmanager von ODDO BHF Asset Management GmbH oder ein Mitglied der Geschäftsführung oder des Managements von ODDO BHF Asset Management GmbH ein Verwaltungsratsmitglied einer börsennotierten Portfoliogesellschaft ist, die von ODDO BHF Asset Management GmbH gehalten wird;
- die Unabhängigkeit der ODDO BHF Asset Management GmbH in Bezug auf die anderen Aktivitäten der ODDO BHF-Gruppe nicht gewährleistet ist;
- die ODDO BHF Asset Management GmbH oder eine Konzerngesellschaft erhebliche Geschäftsbeziehungen zur Portfoliogesellschaft unterhält.

Es wurde ein Ausschuss eingerichtet, der sich mit Interessenkonflikten befasst, wenn diese auftreten. Er wird vom Chief Compliance Officer der ODDO BHF Asset Management Gruppe geleitet und umfasst den Chief Investment Officer und den Compliance Officer der ODDO BHF Asset Management GmbH. Die Entscheidungen werden der Geschäftsleitung von ODDO BHF Asset Management GmbH mitgeteilt.

Die Gesellschaft bedient sich keiner Stimmrechtsberater.

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest-anlagesumme in Währung	Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %)[9]	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.)[9]	Ertragsverwendung	Währung
ODDO BHF Green Bond CN-EUR	100	3,00	0,450	Thesaurierung	EUR
ODDO BHF Green Bond CR-EUR	100	3,00	0,750	Thesaurierung	EUR
ODDO BHF Green Bond DP-EUR	2.000.000	0,00	0,150	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

[9]) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Düsseldorf, den 27. Oktober 2025

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Prüfungsurteil
Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens ODDO BHF Green Bond - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil
Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ODDO BHF Asset Management GmbH (im Folgenden die "Kapitalverwaltungsgesellschaft") unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen
Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation "Jahresbericht" - ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen -, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 8. Januar 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig
Wirtschaftsprüfer

Markus Peters
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Informationen

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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 Klassifikations-system, 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.

Name des Produkts: ODDO BHF Green Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900W4IPS4XZPNQZ56

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ **Ja**

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 98,90%

- ☒ 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: 0%

☐ **Nein**

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es N/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.**

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Ziel des Fonds ist es, einen positiven Beitrag zum Klima- und Umweltschutz zu leisten. ODDO BHF Green Bond investiert daher bis zu 100 % seines Vermögens in grüne Anleihen internationaler Emittenten. Green Bonds sind verzinsliche Anleihen, deren Emissionserlöse zur Finanzierung oder Refinanzierung neuer oder bestehender Umwelt- oder Klimaschutzprojekte verwendet werden. Diese unterstützen den Übergang zu einer kohlenstoffneutralen Wirtschaft. Der Fonds kann auch bis zu 10 % seines Vermögens in Nachhaltigkeitsanleihen investieren. Nachhaltigkeitsanleihen sind zinstragende Anleihen, deren Emissionserlöse zur Finanzierung oder Refinanzierung einer Kombination aus grünen und sozialen Projekten verwendet werden. Wir bevorzugen Nachhaltigkeitsanleihen, die sich auf die Finanzierung grüner Projekte konzentrieren.
Die zugrunde liegenden Anlagen, mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, wurden als nachhaltige Anlagen betrachtet, die zu dem in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschriebenen Umweltziel beitragen, da sie 98,90% des Fonds in Green Bonds investiert hatten.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

	30/09/2025	
	Fonds	**Anteil analysierter Titel in %**
ESG-Ranking (/5) *	4,0	94,4
Gewichtetes durchschnittliches E Ranking (/5) *	4,0	94,4
Gewichtetes durchschnittliches S Ranking (/5) *	2,7	94,4
Gewichtetes durchschnittliches G Ranking (/5) *	3,8	94,4
Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (t CO2 / Mio. € Umsatz)	101,7	100,0
Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%)	98,90	93,9
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	11,8	22,6
Nutzung fossiler Brennstoffe (%) **	3,2	95,6
Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) ***	26,3	95,6

*1/5 ist risikoreich und 5/5 ist chancenreich
**Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird
***Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO2-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	30/09/2024	
	Fonds	**Anteil analysierter Titel in %**
ESG-Ranking (/5) *	4,2	94,7
Gewichtetes durchschnittliches E Ranking (/5) *	4,1	94,7
Gewichtetes durchschnittliches S Ranking (/5) *	2,9	94,7
Gewichtetes durchschnittliches G Ranking (/5) *	4	94,7
Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (t CO2 / Mio. € Umsatz)	133,1	100,0
Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%)	99,32	94,1
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	0,0	0,0
Nutzung fossiler Brennstoffe (%) **	2,3	2,3
Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) ***	31,7	31,9

*1/5 ist risikoreich und 5/5 ist chancenreich
**Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird
***Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO2-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

	30/09/2023	
	Fonds	**Anteil analysierter Titel in %**
ESG-Ranking (/5) *	4,2	91,4
Gewichtetes durchschnittliches E Ranking (/5) *	4,1	91,4
Gewichtetes durchschnittliches S Ranking (/5) *	2,9	91,4
Gewichtetes durchschnittliches G Ranking (/5) *	3,9	91,4
Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (t CO2 / Mio. € Umsatz)	148,1	100,0
Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%)	99,6	100,0
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	0,0	0,0
Nutzung fossiler Brennstoffe (%) **	3,3	3,3
Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) ***	28,9	29,0

*1/5 ist risikoreich und 5/5 ist chancenreich
**Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird
***Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO2-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Manager führte sein „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“-Screening auf der Grundlage der folgenden Kriterien durch:

- Bewertung der Qualität grüner, sozialer und nachhaltiger Anleihen bei gleichzeitiger Evaluierung der "signifikanten Schäden".
- ESG-Integration: Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess unter Berücksichtigung der ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung)
- Normatives Screening, einschließlich UN Global Compact und kontroverse Waffen
- Sektor Ausschlüsse und ein Best-in-Universe-Ansatz.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Einige Indikatoren (PAI 7, PAI 10, PAI 14) beruhen auf Listen mit negativen Ausschlusskriterien, die jegliche Investitionen untersagen, während andere PAI (PAI 1, PAI 2, PAI 3, PAI 5, PAI 6 und PAI 9) von den Portfoliomanagern im Rahmen des Due-Diligence-Verfahrens überwacht und während der gesamten Verwaltung des Fonds so weit wie möglich verbessert werden, jedoch ohne besondere Auflagen.

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

Ja, die Investitionen wurden auf der Grundlage einer internen Ausschlussliste, die sich auf externe und interne Bewertungen stützt, an den UN Global Compact angepasst.
Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte werden jedoch nicht direkt berücksichtigt, sondern indirekt über die MSCI ESG-Rating-Methode.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fondsmanager wandte die Vorhandelsregeln auf drei PAI an:

1. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (PAI 14 und 0% Toleranz),
2. Aktivitäten, die sich negativ auf schützenswerte Gebiete mit hoher biologischer Vielfalt auswirken (PAI 7 und 0% Toleranz)
3. Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 10 und 0 % Toleranz).

Darüber hinaus bezog sich der Fondsmanager bei seiner ESG-Analyse auf andere PAIs für Unternehmen, zu denen solche Informationen verfügbar waren, für die es aber keine automatischen Ausschlusskriterien gab.

Die ESG-Analyse umfasste die Überwachung der Treibhausgasemissionen (PAI 1), das Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4), den Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen (PAI 5), die Intensität des Energieverbrauchs in klimaintensiven Sektoren (PAI 6), das Fehlen von Prozessen und Compliance zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11), das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle (PAI 12) und die geschlechtsspezifische Vielfalt in Leitungsgremien (PAI 13).

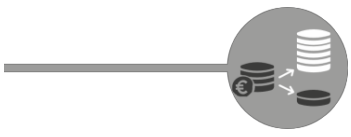
Der Fondsmanager verwies auch auf zwei weitere PAI: Entwaldung (zusätzlicher PAI 15) und fehlende Menschenrechtspolitik (zusätzlicher PAI 9).

Für den Fall, dass der Fonds in Staatsanleihen investierte, bezog das ESG-Modell des Fondsmanagers die beiden wichtigsten PAIs in seine ESG-Analyse ein: Intensität der Treibhausgasemissionen (PAI 15) und Länder, in die investiert wird und die gegen Sozialvorschriften verstoßen (PAI 16).

Die Indikatoren für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren wurden auch in Bezug auf die entsprechenden Projekte berücksichtigt, die durch die grünen Anleihen und die

Nachhaltigkeitsanleihen finanziert wurden, sofern genügend Daten für die Durchführung der Analyse verfügbar und zugänglich waren.

Principal Adverse Impact [PAI]		30.09.2025	Anteil analysierter Titel (%)
1.	Scope 1-THG-Emissionen (per Mio EUR)	718,92	48,36
	Scope 2-THG-Emissionen (per Mio EUR)	478,20	48,36
	Scope 3-THG-Emissionen (per Mio EUR)	7.188,62	48,36
1.	Gesamt THG-Emissionen (per Mio EUR)	8.668,83	48,36
2.	CO2-Fußabdruck (per Mio EUR)	162,93	48,36
3.	THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (per Mio EUR)	581,49	48,36
4.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	7,25	47,87
5.	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	54,66	47,87
6.	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (%)	1,91	13,33
7.	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (%)	1,74	47,87
8.	Emissionen in Wasser (%)	0,00	0,96
9.	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (%)	0,22	43,14
10.	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammen-arbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	0,00	47,87
11.	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	1,40	47,87
12.	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	13,36	41,29
13.	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	43,78	44,08
14.	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (%)	0,00	48,36



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2024 – 30.09.2025

Größte Investitionen	**Sektor**	**Vermögens-werte ***	**Land**
Government Of Italy 4,00% 10/2031	Treasuries	5,70 %	Italien
Government Of Spain 1% 07/2042	Treasuries	3,20 %	Spanien
Government Of Germany 2,3% 02/2033	Treasuries	3,10 %	Deutschland
France (Govt Of) 1.75% 06/2039	Treasuries	2,90 %	Frankreich
Government Of United Kingdom 0,88% 07/2033	Treasuries	2,50 %	Vereinigtes Königreich
European Union 2,63% 02/2048	Supranational	2,10 %	Belgien

Government Of Austria 2,9% 05/2029	Treasuries	2,10 %	Österreich
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,00% 06/2031	Staatliche Garantie	2,00 %	Deutschland
European Union 1,25% 02/2043	Supranational	2,00 %	Belgien
Landwirtschaftliche Rentenbank 1,9% 07/2032	Staatliche Garantie	1,80 %	Deutschland
Government Of Italy 4,00% 04/2035	Treasuries	1,80 %	Italien
Bpce Sfh Sa 1,75% 05/2032	Hypothekenpapiere	1,60 %	Frankreich
Belgium Kingdom 1.25% 04/2033	Treasuries	1,40 %	Belgien
European Union 0,4% 02/2037	Supranational	1,40 %	Belgien
European Union 2,75% 02/2033	Supranational	1,30 %	Supranational

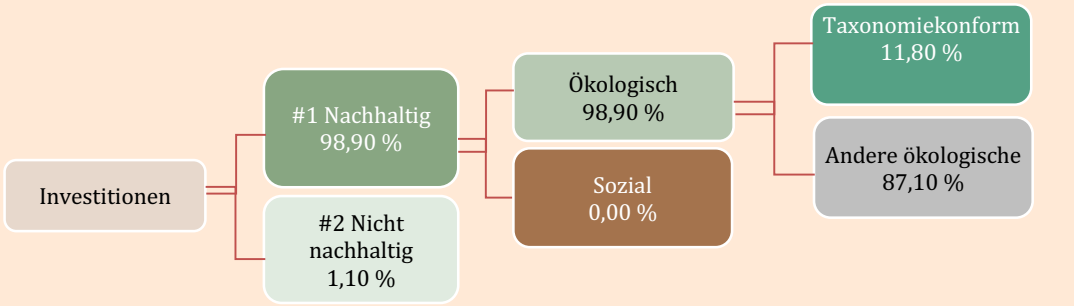
* Berechnungsmethode bezogen auf den Durchschnitt von 4 Beständen im Geschäftsjahr des Fonds.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat 98,90 % nachhaltige Investitionen, 11,80 % EU Taxonomie konforme Investitionen und 87,10 % ökologischen aber nicht EU Taxonomie konforme Investitionen.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
#2 Nicht nachhaltige umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.
Die anderen Investitionen bestehen aus 0,6 % Kasseninstrumenten und 0,5 % Instrumente ohne ESG-Rating.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektoren	Vermögenswerte zum 30/09/2025
Treasuries	32,1%
Bankwesen	16,9%
Versorger	9,9%
Supranational	9,6%
Strom	8,5%
Hypothekenpapiere	4,7%
Zyklische Konsumgüter	4,3%
Staatliche Garantie	3,8%

Immobilien	3,1%
Versicherung	2,4%
Lokale Behörden	2,3%
Finanzwesen Sonstige	0,9%
Investitionsgüter	0,7%
Erdgas	0,3%
Kredite öffentlicher Sektor	0,1%
Barmittel	0,6%

Das Gewicht der Investitionen in Unternehmen, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, beträgt 3,16%.

Inwiefern wurde nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Auf Basis der verfügbaren Daten waren 11,80 % der Investitionen EU Taxonomie konform (Daten, die von Firmen veröffentlicht wurden oder Daten von dem Datenlieferant (MSCI)).

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

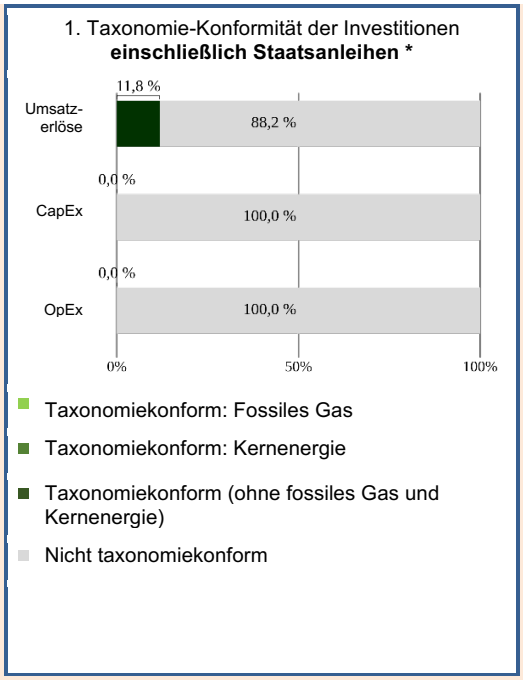
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

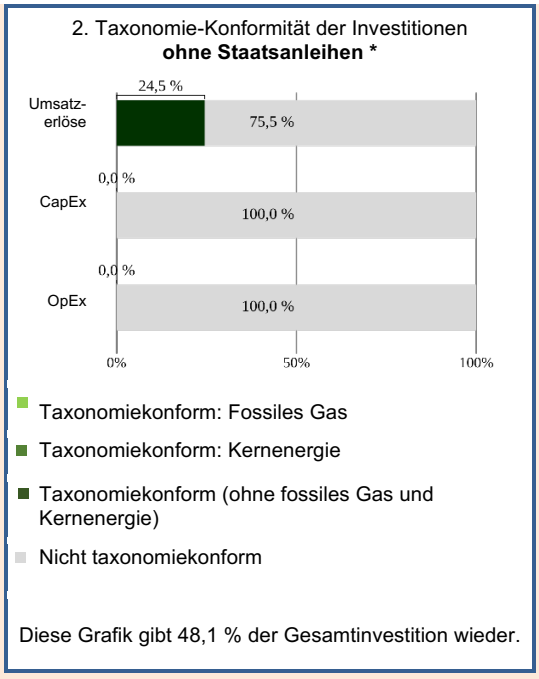
☒ Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
-**Investitions-ausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
-**Betriebs-ausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln





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

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

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

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

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

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Die Angaben können den Tabellen „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ auf Seite 3 entnommen werden.

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

Wie hoch war der Anteil nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag bei 87,10 %.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Dies umfasst Barmittel, Derivate und andere Nebenanlagen. Minimale soziale und ökologische Sicherheitsvorkehrungen wurden angesichts des Profils dieser nicht nachhaltigen Vermögenswerte nicht berücksichtigt. Es gab keine ökologischen und sozialen Schutzmaßnahmen, da diese Investitionen nicht anhand ökologischer oder sozialer Kriterien bewertet werden können.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Das nachhaltige Ziel des Fonds ist es, einen positiven Beitrag zum Klima- und Umweltschutz zu leisten. ODDO BHF Green Bond investiert daher bis zu 100 % seines Vermögens in grüne Anleihen internationaler Emittenten. Green Bonds sind verzinsliche Anleihen, deren Emissionserlöse zur Finanzierung oder Refinanzierung neuer oder bestehender Umwelt- oder Klimaschutzprojekte verwendet werden. Diese unterstützen den Übergang zu einer kohlenstoffneutralen Wirtschaft. Der Fonds kann auch bis zu 10 % seines Vermögens in Nachhaltigkeitsanleihen investieren. Nachhaltigkeitsanleihen sind zinstragende Anleihen, deren Emissionserlöse zur Finanzierung oder Refinanzierung einer Kombination aus grünen und sozialen Projekten verwendet werden.

Wir bevorzugen Nachhaltigkeitsanleihen, die sich auf die Finanzierung grüner Projekte konzentrieren.
Im Berichtszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

- Die Anleihen wurden einem internen Rechercheprozess zur Überprüfung unterzogen klassifizieren die Einhaltung der Grundprinzipien für Green Bonds
- Darüber hinaus basierte die Einstufung als Green Bond auf Untersuchungen von Bloomberg MSCI unter Anwendung der Green Bond Principles (GBP) der International Capital Market Association (ICMA).
- Wir haben Green Bonds priorisiert, die sich auf die Finanzierung grüner Projekte konzentrieren.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei der Auswahl der Anlagetitel wird sich am Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR Index orientiert. Der Index wird jedoch nicht reproduziert und stellt für diesen Fonds keinen ESG-Referenzindex dar.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Die Konstituenten des vorgenannten Index werden auf Basis von MSCI ESG Research ausgewählt, um sicherzustellen, dass die Schuldverschreibungen des Index einen echten Einfluss auf Umweltprojektehaben. MSCI ESG Research analysiert daher die Verwendung der Erlöse, die Projektbewertung, das Management der Erlöse und die

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Investmentprozess integriert die Analysen von MSCI ESG Research, welche auch dem Index zugrunde liegen. Die Zusammensetzung des Index basiert auf einer eingehenden Analyse durch den Indexprovider. Er ist vollständig auf die ökologischen Ziele des Fonds ausgerichtet und unterscheidet sich daher von einem breiten Marktindex für Schuldverschreibungen.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Der oben genannte Index stellt keine ESG Benchmark dar.

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

Der oben genannte Index stellt keine ESG Benchmark dar.

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

Der oben genannte Index stellt keine ESG Benchmark dar.

Kurzübersicht über die Partner des ODDO BHF Green Bond

ODDO BHF Asset Management GmbH
Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54, 40044 Düsseldorf
Telefon: +49 (0) 211 2 39 24 - 01

Zweigstelle Frankfurt am Main
Gallusanlage 8
60329 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61, 60042 Frankfurt am Main
Telefon: +49 (0) 69 9 20 50 - 0
Telefax: +49 (0) 69 9 20 50 - 103

Gesellschafter von ODDO BHF Asset Management GmbH ist zu 100 % die ODDO BHF SE

VERWAHRSTELLE
The Bank of New York Mellon SA/NV
Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main
MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main

GESCHÄFTSFÜHRUNG
Nicolas Chaput
Sprecher
Zugleich Président der ODDO BHF Asset Management SAS und der ODDO BHF Private Equity SAS

Dr. Stefan Steurer

Bastian Hoffmann
Zugleich Vorsitzender des Verwaltungsrats der ODDO BHF Asset Management Lux

AUFSICHTSRAT
Werner Taiber
Vorsitzender
Düsseldorf, Vorsitzender des Aufsichtsrats der ODDO BHF SE, Frankfurt am Main

Grégoire Charbit
Paris, Vorstand der ODDO BHF SE, Frankfurt am Main und ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié
Frankfurt am Main, Vorstand der ODDO BHF SE und ODDO BHF SCA, Vorsitzender des Vorstands (CEO) der ODDO BHF Corporates & Markets AG

Joachim Häger
Friedrichsdorf, Vorstand der ODDO BHF SE, Frankfurt am Main und der ODDO BHF SCA, Paris, Präsident des Verwaltungsrats der ODDO BHF (Schweiz) AG, Zürich

Thomas Seale
Bereldange, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal
Suresnes, Vorsitzender von Bain & Company France und Vorsitzender des Aufsichtsrats der ODDO BHF SCA, Paris

FONDSMANAGER
ODDO BHF Asset Management SAS
12 Boulevard de la Madeleine
75009 Paris
Frankreich

Alle Angaben Stand September 2025

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54
40044 Düsseldorf

Zweigstelle Frankfurt am Main
Gallusanlage 8
60329 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61
60042 Frankfurt am Main
Telefon +49 (0) 69 9 20 50 - 0
Telefax +49 (0) 69 9 20 50 - 103

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT