



ODDO BHF PATRIMOINE

Unter die Richtlinie 2009/65/EG fallender OGAW

Jahresbericht zum 29. April 2022

Informationen für Anteilhaber in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

Verwaltungsgesellschaft: Oddo BHF Asset Management SAS

Verwahrstelle: Oddo BHF SCA

Mit der administrativen Verwaltung und Rechnungsführung beauftragte
Gesellschaft: EFA

Abschlussprüfer: Mazars

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

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

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

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

INHALT

1. ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW	3
2. LAGEBERICHT	9
3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW	11
ANHANG: BERICHT ÜBER DIE VERGÜTUNGEN IN ANWENDUNG DER OGAW-V-RICHTLINIE	41

1. ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW

1.1 Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, über einen Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren einen Kapitalzuwachs durch Anlagen in Zins- und Aktienmärkten zu erzielen, bei gleichzeitiger Begrenzung der jährlichen Volatilität des Portfolios auf 12%.

1.2 Besteuerung

Der Fonds kann als Basis für Lebensversicherungspolice dienen, die auf Rechnungseinheiten lauten.

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

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

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

1.3 Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

- Der Fonds hält keine Finanzinstrumente, die von mit der Oddo BHF-Gruppe verbundenen Unternehmen ausgegeben wurden.
- OGAW, die am Abschlussstichtag von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet und vom Fonds gehalten wurden: siehe Jahresabschluss im Bilanzanhang.
- **Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW:** Die von Oddo BHF Asset Management gewählte Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW ist die Berechnungsmethode für Verbindlichkeiten.
- **Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung:**
Die zugrunde liegenden Anlagen des Finanzprodukts entsprechen nicht den Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Alle Informationen über die ESG-Kriterien stehen auf der Website von Oddo BHF Asset Management unter der Adresse www.am.oddo-bhf.com zur Verfügung.
- Im Rahmen ihrer Risikomanagementpolitik erstellt die Portfolioverwaltungsgesellschaft angemessene und dokumentierte Richtlinien und Verfahren für ein effizientes Risikomanagement, mit denen sich Risiken im Zusammenhang mit ihren Aktivitäten, Prozessen und Systemen erkennen lassen. Diese Richtlinien und Verfahren werden kontinuierlich umgesetzt und aktualisiert, um den operativen Anforderungen gerecht zu werden.
Weitere Informationen finden Sie in den Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) dieses OGA, insbesondere in der Rubrik „Risiko- und Ertragsprofil“, oder in seinem ausführlichen Verkaufsprospekt, die auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft oder unter www.am.oddo-bhf.com zur Verfügung stehen.

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

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

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

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

- **Kreditderivate:**
Kreditderivate werden ausschließlich zur Absicherung eingesetzt, um das Kreditrisiko zu mindern.

1.4 Berufsethik

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

1.5 Techniken des effizienten Portfoliomanagements und im Fonds gehaltene Derivate

Art der abgeschlossenen Geschäfte:

Wertpapierpensionsgeschäfte
Wertpapierleihen

Risiko:

Repogeschäfte als Pensionsnehmer: Betrag des Engagements, der in den Aktiva der Bilanz ausgewiesen ist unter: „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“.
Wertpapierleihgeschäfte und Repogeschäfte als Pensionsgeber: Betrag des Engagements, der in den Aktiva der Bilanz unter „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ ausgewiesen ist.

Gegenparteien:

Repogeschäfte als Pensionsnehmer: Oddo BHF SCA, BNP, Natixis, Cacib, Société Générale
Wertpapierleihgeschäfte und Repogeschäfte als Pensionsgeber: Oddo BHF SCA

Erhaltene finanzielle Garantien:

Repogeschäfte als Pensionsnehmer: Die von Oddo BHF AM verwalteten Fonds akzeptieren nur Anleihen als Garantie.

Wertpapierleihgeschäfte und Repogeschäfte als Pensionsgeber: zu finden im Bestandsverzeichnis des Fonds (Sicherheiten insgesamt + Verbindlichkeiten der in Pension gegebenen Wertpapiere insgesamt)

1.6 Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres

Seit dem 12.05.2021: Änderung des SRRRI von 5 auf 4.

1.7 SFTR-Reporting

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

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Summe				2.199.989,12	
% des Nettogesamtvermögens				1,11	

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

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

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

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

10 . Name

Volumen der erhaltenen Sicherheiten

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

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
1 . Name				ODDO BHF PARIS	
Summe				2.199.989,12	
Sitz				FRANKREICH	

Art und Qualität der Sicherheiten

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

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach den folgenden Zeitspannen:

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
weniger als 1 Tag					
1 Tag bis 1 Woche				2.199.989,12	
1 Woche bis 1 Monat					
1 bis 3 Monate					
3 Monate bis 1 Jahr					
mehr als 1 Jahr					
offen					

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

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
weniger als 1 Tag					
1 Tag bis 1 Woche				2.199.989,12	
1 Woche bis 1 Monat					
1 bis 3 Monate					
3 Monate bis 1 Jahr					
mehr als 1 Jahr					
offen					

Abwicklung und Clearing von Kontrakten

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

Daten zur Weiterverwendung der Sicherheiten

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

Daten zur Verwahrung der dem OGA bereitgestellten Sicherheiten

1. Name	
Verwahrter Betrag	

Daten zur Verwahrung der vom OGA gestellten Sicherheiten

Gesamtbetrag der gestellten Sicherheiten	
In % aller gestellten Sicherheiten	
Getrennte Konten	
Zusammengefasste Konten	
Sonstige Konten	

Aufschlüsselung der Renditen

	Verleihe Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
OGA					
Summe	5,17		4,25	232,32	
in % der Rendite	0,00		0,00	0,02	
Fondsmanager					
Summe					
in % der Rendite					
Dritte (z.B. Leihstelle)					
Summe					
in % der Rendite					

Aufschlüsselung der Kosten

	Verleihe Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
OGA					
Summe	-194,20			-6.232,96	
Fondsmanager					
Summe					
Dritte (z.B. Leihstelle)					
Summe					

2. LAGEBERICHT

2.1 Makroökonomisches Umfeld und Entwicklung der Aktienmärkte im Geschäftsjahr 2020–2021

Zu Beginn des Jahres 2021 setzte sich die Entwicklung des vorherigen Geschäftsjahres im Wesentlichen fort. So legten fast alle Risikoanlagen weiter zu, während sich die Outperformance von Bereichen, die von einer Reflation der Wirtschaft profitieren, weiter verstärkte. Gleichzeitig hielten die Zentralbanken der Industrieländer an einer langfristigen Inflationssteuerung fest sowie an ihrer Einschätzung, dass ein kurzfristiger Anstieg der Inflation über ihren Zielwert nur vorübergehend sei und eine frühzeitige Anhebung der kurzfristigen Zinsen nicht rechtfertige. Da sich die Inflation jedoch länger als vom Konsens erwartet auf hohem Niveau hält, ist die Geldpolitik inzwischen weniger vorhersehbar, zumal die Definition des Vollbeschäftigungsniveaus schwierig erscheint. Infolgedessen erhöhte sich die Volatilität der Zinskurven (und an den Aktienmärkten nahmen die Renditeunterschiede zwischen den Sektoren zu), was in Kombination mit der bevorstehenden Straffung der Geldpolitik durch die Fed zu einer Abflachung der USD-Zinskurve führte: Die 30-jährigen Zinsen fielen von über 2,40% im Mai auf 1,8% im September. Die Anleger schienen also zu befürchten, dass die US-Notenbank ihre Geldpolitik angesichts eines zum Teil exogenen Inflationsschocks zu früh straffen könnte, was das langfristige Wachstumspotenzial verringern würde. Zugleich stiegen die Breakeven-Inflationsraten weiter, was die Realzinsen auf historisch niedrige Niveaus drückte. In diesem für Aktien mit langer Duration günstigen Anleiheumfeld übertrafen die Unternehmensergebnisse Quartal für Quartal die Konsenserwartungen der Analysten, sodass die Aktienmärkte der Industrieländer auf Rekordniveaus stiegen, was vor allem für Indizes mit bereits hoher Bewertung wie die US-Indizes galt. Angesichts der Beschleunigung des Preisanstiegs (im November erreichte die Inflation in den USA 6,8% im Jahresvergleich) änderte die US-Notenbank schließlich auf der letzten Sitzung des Jahres ihre Haltung und verwies in ihren Erklärungen nicht mehr auf den „vorübergehenden“ Charakter der Inflation.

Trotz der veränderten Kommunikation der Fed setzte sich die Inflationsdynamik im ersten Quartal 2022 fort, da die Kosten für Energie und Agrarprodukte nach der russischen Invasion in die Ukraine explodierten. Angesichts des Anstiegs der Verbraucherpreise begannen die Zentralbanken Anfang des Jahres mit der Straffung ihrer Geldpolitik, wobei die Fed im März eine Zinserhöhung um 0,25% (gefolgt von einer Anhebung um 0,5% im Mai) beschloss und eine Reduzierung ihrer Bilanzsumme bis zum Sommer in Aussicht stellte. Die EZB wird ihr Anleihekaufprogramm voraussichtlich schneller als erwartet zurückfahren, und die erste Zinserhöhung wird für die zweite Hälfte des Jahres 2022 erwartet. Die Anleihenmärkte gerieten daraufhin unter Druck und korrigierten deutlich (wobei die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen in den ersten vier Monaten des Jahres von 1,51% auf 2,93% stiegen). Gleiches galt für die Aktienmärkte, wo hoch bewertete Titel zum Teil massiv korrigierten (fast die Hälfte der Nasdaq-Werte verlor seit Jahresbeginn mehr als 50%).

2.2 Im Geschäftsjahr verfolgte Anlagepolitik

Wir hielten während des gesamten Jahres, das volatil und reich an makroökonomischen Ereignissen war, an der dynamischen Verwaltung fest. Die Aktienquote bewegte sich zwischen 44% und 28%. Aus regionaler Sicht konzentrierten sich die Anlagen vor allem auf Europa und die Schwellenländer, insbesondere China. Mit Blick auf den Anlagestil überwogen in diesem Umfeld steigender Renditen von Staatsanleihen zyklische Aktien und Value-Titel in den Allokationen. So machte beispielsweise das Engagement im Bankensektor bis zu 5% der Fondsendagements aus. Auf Ebene der Basiswerte waren die wichtigsten Positionen, die zum Ende des Geschäftsjahres im Aktienportfolio gehalten wurden, die Fonds Métropole Sélection und die Sektor-ETFs Ishares Stoxx 600 Automobiles und Banks. Die Gewichtung der USA blieb aufgrund der als zu hoch erachteten Bewertungen relativ gering (durchschnittlich 4%).

Was die Anleihenkomponente anbelangt, wurde die Duration vor dem Hintergrund der Konjunkturerholung und der Verschärfung der geldpolitischen Rahmenbedingungen auf einem relativ niedrigen Niveau von etwa 1,5 Jahren gehalten, und es wurden kurzlaufende High-Yield- und Investment-Grade-Anleihen bevorzugt. Die wichtigsten Positionen der Anleihenkomponente sind die Fonds Oddo BHF Euro Short Duration und Oddo BHF Sustainable Euro Corporate Bonds.

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

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

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

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

Im Währungsbereich wurde das Dollar-Exposure in dieser Phase, in der Anleger in risikoreiche Anlagen umschichteten, größtenteils abgesichert (USD-Exposure zwischen 0% und 5% im Berichtszeitraum).

Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr

Wertpapier	Kauf	Verkauf	Währung
Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30		29.121.306,48	EUR
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	24.192.700,00		EUR
Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	16.919.109,09		EUR
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap		13.818.200,00	EUR
Multi Units Lux Lyxor China Enterp (HSCEI) UCITS ETF Cap	13.261.121,21		EUR
Amundi Index Solutions Japan TOPIX UCITS ETF Cap	12.748.652,63		EUR
Multi Units Lux Lyxor S&P 500 UCITS ETF Dist		11.308.789,12	EUR
Schelcher Prince Inv Short Term ESG C Cap	11.226.012,00		EUR
iShares Plc MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Dist) Dist		10.881.275,04	EUR
Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	10.720.032,00		EUR

2.3 Wertentwicklungen

Im Geschäftsjahr verzeichnete der Fonds Oddo BHF Patrimoine einen Rückgang. Der Fonds hat keine Benchmark.

CR-EUR- Anteil	CI-EUR- Anteil	CN-EUR- Anteil	GC-EUR- Anteil
-3,80%	-2,95%	-3,27%	-2,96%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

2.4 Ausblick

Der Einmarsch in die Ukraine und die Sanktionen gegen Russland haben den Aufwärtsdruck auf die Rohstoffpreise verstärkt. Die Zentralbanken befinden sich daher in einem Dilemma. Die hohe Inflation spricht für eine aggressive Straffung der Geldpolitik, die jedoch nicht mit der Verschuldung der Staaten vereinbar ist und die Gefahr birgt, die derzeit starke Erholung der Wirtschaft abzuwürgen. Auf kurze Sicht haben die Notenbanken allerdings offenbar ihre Haltung geändert und ziehen nun eine aggressive Straffung der Geldpolitik in Betracht, allen voran die Fed in den USA. In struktureller Hinsicht scheint die Ära der ultralockeren Geldpolitik somit beendet zu sein.

Unter der Annahme, dass die hohe Verschuldung den Anstieg der Zinsen begrenzen wird und die Realzinsen infolgedessen negativ bleiben, werden Geldmarktanlagen und Anleihen für Anleger, die ihre Kaufkraft erhalten wollen, weiterhin unattraktiv bleiben. Unter den traditionellen Anlageklassen sind daher Aktien zu bevorzugen, sofern man selektiv vorgeht, über einen angemessenen Anlagehorizont verfügt, seine Renditeerwartungen anpasst und eine höhere Volatilität akzeptiert.

3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW

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

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

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

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

FCP ODDO BHF PATRIMOINE
12, boulevard de la Madeleine
75009 Paris

Bericht des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss
Geschäftsjahr zum 29. April 2022

An die Inhaber von Anteilen des FCP ODDO BHF PATRIMOINE

Prüfungsurteil

In Ausführung des uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrags haben wir den Jahresabschluss des Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) ODDO BHF PATRIMOINE in Form eines Investmentfonds (Fonds Commun de Placement, FCP) für das am 29. April 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr, der dem vorliegenden Bericht beigelegt ist, geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

Regelwerk für die Prüfung

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

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

Unabhängigkeit

Wir haben unseren Prüfauftrag unter Einhaltung der geltenden Regeln für die Unabhängigkeit, die vom Handelsgesetzbuch und den Berufspflichten für Abschlussprüfer vorgesehen sind, für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum Datum der Veröffentlichung unseres Berichts ausgeführt.

Bericht des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss
Geschäftsjahr

zum

29. April 2022

Begründung der Beurteilungen

Die weltweite Krise in Verbindung mit der COVID-19-Pandemie hat besondere Bedingungen für die Vorbereitung und Durchführung der Abschlussprüfung für dieses Geschäftsjahr geschaffen. Denn diese Krise und die außergewöhnlichen Maßnahmen, die im Rahmen des Gesundheitsnotstands ergriffen wurden, haben zahlreiche Konsequenzen für die Fonds, ihre Anleger und die Bewertung der jeweiligen Aktiva und Passiva nach sich gezogen. Einige der Maßnahmen wie die Einschränkung der Bewegungsfreiheit und die Telearbeit haben sich zudem auf die operative Verwaltung von OGA und auf die Modalitäten für die Durchführung der Prüfungen ausgewirkt.

Vor dem Hintergrund dieser komplexen und sich entwickelnden Bedingungen informieren wir Sie in Anwendung der Bestimmungen von Artikel L. 823-9 und R. 823-7 des französischen Handelsgesetzbuchs („Code de Commerce“) bezüglich der Begründung unserer Beurteilungen darüber, dass sich die wichtigsten Beurteilungen, die wir nach unserer fachlichen Einschätzung vorgenommen haben, auf die Angemessenheit der angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze, auf die Vertretbarkeit der wesentlichen vorgenommenen Schätzungen und auf die Gesamtdarstellung des Abschlusses gemäß dem Kontenplan für Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital, insbesondere bezüglich der Finanzinstrumente im Portfolio, beziehen.

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

Spezifische Prüfungen

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

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

Verantwortung der Geschäftsleitung und der Personen, die die Unternehmensführung bilden, für den Jahresabschluss

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

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

Bericht des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss
Geschäftsjahr zum 29. April 2022

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch und erlangen wir Prüfungsnachweise, die wir für ausreichend und geeignet halten, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von der Geschäftsleitung dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben im Jahresabschluss;

Bericht des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss
Geschäftsjahr zum 29. April 2022

- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von der Verwaltungsgesellschaft angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des FCP zur Fortführung seiner Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Geschäftstätigkeit nicht mehr fortgeführt werden kann. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, machen wir in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam oder, falls diese Angaben nicht gemacht werden oder unangemessen sind, modifizieren wir unser jeweiliges Prüfungsurteil;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und schätzen ein, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Der Abschlussprüfer

Mazars

Courbevoie, 16. Juni 2022

[Unterschrift]

Gilles DUNAND-ROUX

Bericht des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss
Geschäftsjahr zum 29. April 2022

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

ODDO BHF PATRIMOINE

INVESTMENTFONDS (FONDS COMMUN DE PLACEMENT)

JAHRESBERICHT
29.04.2022

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

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

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

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

AKTIVBILANZ ZUM 29.04.2022 IN EUR

	29.04.2022	30.04.2021
Nettoanlagevermögen	0,00	0,00
Einlagen	13.000.000,00	22.000.000,00
Finanzinstrumente	183.732.933,32	202.649.526,29
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	10.072.449,00	26.403.081,43
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	10.072.449,00	26.403.081,43
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Schuldtitle	0,00	0,00
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
<i>Handelbare Schuldtitle</i>	0,00	0,00
<i>Sonstige Schuldtitle</i>	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	169.770.721,94	174.781.293,62
Allgemeine OGAW und AIF für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Ländern	169.770.721,94	174.781.293,62
Sonstige für nicht professionelle Anleger bestimmte Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedsstaaten der Europäischen Union	0,00	0,00
Allgemeine professionelle Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige professionelle und gleichwertige Investmentfonds anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union und nicht notierte Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	2.199.989,12	0,00
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	2.199.989,12	0,00
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	0,00	0,00
Entlehene Finanztitel	0,00	0,00
In Pension gegebene Finanztitel	0,00	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
Finanzkontrakte		
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	1.689.773,26	1.465.151,24
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	0,00
Forderungen	965.301,65	983.557,00
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	965.301,65	983.557,00
Finanzkonten	7.660.169,00	13.943.578,09
Liquide Mittel	7.660.169,00	13.943.578,09
Gesamt Aktiva	205.358.403,97	239.576.661,38

PASSIVBILANZ ZUM 29.04.2022 IN EUR

	29.04.2022	30.04.2021
Eigenkapital		
Kapital	189.847.578,49	205.939.363,82
Frühere nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	0,00
Saldovortrag (a)	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres (a, b)	10.318.012,00	33.965.849,78
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	-2.082.164,65	-6.400.712,92
Gesamt Eigenkapital	198.083.425,84	233.504.500,68
<i>(= Betrag des Nettovermögens)</i>		
Finanzinstrumente	1.430.104,20	847.976,66
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Finanztiteln	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Finanztiteln	0,00	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
Finanzkontrakte	1.430.104,20	847.976,66
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	1.430.104,20	847.976,66
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	5.535.864,44	5.077.564,67
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	5.535.864,44	5.077.564,67
Finanzkonten	309.009,49	146.619,37
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	309.009,49	146.619,37
Darlehen	0,00	0,00
Gesamt Passiva	205.358.403,97	239.576.661,38

(a) Einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) Abzüglich der für das Geschäftsjahr geleisteten Anzahlungen

BILANZUNWIRKSAME POSITIONEN ZUM 29.04.2022 IN EUR

	29.04.2022	30.04.2021
Sicherungsgeschäfte		
Geschäfte auf geregelten oder gleichwertigen Märkten		
Terminkontrakte		
Währungen		
EURO FX CURR	0,00	16.263.516,32
Aktien		
ES 50 Idx	0,00	10.731.798,00
Zinssatz		
USTNote 10Y	0,00	12.080.214,18
Optionen		
Aktien		
ISE0/0522/PUT /3,600	2.604.959,10	0,00
ISXB/0521/P/4190.	0,00	4.273.505,26
Währungen		
FE20/0622/C/1.19	45.131,32	0,00
OTC-Geschäfte		
Sonstige Geschäfte		
Sonstige Geschäfte		
Geschäfte auf geregelten oder gleichwertigen Märkten		
Terminkontrakte		
Aktien		
SP 500 E-Mini	9.989.970,13	0,00
FTSE 100 Idx	0,00	5.296.829,51
MSCI Em Mks Idx	0,00	2.241.816,59
Zinssatz		
USTNote 10Y	21.013.617,62	0,00
EuroBund Govt Bd 10Y	9.829.760,00	0,00
Optionen		
Aktien		
ICA1/0522/C/6625.	2.753.984,06	0,00
ISE0/0522/CALL/4,000	950.715,00	0,00
ISE0/0522/P/3400.	1.159.872,30	0,00
ISE0/0622/C/4200.	494.371,80	0,00
ISE0/0622/C/4150.	703.529,10	0,00
ISE0/0521/C/4000.	0,00	8.800.074,36
ISE0/0621/C/4000.	0,00	3.372.169,42
ISE0/1221/C/4250.	0,00	2.992.979,22
OTC-Geschäfte		
Sonstige Geschäfte		

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

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

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

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

ERGEBNISRECHNUNG ZUM 29.04.2022 IN EUR

	29.04.2022	30.04.2021
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und aus Finanzkonten	0,00	0,00
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	294.614,40	198.038,11
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	529.884,23	726.877,65
Erträge aus Schuldtiteln	0,00	0,02
Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	241,74	0,00
Erträge aus Finanzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
GESAMT (I)	824.740,37	924.915,78
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	6.427,16	1.959,26
Aufwendungen für Finanzkontrakte	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	0,00
GESAMT (II)	6.427,16	1.959,26
Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)	818.313,21	922.956,52
Sonstige Erträge (III)	0,00	0,00
Verwaltungsgebühren und Zuführungen zu Abschreibungen (IV)	3.030.406,92	7.714.718,40
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	-2.212.093,71	-6.791.761,88
Abgrenzung des Geschäftsjahres (V)	129.929,06	391.048,96
Geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis für das Geschäftsjahr (VI)	0,00	0,00
Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI)	-2.082.164,65	-6.400.712,92

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS

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

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

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

Informationen über die Auswirkungen der COVID-19-Krise:

Der Abschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der Angaben erstellt, die während des dynamischen Verlaufs der COVID-19-Krise vorlagen.

RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE- UND METHODEN

Regeln für die Bewertung der Aktiva:

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

- Finanzinstrumente und Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden nach folgenden Grundsätzen zum Marktpreis bewertet:
- Die Bewertung erfolgt zum letzten offiziellen Börsenkurs.

Der jeweils ausgewählte Börsenkurs hängt vom Handelsplatz ab, an dem der jeweilige Titel notiert ist:

Europäische Handelsplätze:	letzter	Börsenkurs	am	Tag	der
Nettoinventarwertfeststellung					
Asiatische Handelsplätze:	letzter	Börsenkurs	am	Tag	der
Nettoinventarwertfeststellung					
Handelsplätze in Nord- und Südamerika:	letzter	Börsenkurs	am	Tag	der
Nettoinventarwertfeststellung					

Es werden diejenigen Kurse verwendet, die am Folgetag um 9 Uhr (Ortszeit Paris) bekannt sind und von den folgenden Nachrichtenagenturen bezogen werden: Fininfo oder Bloomberg. Im Falle der Nichtnotierung eines Wertpapiers wird der letzte bekannte Börsenkurs verwendet.

Abweichend hiervon werden folgende Instrumente nach folgenden spezifischen Methoden bewertet:

- Finanzinstrumente, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet. Insbesondere werden Schuldtitel und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, nach einer versicherungsmathematischen Methode bewertet, wobei der Zinssatz vergleichbarer Wertpapieremissionen zugrunde gelegt wird, auf den gegebenenfalls ein Differenzbetrag in Abhängigkeit von den spezifischen Merkmalen des Emittenten des zu bewertenden Wertpapiers zur Anwendung kommt. Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von weniger oder gleich 3 Monaten ohne besondere Sensibilität können jedoch anhand einer linearen Methode bewertet werden.

- Kontrakte (unbedingte oder bedingte Termingeschäfte oder Swap-Geschäfte, die OTC (over the counter) abgeschlossen werden) werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Modalitäten geschätzt wird. Das Verfahren zur Bewertung von bilanzunwirksamen Geschäften besteht in einer Bewertung der unbedingten Terminkontrakte zum Marktpreis; bei bedingten Termingeschäften wird der Kurs des Basiswerts zugrunde gelegt.
- finanzielle Garantien: Um das Ausfallrisiko weitestgehend zu begrenzen und zugleich operativen Erfordernissen Rechnung zu tragen, wendet die Verwaltungsgesellschaft ein System von Nachschusspflichten pro Tag, pro Fonds und pro Gegenpartei mit einer Auslöseschwelle von maximal 100.000 EUR an, das auf einer Bewertung zum Marktpreis (mark-to-market) basiert.

Einlagen werden auf der Grundlage des Nominalwerts verbucht, zuzüglich der täglich auf der Grundlage des Eonia berechneten Zinsen.

Terminkontrakte (bedingt oder unbedingt) werden zum Abrechnungskurs des Vortages bewertet.

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

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

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

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

Rechnungslegungsverfahren:

Verbuchung der Erträge:

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

Verbuchung der Transaktionskosten:

Die Transaktionen werden nach der Methode der Gebührenabgrenzung verbucht.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

CR-EUR-, CI-EUR-, GC-EUR- und CN-EUR-Anteile: Thesaurierung.

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

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

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

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

INFORMATIONEN ZU DEN KOSTEN

Dem OGA berechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Gebührentabelle CR-EUR-, CI-EUR-, CN-EUR- und GC-EUR-Anteile
Kosten der Finanzgeschäftsführung und externe Kosten für die administrative Verwaltung zulasten der Verwaltungsgesellschaft (Abschlussprüfer, Verwahrstelle, Vertrieb, Rechtsberatung usw.)	Nettovermögen	CR-EUR-Anteil maximal 1,50% einschl. Steuern
		CI-EUR- und GC-EUR-Anteile höchstens 0,60% einschl. Steuern
		CN-EUR-Anteil höchstens 0,90% einschl. Steuern
Maximale indirekte Kosten	Zeichnungsbetrag	Höchstens 1%
<ul style="list-style-type: none"> Ausgabeaufschläge Verwaltungsgebühren 	Nettovermögen	Höchstens 2,5%
Erfolgsabhängige Gebühr *	Nettovermögen	15% einschl. Steuern der Nettoperformance des Fonds, die eine Jahresperformance von 5% überschreitet.
Dienstleister, der Umsatzprovisionen erhält	Abzug bei jeder Transaktion	Entfällt

* **Erfolgsabhängige Gebühr:** Variable Gebühr auf Grundlage der Nettoperformance des Fonds Commun de Placement, die im Referenzzeitraum über einer Wertentwicklung auf Jahresbasis von 5% liegt.

- Die Methode zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr zielt darauf ab, den absoluten Betrag des „vom Fondsmanager geschaffenen Werts“ zu bestimmen: Dabei werden die zufließenden Gelder (d. h. die Zeichnungen) mit den abfließenden Geldern (d. h. den Rücknahmen) und den verwalteten Geldern (d. h. dem Nettovermögen) verglichen.

- Die zufließenden Gelder werden durch das „indexierte Vermögen“ (oder den fiktiven Fonds) repräsentiert, was das Vergleichselement ist. Das indexgebundene Vermögen wird in Form von Zählern berechnet: Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts werden die Zeichnungen t-1 mit der Performance von t-1 bis t des Vergleichsindex indiziert. So wird ein theoretischer Vermögenswert ermittelt, in den jede Zeichnung sofort im Vergleichsindex investiert wird. Der Betrag der erfolgsabhängigen Gebühr ist unabhängig vom Betrag der Zeichnungen: Wenn sich beispielsweise die Aktivsumme (nach einer Zeichnung) um 1 Mio. EUR erhöht, wird das indizierte Vermögen um dieselbe Summe erhöht, sodass der Betrag der erfolgsabhängigen Gebühr konstant bleibt.

Bei Rücknahmen fließt die mit diesen Rückkäufen verbundene Outperformance in eine spezielle Rückstellung ein, die von der Rückstellung für die Outperformance des Bestands getrennt ist. Die Outperformance im Zusammenhang mit Rücknahmen ist als Anteil der Outperformance des Bestands definiert (d. h. Anzahl zurückgenommener Anteile / Gesamtzahl der Anteile). Dieser wird in Form eines Zählers berechnet und ermöglicht, die erfolgsabhängige Gebühr im Zusammenhang mit Rückkäufen „herauszukristallisieren“. Das indizierte Vermögen wird ebenfalls um den Anteil der Rückkäufe angepasst. So erfolgt bei Rücknahmen eine Übertragung der erfolgsabhängigen Gebühr des Bestands auf die mit Rücknahmen verbundene erfolgsabhängige Gebühr. Die gesamte Gebühr bleibt hingegen unabhängig vom Betrag der Rücknahmen. Die erfolgsabhängige Gebühr im Zusammenhang mit Rücknahmen steht der Verwaltungsgesellschaft definitiv zu und wird am Ende des Geschäftsjahres entnommen.

Die Wertentwicklung des FCP wird im Verhältnis zu seiner Aktivsumme nach Berücksichtigung der fixen Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.

Sobald die Wertentwicklung des FCP ab Beginn des Referenzzeitraums positiv ist und eine Wertentwicklung auf Jahresbasis von 5% übertrifft, wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts eine Rückstellung von höchstens 15% dieser Outperformance gebildet.

Wenn die Wertentwicklung des Fonds zwischen zwei Nettoinventarwerten eine Jahresperformance von 5% unterschreitet, werden früher vorgenommene Rückstellungen durch eine teilweise Kürzung ausgeglichen. Die Kürzungen der Rückstellungen sind auf die Höhe der früheren Zuführungen begrenzt.

Diese variable Gebühr wird grundsätzlich erst am Ende des Referenzzeitraums und nur dann fällig, wenn die Wertentwicklung des Fonds im Referenzzeitraum positiv ist und über dem Referenzindex liegt. Sie wird jährlich zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft auf den letzten Nettoinventarwert des Geschäftsjahres erhoben, vorausgesetzt, dass zu diesem Zeitpunkt der Referenzzeitraum mindestens ein Jahr beträgt.

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

VERÄNDERUNGEN WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES

Entfällt

1. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.04.2022 IN EUR

	29.04.2022	30.04.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	233.504.500,68	219.392.720,78
Zeichnungen (einschließlich der dem OGAW zugeflossenen Ausgabeaufschläge)	32.163.098,25	25.242.203,70
Rücknahmen (abzüglich der dem OGAW zugeflossenen Rücknahmegebühren)	-60.264.556,60	-47.400.498,95
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	14.295.601,21	19.505.387,29
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-3.720.793,35	-931.237,21
Realisierte Gewinne aus Finanzkontrakten	9.239.219,69	22.624.365,94
Realisierte Verluste aus Finanzkontrakten	-8.670.368,14	-5.337.436,70
Transaktionskosten	-196.274,42	-228.754,48
Wechselkursdifferenzen	931.369,83	-3.324.696,83
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Finanzinstrumenten	-15.050.001,80	12.310.154,46
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	-4.163.970,94	10.859.132,40
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	10.859.132,40	-1.451.022,06
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Finanzkontrakten	-1.963.174,26	-1.555.945,44
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	-1.804.259,16	158.915,10
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	158.915,10	1.714.860,54
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Ergebnis	0,00	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	-2.212.093,71	-6.791.761,88
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Sonstige Elemente (*)	0,00	0,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	198.083.425,84	233.504.500,68

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

2. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

2.1. AUFGLIEDERUNG NACH DER RECHTLICHEN ODER WIRTSCHAFTLICHEN ART DER FINANZINSTRUMENTE

	Wertpapierbezeichnung	Summe	%
Aktiva			
	Anleihen und ähnliche Wertpapiere		
	An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere	10.072.449,00	5,08
	Gesamt Anleihen und ähnliche Wertpapiere	10.072.449,00	5,08
	Schuldtitel		
	Gesamt Schuldtitel	0,00	0,00
	Gesamt Aktiva	10.072.449,00	5,08
Passiva			
	Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
	Gesamt Abtretungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
	Gesamt Passiva	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen			
	Sicherungsgeschäfte		
	Aktien	2.604.959,10	1,32
	Währungen	45.131,32	0,02
	Gesamt Sicherungsgeschäfte	2.650.090,42	1,34
	Sonstige Geschäfte		
	Aktien	16.052.442,39	8,10
	Zinssatz	30.843.377,62	15,57
	Gesamt Sonstige Geschäfte	46.940.951,33	23,70
	Gesamt Bilanzunwirksame Positionen	49.500.779,11	24,99

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

	Feste Zinsen	%	Variable Zinsen	%	Revidierbare Zinsen	%	Sonstige	%
Aktiva								
Einlagen	13.000.000,00	6,56						
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	10.072.449,00	5,08						
Schuldtitel								
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	2.199.989,12	1,11						
Finanzkonten							7.660.169,00	3,87
Passiva								
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln								
Finanzkonten							309.009,49	0,16
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte	30.843.377,62	15,57						

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

	0 - 3 Monate]	%]3 Monate - 1 Jahr]	%]1 - 3 Jahre]	%]3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
Aktiva										
Einlagen	13.000.000,00	6,56								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					10.072.449,00	5,08				
Schuldtitel										
Befristete Wertpapiergeschäfte					1.095.187,01	0,55	1.104.802,11	0,56		
Finanzkonten	7.660.169,00	3,87								
Passiva										
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	309.009,49	0,16								
Bilanzunwirksame Positionen										
Sicherungsgeschäfte										
Sonstige Geschäfte	30.843.377,62	15,57								

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

	Währung 1	%	Währung 2	%	Währung 3	%	Sonstige Währungen	%
	USD	USD	GBP	GBP	CHF	CHF		
Aktiva								
Einlagen								
Aktien und ähnliche Wertpapiere								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere								
Schuldtitle								
OGA	3.923.668,48	1,98						
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Forderungen	575.260,74	0,29						
Finanzkonten					0,41	0,00		
Passiva								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte	1.196.804,19	0,60					0,01	0,00
Verbindlichkeiten	172.477,96	0,09						
Finanzkonten	292.952,43	0,15	16.057,06	0,01				
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte	31.048.719,07	15,67						

2.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFGLIEDERUNG NACH DER ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29.04.2022
Gesamt Forderungen	Sonstige Forderungen	215.146,42
	Ersteinschuss	750.155,23
		965.301,65
Gesamt Verbindlichkeiten	Sonstige Verbindlichkeiten	5.297.594,40
	Rückstellungen für externe Aufwendungen	238.270,04
		5.535.864,44
Gesamt Verbindlichkeiten und Forderungen		-4.570.562,79

2.6. EIGENKAPITAL

2.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere

	Anteile	Betrag
CR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	633.544,522	16.537.586,84
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-1.755.748,324	-45.793.284,45
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.122.203,802	-29.255.697,61

	Anteile	Betrag
CI-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	59,448	8.086.839,13
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-78	-10.606.160,20
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-18,552	-2.519.321,07

	Anteile	Betrag
GC-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	49.922,01	6.378.535,56
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-28.772,371	-3.681.691,14
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	21.149,639	2.696.844,42

	Anteile	Betrag
CN-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	9.426,075	1.160.136,73
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-1.510,519	-183.420,81
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	7.915,556	976.715,92

2.6.2. Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
CR-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	9.674,12
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	9.674,12
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	9.674,12
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	9.674,12
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

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

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

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

2.6.3. Verwaltungsgebühren

	29.04.2022
CR-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,50
Betriebs- und Verwaltungskosten	2.840.706,16
Erfolgsabhängige Gebühr	16.567,68
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00
	29.04.2022
CI-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,60
Betriebs- und Verwaltungskosten	46.083,53
Erfolgsabhängige Gebühr	0,03
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00
	29.04.2022
GC-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,60
Betriebs- und Verwaltungskosten	113.843,68
Erfolgsabhängige Gebühr	1.195,93
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00
	29.04.2022
CN-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,90
Betriebs- und Verwaltungskosten	11.919,86
Erfolgsabhängige Gebühr	90,11
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

2.7. ERHALTENE ODER GELEISTETE SICHERHEITEN

2.7.1.VOM OGAW ERHALTENE GARANTIEEN:

Entfällt

2.7.2.SONSTIGE ERHALTENE UND/ODER GELEISTETE SICHERHEITEN:

Entfällt

2.8. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29.04.2022
Erworbene Wertpapiere mit Rückkaufsrecht	0,00
In Pension genommene, gelieferte Wertpapiere	2.199.989,12
Entlehene Wertpapiere	0,00

2.8.2. Aktueller Wert von Finanzinstrumenten, die als Garantie dienen

	29.04.2022
Finanzinstrumente, die als Garantie hinterlegt und an ihrem ursprünglichen Ort belassen wurden	0,00
als Garantie erhaltene, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	0,00

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

	29.04.2022
Aktien	0,00
Anleihen	0,00
Handelbare Schuldtitel	0,00
OGAW	0,00
DE000A0YCBR6 OddoBHMM CI EUR C	17.223.500,00
FR0010251124 OdBHFImm CI EUR C	1.989.665,16
FR0013336393 OdBHFEST CI C	13.623.143,00
LU0456625358 ScvOdBHF EURBd DP Di	16.528.269,78
LU0628638206 ScvOdBHF GICSD CF C	22.560.678,00
LU1833930222 ScvOdBHF GICSD CF C	15.078.360,00
LU1833930578 ScvOdBHF C	6.219.449,40
LU1833931204 ScOdBhMi CI EUR C	1.146.741,30
LU2189930527 ScOdBhGr Clw C	3.923.668,48
FR0011468602 MetFdScv Sel W C	8.453.886,00
Terminfinanzinstrumente	0,00
Titel der Gruppe insgesamt	106.747.361,12

2.9. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis für das Geschäftsjahr						
Datum	Anteil	Summe gesamt	Summe pro Anteil	Steuergutschriften gesamt	Steuergutschriften pro Anteil	
Summe der Vorauszahlungen		0	0	0	0	

Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr				
Datum	Code Anteil	Bezeichnung Anteil	Gesamtbetrag	Betrag pro Anteil
Summe der Vorauszahlungen			0	0

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis (6)	29.04.2022	30.04.2021
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Saldovortrag	0,00	0,00
Ergebnis	-2.082.164,65	-6.400.712,92
Gesamt	-2.082.164,65	-6.400.712,92

	29.04.2022	30.04.2021
CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	-2.011.109,47	-5.844.091,58
Gesamt	-2.011.109,47	-5.844.091,58
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.04.2022	30.04.2021
CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	-13.009,43	-170.637,20
Gesamt	-13.009,43	-170.637,20
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.04.2022	30.04.2021
GC-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	-47.548,50	-363.927,07
Gesamt	-47.548,50	-363.927,07
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.04.2022	30.04.2021
CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	-10.497,25	-22.057,07
Gesamt	-10.497,25	-22.057,07
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto-gewinne und -verluste	
	29.04.2022	30.04.2021
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	10.318.012,00	33.965.849,78
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
Gesamt	10.318.012,00	33.965.849,78

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.04.2022	30.04.2021
CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	8.927.580,84	30.123.258,08
Gesamt	8.927.580,84	30.123.258,08
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.04.2022	30.04.2021
CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	289.647,75	1.193.917,47
Gesamt	289.647,75	1.193.917,47
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.04.2022	30.04.2021
GC-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	1.005.497,12	2.512.081,50
Gesamt	1.005.497,12	2.512.081,50
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.04.2022	30.04.2021
CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	95.286,29	136.592,73
Gesamt	95.286,29	136.592,73
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

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

CR-EUR-ANTEIL	29.04.2022	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019	30.04.2018
Nettovermögen	171.258.413,33	207.006.302,78	203.554.985,77	260.255.869,17	369.503.854,66
Anzahl der Anteile	6.899.473,676	8.021.677,478	9.238.513,456	11.581.848,923	15.733.524,908
Nettoinventarwert pro Anteil	24,82	25,80	22,03	22,47	23,48
Ertragsverwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,29	-0,72	-0,24	-0,30	-0,28
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	1,29	3,75	0,62	-1,62	1,60
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis		-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste		-	-	-	-
Steuergutschrift (*)		-	-	-	-

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

CI-EUR-ANTEIL	29.04.2022	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019	30.04.2018
Nettovermögen	5.589.190,11	1.358.451,83	1.312.627,39	1.358.451,83	1.358.509,34
Anzahl der Anteile	43,159	61,711	11,613	11,889	11,478
Nettoinventarwert pro Anteil	129.502,30	133.435,94	113.030,86	114.261,23	118.357,67
Ertragsverwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-301,43	-2.765,10	-215,31	-523,14	-371,28
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	6711,17	19.346,91	3.185,87	-8.203,42	8.045,36
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis		-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste		-	-	-	-
Steuergutschrift (*)		-	-	-	-

GC-EUR-ANTEIL	29.04.2022	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019	30.04.2018
Nettovermögen	19.401.065,37	17.322.941,93	14.132.957,50	21.750.276,44	29.022.277,91
Anzahl der Anteile	158.371,488	137.221,849	132.123,910	201.176,327	259.106,885
Nettoinventarwert pro Anteil	122,50	126,24	106,96	108,11	112,00
Ertragsverwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,30	-2,65	-0,18	-0,51	-0,35
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	6,34	18,30	3,01	-7,76	7,61
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis		-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste		-	-	-	-
Steuergutschrift (*)		-	-	-	-

CN-EUR-ANTEIL	29.04.2022	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019(**)
Nettovermögen	1.834.757,03	940.790,39	392.150,12	578.891,69
Anzahl der Anteile	15.705,882	7.790,326	3.822,349	5.582,420
Nettoinventarwert pro Anteil	116,81	120,76	102,59	103,69
Ertragsverwendung				
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,66	-2,83	-0,18	-0,61
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	6,06	17,53	2,88	-1,88
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis		-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste		-	-	-
Steuergutschrift (*)		-	-	-

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

2.11. BESTANDSVERZEICHNIS

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover mögens
Italia 0% Ser 3Y 21/30.01.24	EUR	10.200.000	10.072.449,00	5,08
GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			10.072.449,00	5,08
GESAMT Anleihen & ähnliche Wertpapiere			10.072.449,00	5,08
iShares ES Bks 30-15 UCITS ETF	EUR	650.900	5.606.852,60	2,83
Schelcher Prince Inv Short Term ESG C Cap	EUR	43.715	11.262.295,45	5,69
iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	EUR	50.000	6.143.500,00	3,10
SICAV Oddo BHF EUR Corporate Bond DP Dist	EUR	1.596.780	16.528.269,78	8,34
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	350.000	17.223.500,00	8,70
iShares Stoxx Eu 600 Auto & Parts UCITS ETS (DE) Dist	EUR	43.855	2.300.633,30	1,16
iShares III Plc JPM Em Mks Local Gov Bd UCITS ETF Dist	EUR	120.053	5.110.055,95	2,58
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF EUR 1C Cap	EUR	210.000	3.010.980,00	1,52
Metropole Fds SICAV Selection W Cap	EUR	30.200	8.453.886,00	4,27
SICAV Oddo BHF EUR Cred Short Duration CP Cap	EUR	2.046.320	22.560.678,00	11,40
Multi Units Lux Lyxor MSCI EMU (DR) UCITS ETF Dist	EUR	40.000	2.088.000,00	1,05
Multi Units Lux Lyxor FTSE 100 UCITS ETF Acc Cap	EUR	295.700	4.187.703,40	2,11
Amundi Index Solutions Japan TOPIX UCITS ETF Cap	EUR	141.900	12.390.708,00	6,26
SICAV Oddo BHF GI Credit Short Duration CF EUR Cap	EUR	15.000	15.078.360,00	7,61
SICAV Oddo BHF GI Credit Short Duration CI Cap	EUR	6.200	6.219.449,40	3,14
Multi Units Lux Lyxor China Enterp (HSCEI) UCITS ETF Cap	EUR	80.100	7.886.726,10	3,98
Multi Units Lux Lyxor MSCI Russia UCITS ETF C	EUR	12.500	87.625,00	0,04
SICAV Oddo Bhf Millenials CI EUR Cap	EUR	1.025	1.146.741,30	0,58
SICAV Oddo Bhf Green Planet Clw Cap	USD	3.962	3.923.668,48	1,98
Eurizon Fd Bond Aggregate Rmb ZH Cap	EUR	28.606	2.951.281,02	1,49
Oddo BHF Immobilier CI-EUR Cap	EUR	9,3	1.986.665,16	1,00
Oddo BHF Euro Short Term Bd CI EUR Cap	EUR	13.700	13.623.143,00	6,88
GESAMT allgemeine OGAW und AIF			169.770.721,94	85,71
GESAMT OGA-Anteile			169.770.721,94	85,71
FR0011510593 020522	EUR	417.997,79	0,00	0,00
FR0011659366 020522	EUR	155.806,87	0,00	0,00
FR0011891258 020522	EUR	521.382,35	0,00	0,00
FR0012891992 020522	EUR	181.174,37	0,00	0,00
FR0013179223 020522	EUR	449.077,74	0,00	0,00
FR0014007VF4 020522	EUR	474.550	0,00	0,00
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			0,00	0,00
GESAMT Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren			0,00	0,00
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			0,00	0,00
USTNote 10Y	USD	186	-604.837,28	-0,31
SP 500 E-Mini	USD	51	-591.966,91	-0,30
EuroBund Govt Bd 10Y	EUR	64	-180.800,00	-0,09
GESAMT Unbedingte Terminkontrakte an geregelten Märkten			-1.377.604,19	-0,70
GESAMT Nachschusspflicht			-1.377.604,19	-0,70
FE20/0622/C/1.19	USD	80	474,07	0,00
ICA1/0522/C/6625.	EUR	150	126.945,00	0,06

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

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

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

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

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover mögens
ISE0/0522/CALL/4,000	EUR	250	23.250,00	0,01
ISE0/0522/PUT /3,600	EUR	250	126.000,00	0,08
ISE0/0522/P/3400.	EUR	-250	-52.500,00	-0,03
ISE0/0622/C/4200.	EUR	250	13.750,00	0,01
ISE0/0622/C/4150.	EUR	250	21.750,00	0,01
GESAMT Optionen:Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten			259.669,07	0,14
GESAMT Optionen			259.669,07	0,14
GESAMT Terminkontrakte			-1.117.935,12	-0,56
Garantiehinterlegung Terminmarkt	EUR	195.409,8	195.409,80	0,10
Garantiehinterlegung Terminmarkt	USD	585.090	554.745,43	0,28
GESAMT Ersteinschuss			750.155,23	0,38
Nachschusspflicht/Fut.	EUR	180.800	180.800,00	0,09
Nachschusspflicht/Fut.	JPY	-1	-0,01	0,00
Nachschusspflicht/Fut.	USD	1.262.269,38	1.196.804,19	0,61
GESAMT Nachschusspflicht			1.377.604,18	0,70
Diverse Kreditoren EUR-Titel	EUR	-5.041.707	-5.041.707,00	-2,55
Diverse Kreditoren Z/R EUR	EUR	-62.788,55	-62.788,55	-0,03
Diverse Kreditoren Sonstige EUR	EUR	-20.620,89	-20.620,89	-0,01
Diverse Kreditoren Sonstige USD	USD	-181.912,5	-172.477,96	-0,09
Diverse Debitoren Z/R EUR	EUR	22.824,29	22.824,29	0,01
Diverse Debitoren Sonstige EUR	EUR	171.806,82	171.806,82	0,09
Diverse Debitoren Sonstige USD	USD	21.637,5	20.515,31	0,01
GESAMT Sonstige Verbindlichkeiten und Forderungen			-5.082.447,98	-2,57
GESAMT Verbindlichkeiten und Forderungen			-2.954.688,57	-1,49
OddoCie CHF-Anteile	CHF	0,42	0,41	0,00
OddoCie EUR-Anteile	EUR	7.660.168,59	7.660.168,59	3,87
OddoCie GBP-Anteile	GBP	-13.487,34	-16.057,06	-0,01
OddoCie USD-Anteile	USD	-308.976,93	-292.952,43	-0,15
GESAMT Vermögenswerte			7.351.159,51	3,71
TERM FIX 0.00 020522	EUR	13.000.000	13.000.000,00	6,56
GESAMT Termineinlagen			13.000.000,00	6,56
GESAMT Liquide Mittel			20.351.159,51	10,27
Verwaltungsgebühr	EUR	-220.416,38	-220.416,38	-0,11
Erfolgsabhängige Gebühr	EUR	-17.853,66	-17.853,66	-0,01
GESAMT Kosten			-238.270,04	-0,12
GESAMT BARMITTEL			17.158.200,90	8,66
Crédit Agricole SA 3.15% 13/19.07.23	EUR	404.175	417.997,79	0,21
Crédit Agricole SA 3.03% 14/21.02.24	EUR	149.226	155.806,87	0,08
Crédit Agricole SA 2.75% 14/20.06.24	EUR	501.860	521.382,35	0,26
Crédit Agricole SA 2.8% Sub 15/16.10.25	EUR	176.721	181.174,37	0,09
BPCE SA 3% EMTN Sub 16/19.07.26	EUR	439.798	449.077,74	0,23
BPCE S.A. 0.375% EMTN 22/02.02.26	EUR	5	474.550,00	0,24
GESAMT In Pension genommene, gelieferte Wertpapiere			2.199.989,12	1,11
GESAMT Vertragliche Kaufgeschäfte			2.199.989,12	1,11
GESAMT Vertragliche Geschäfte			2.199.989,12	1,11
GESAMT NETTOVERMÖGEN			198.083.425,84	100,00

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

1- Quantitative Komponenten

	Fixe Vergütungen	Variable Vergütungen (*)	Anzahl der Begünstigten (**)
Gesamtbetrag der von Januar bis Dezember 2021 gezahlten Vergütungen	10.009.368	14.517.528	165

(*) Variable Vergütungen für das Geschäftsjahr 2021

(**) Unter Begünstigten sind sämtliche Mitarbeiter von OBAM zu verstehen, die 2021 eine Vergütung erhalten haben (Mitarbeiter mit unbefristetem/befristetem Arbeitsvertrag oder Ausbildungsvertrag, Praktikanten, Mitarbeiter in ausländischen Geschäftsstellen)

	Leitende Angestellte	Anzahl der Begünstigten	Mitarbeiter, die Einfluss auf das Risikoprofil des OGAW haben	Anzahl der Begünstigten
Gesamtbetrag der für das Geschäftsjahr 2021 gezahlten (fixen und variablen*) Vergütungen	3.138.252	6	16.574.085	44

(*) Variable Vergütungen für das Geschäftsjahr 2021, die 2022 und in den Folgejahren gezahlt werden

2- Qualitative Komponenten

2.1. Fixe Vergütungen

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

2.2. Variable Vergütungen

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

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

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

Es sei darauf hingewiesen, dass einige Fondsmanager im Rahmen ihrer variablen Vergütung einen Anteil der von OBAM SAS vereinnahmten erfolgsabhängigen Gebühren erhalten können. Dies gilt, sofern die Bestimmung des

jedem Fondsmanager zustehenden Betrages dem oben beschriebenen Prozess unterliegt und es keine individuellen Vertragsklauseln gibt, die die Aufteilung und die Zahlung der erfolgsabhängigen Gebühren regelt.

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

1- Risikoträger und aufgeschobene variable Vergütungen

3.1. Risikoträger

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

3.2. Aufgeschobene variable Vergütungen

OBAM SAS hat 100.000 EUR als Verhältnismäßigkeits- und Auslöseschwelle für eine aufgeschobene Zahlung eines Teils der variablen Vergütung festgelegt.

Mitarbeiter mit einer variablen Vergütung unterhalb dieser Schwelle von 100.000 EUR erhalten ihre variable Vergütung somit sofort, unabhängig davon, ob sie Risikoträger sind oder nicht. Einem als Risikoträger eingestuften Mitarbeiter, dessen variable Vergütung 100.000 EUR übersteigt, würde hingegen unweigerlich ein Teil als aufgeschobene variable Vergütung gemäß den nachstehend beschriebenen Bedingungen ausgezahlt. Um eine einheitliche Regelung zu treffen, hat OBAM SAS beschlossen, dass alle Mitarbeiter der Gesellschaft, unabhängig davon, ob sie Risikoträger sind oder nicht, den gleichen Bestimmungen für die Zahlung einer variablen Vergütung unterliegen. Einem Mitarbeiter, der kein Risikoträger ist, dessen variable Vergütung jedoch 100.000 EUR übersteigt, würde somit ein Teil als aufgeschobene variable Vergütung gemäß den nachstehend beschriebenen Bedingungen ausgezahlt.

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

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

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

2- Im Laufe des Geschäftsjahres vorgenommene Veränderungen der Vergütungspolitik

Die Mitglieder des Leitungsorgans der Verwaltungsgesellschaft traten am 22. Dezember 2021 zusammen, um die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik und insbesondere das Verfahren zur Berechnung der indexabhängigen, variablen Vergütung (Zusammensetzung des Indexierungskorbs) in Anwesenheit der Compliance-Verantwortlichen zu überprüfen.

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

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