

ODDO BHF Euro Short Term Bond

29 MAI 2026

CR-EUR - Eur | Renten - Investment Grade - Eurozone

Fondsvermögen	445 M€	Morningstar™ Kategorie :	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	167,88€	Anleihen EUR diversifiziert Kurzläufer	Risikoprofil (*)
Veränderung ggü. Vormonat	1,02€	Rating per 31.05.26	6 8 9
		Rating per 30.04.26	SFDR-Klassifizierung ²

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

FR IT CHE DEU AUT ESP

FONDSMANAGEMENT

Cyrielle Boyer, Philippe Vantrimpont

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 18 Monate

1. NAV-Datum: 25.02.02

Auflegungsdatum des Fonds: 25.02.02

Rechtsform	OGAW Sondervermögen
ISIN	FR0007067673
Bloomberg-Ticker	WESTECR FP
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Erstinvestition	1 Anteilklasse
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	-
Zeichnungen/Rücknahmen	11:15, T+0
Bewertung	Täglich
Verwaltungsvergütung	0,40 % des Nettovermögens einschl. Steuern (ohne OGAW)
Erfolgsbezogene Vergütung	Höchstens 15% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindex, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.
Ausgabeaufschlag	4 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	0,39 %

Risikomessung	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	0,50	-0,25
Information Ratio	0,08	-0,64
Tracking Error (%)	1,49	1,59

ANLAGESTRATEGIE

Anlageziel des Fonds ist es, in einem Zeitraum von 18 Monaten eine Wertentwicklung zu erzielen, welche die Performance seines Referenzindex, des €STR, um 0,585 % übersteigt, und dabei seine Volatilität gering zu halten. Er wählt Forderungspapiere hauptsächlich mit Laufzeiten unter drei Jahren aus, die im Wesentlichen von Emittenten mit Investment-Grade-Rating begeben werden. Dabei können bis zu 10 % des Fondsvermögens in hochverzinslichen (High Yield) Wertpapieren angelegt werden, um von der höheren Rendite in Verbindung mit einer Anlage in spekulativen, hochrentierlichen Titel zu profitieren.

Referenzindex : ESTER European Short Term Rate + 58,5 BP

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)										
von	05/16	05/17	05/18	05/19	05/20	05/21	05/22	05/23	05/24	05/25
bis	05/17	05/18	05/19	05/20	05/21	05/22	05/23	05/24	05/25	05/26

FONDS	0,4%	-0,5%	0,6%	-1,0%	2,3%	-3,7%	0,6%	3,9%	5,3%	1,6%
Fonds (3)	-3,5%									1,6%
Referenzindex	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	1,9%	4,5%	3,7%	2,5%

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 4% (=40 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €); Rücknahmeabschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)									
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FONDS	0,4%	-1,7%	2,0%	0,8%	-0,4%	-4,2%	5,0%	4,1%	2,8%
Referenzindex	0,1%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,6%	3,8%	4,4%	2,8%

Kumulative und annualisierte Nettoerträgen									
	Annualisierte Wertentwicklung				Kumulierte Wertentwicklung				
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 M	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	3,6%	1,5%	0,9%	0,6%	0,4%	1,6%	11,1%	7,7%	9,5%
Referenzindex	3,6%	2,5%	1,3%	0,2%	1,0%	2,5%	11,1%	13,2%	13,8%

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

Annualisierte Volatilität				
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	1,5%	1,5%	1,6%	1,5%
Referenzindex	0,0%	0,1%	0,2%	0,2%

Anleger werden darauf hingewiesen, dass es sich bei dem Fonds ODDO BHF Euro Short Term Bond um einen Anleihenfonds handelt, der unter keinen Umständen Eigenschaften eines Geldmarktfonds aufweist. Ab dem 01.01.2022 wird der Referenzindikator EONIA OIS gestrichen und durch den €STR OIS + 0,085% ersetzt.

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Informationen. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der Anlageziele im Hinblick auf das Risiko kann nicht garantiert werden.

(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Euro Short Term Bond

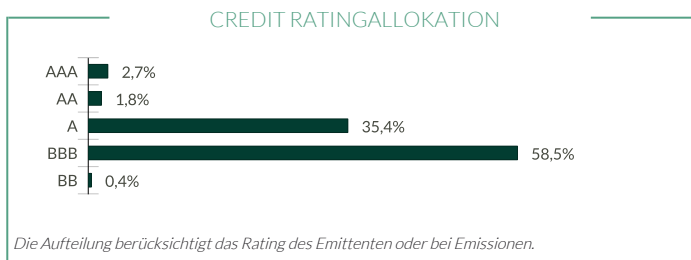
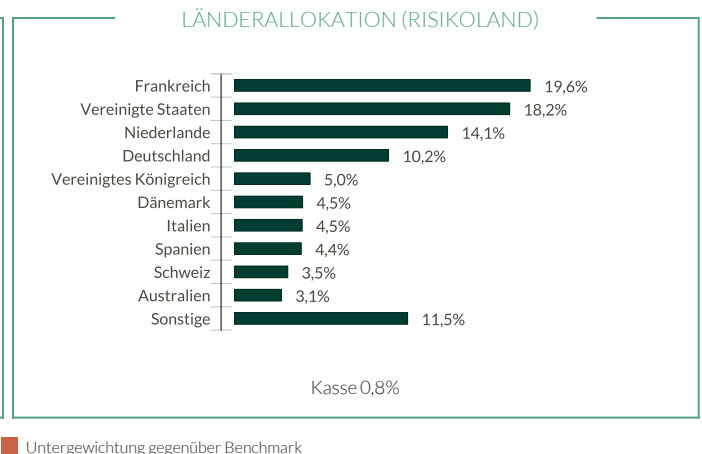
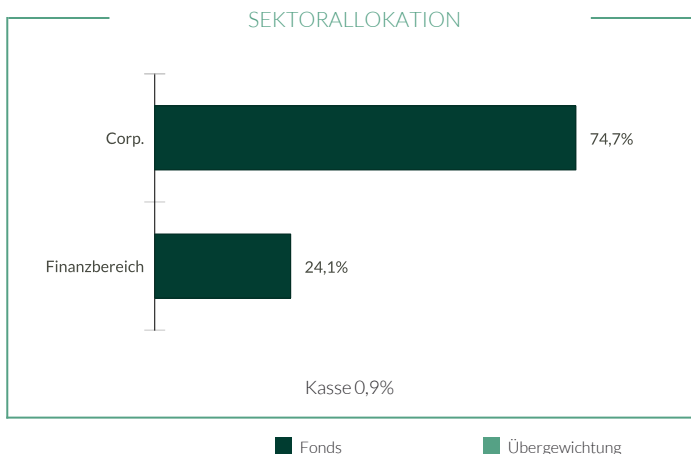
29 MAI 2026

CR-EUR - Eur | Renten - Investment Grade - Eurozone

Wichtige Kennzahlen	
Yield To Maturity (YTM)*	3.23 %
Yield To Worst (YTW)*	3.21 %
Modified duration to maturity	2.90
Modified duration to worst	2.86
Durchschnittliche Laufzeit (Jahre)	2.89

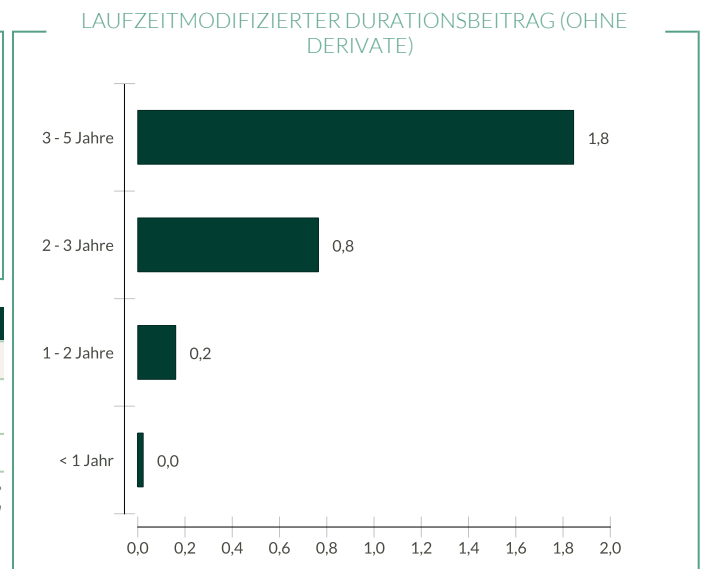
Futures und Optionen werden nicht in die Berechnung der Rendite einbezogen. Die "Yield to Maturity" wird vor der Währungsabsicherung berechnet. Das "Yield to worst" wird nach Währungsabsicherung berechnet.

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht auf www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt „INFORMATIONEN“ zum Download zur Verfügung.



Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)		
	FONDS	ESG-Investment-Universum
Gewichtete CO2-Intensität	93,9	96,4
Anteil analysierter Titel	100,0%	100,0%

Quelle: MSCI. Wir nutzen die Emissionskategorien Scope 1 (Direktemissionen) und 2 (Indirekte Emissionen aus Strom, Fernwärme oder Dampf) zur Berechnung der CO2-Intensität, die in Tonnen CO2 je Million € Umsatz angegeben wird. Barbestände und Derivate werden nicht berücksichtigt. Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität: siehe Details auf Seite 4



Größte Emittenten im Portfolio				
	Gewichtung im Fonds (%)	Land	Sektor	MSCI ESG Rating
Caterpillar Financial Services	1,45	Vereinigte Staaten	Corp.	AA
Vonovia SE	1,44	Deutschland	Corp.	AAA
Booking Holdings, Inc.	1,44	Vereinigte Staaten	Corp.	A
ISS GLOBAL A/S	1,43	Dänemark	Corp.	AA
CELLNEX TELECOM SA	1,43	Spanien	Corp.	AAA

** rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Euro Short Term Bond

29 MAI 2026

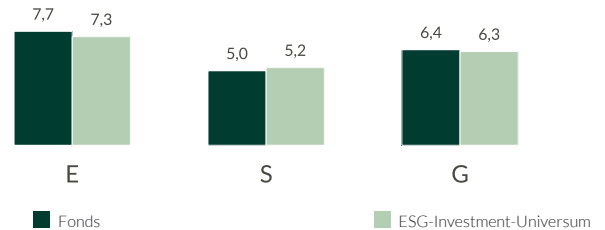
CR-EUR - Eur | Renten - Investment Grade - Eurozone

NACHHALTIGKEITSBERICHT - ÜBERBLICK

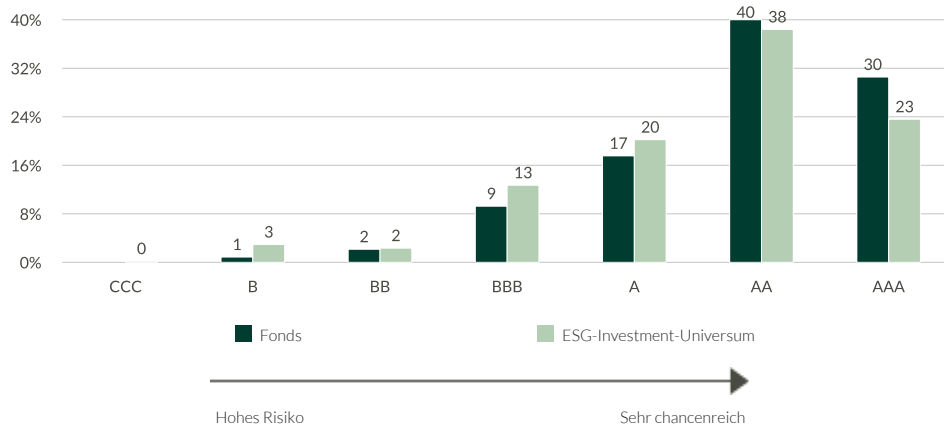
ESG-Bewertung		
	FONDS	ESG-Investment-Universum
	Mai 26	Mai 26
MSCI ESG Rating	AA	AA
ESG-Abdeckung**	94,6%	94,8%

ESG-Investment-Universum : 5% Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury 1-3 Year + 45% Bloomberg Euro-Aggregate: Corporate 1-3 Year + 5% Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury 3-5 Year + 40% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates 3-5 Years + 5% BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constrained

GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING*



AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING** (%)



5 Titel mit dem höchsten ESG-Score				
	Sektor	Land	Gewichtung im Fonds (%)	MSCI ESG Rating
Vonovia SE	Corp.	Deutschland	1,44	AAA
CELLNEX TELECOM SA	Corp.	Spanien	1,43	AAA
Société Générale SA	Finanzbereich	Frankreich	1,40	AAA
SIG Combibloc Purchase Co. SARL	Corp.	Luxemburg	1,40	AAA
BNP Paribas SA	Finanzbereich	Frankreich	1,38	AAA
Zwischensumme Top 5	-	-	7,04	-

*ESG rank at the end of the period

** rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Euro Short Term Bond

29 MAI 2026

CR-EUR - Eur | Renten - Investment Grade - Eurozone

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Der Mai stand im Zeichen einer relativen Entspannung der geopolitischen Lage, ohne dass jedoch der Weg für eine echte Normalisierung geebnet wurde. Die Spannungen zwischen dem Iran und den USA haben etwas nachgelassen, wodurch sich das Risiko einer kurzfristigen Eskalation verringert hat. Die diplomatischen Fortschritte stehen jedoch auf wackeligen Beinen: Nach wie vor stocken die Gespräche in Bezug auf mehrere Kernthemen, darunter insbesondere die Bedingungen für die Wiedereröffnung der Straße von Hormus, die Freigabe eingefrorener iranischer Vermögenswerte im Ausland und natürlich die zentrale Frage des Atomprogramms. Da es keine greifbare Lösung gibt, bleibt im Hintergrund ein Risikoauflauf bestehen, jedoch ohne dass die Lage an den Märkten wieder deutlich angespannt ist.

In diesem stabileren Umfeld setzte an den Energiemärkten eine Konsolidierungsphase ein. Nach der starken Anspannung in den Vormonaten fiel der Preis für ein Barrel WTI zum Monatsende wieder unter die Marke von 88 USD. Diese relative Normalisierung trägt dazu bei, den unmittelbaren Inflationsdruck zu dämpfen, auch wenn die erreichten Niveaus in absoluten Zahlen immer noch hoch sind. Die Zentralbanken erachten die Entspannung daher als noch nicht ausreichend und behalten ihre ausgesprochen restriktive Ausrichtung bei. Vor allem die EZB scheint aktiv eine Straffung ab Juni vorzubereiten, wobei sie angesichts der Gefahr von Zweitrundeffekten einen präventiven Ansatz bevorzugt. Diese Haltung ist Teil des erklärten Willens, die Glaubwürdigkeit ihres Engagements zur Bekämpfung der Inflation zu erhöhen, und das trotz weniger günstiger Frühindikatoren.

Tatsächlich bestätigten die jüngsten Einkaufsmanagerindizes in der Eurozone, dass die Konjunkturdynamik nachlässt. Während sich die Industrie als relativ widerstandsfähig erweist, zeigt der Dienstleistungssektor allmählich deutlichere Anzeichen einer Abschwächung. Angesichts dieser Entwicklung des Geschäftsklimas, zusammen mit einer prognostizierten Verschärfung der finanziellen Bedingungen, stellt sich erneut die Frage nach dem richtigen Austarieren der Geldpolitik in den kommenden Monaten.

Auf der anderen Seite des Atlantiks hält sich die US-Wirtschaft weiterhin besser, gestützt vor allem durch Investitionen im Zusammenhang mit künstlicher Intelligenz. Die Zusammensetzung des Wachstums offenbart allerdings Schwachstellen: Aus den Zahlen für das erste Quartal geht eine deutliche Verlangsamung des Konsums hervor. Seit dem Sommer 2025 haben sich die Ausgaben der Haushalte deutlich verlangsamt, von annualisierten +3,5% im dritten Quartal 2025 auf reale +1,4% im ersten Quartal 2026, wobei die einkommensschwächsten Haushalte weiterhin besonders stark von den steigenden Energiekosten betroffen sind. Ferner gestaltet sich der Beginn der Amtszeit des neu ernannten Chefs der US-Notenbank Kevin Warsh besonders anspruchsvoll: weniger Dynamik am Arbeitsmarkt, weniger starkes Wachstum und anhaltende Inflation. Die Erklärungen Donald Trumps, in denen er die Achtung der Unabhängigkeit der Fed bekräftigte, haben dazu beigetragen, die Befürchtungen einer politischen Einmischung in diesem Zusammenhang zumindest vorübergehend zu zerstreuen.

Vor diesem Hintergrund lagen die Euribor-Zinssätze für ein, drei und sechs Monate am Monatsende bei +1,983%, +2,268% bzw. +2,47%, während der Monatsdurchschnitt der €STR bei +1,932% lag.

Im Mai entwickelten sich deutsche Bundesanleihen weiter unbeständig und schlossen schließlich mit einem Rückgang. Zum Monatsende lag die 2-jährige Bundrendite bei 2,53% (gegenüber +2,64% Ende April), die 5-jährige bei 2,64% (gegenüber +2,75% im Vormonat), die 10-jährige bei 2,94% (gegenüber 3,04% einen Monat zuvor) und die 30-jährige bei 3,50% (gegenüber zuvor 3,54%).

Am Markt für Unternehmensanleihen setzten die Spreads die im April begonnene Verengung fort, wenn auch in abgeschwächter Form. Zum Monatsende lagen die Aufschläge für die Segmente 1 – 3 Jahre, 3 – 5 Jahre und 5 – 7 Jahre bei 56 Bp. (-2 Bp. im Monatsverlauf), 78 Bp. (-4 Bp.) bzw. 92 Bp. (-3 Bp.).

Die geschätzte Bruttoperformance für den Monat betrug +66 Bp. Den größten Beitrag leistete das Investment-Grade-Segment (+70 Bp.), während das High-Yield-Segment keinen Beitrag leistete, da wir dort nicht engagiert waren. Die Zinsabsicherungen belasteten dagegen leicht mit -4 Bp.

Bei der Zinspositionierung lag die Zinssensitivität am Monatsanfang bei 2,72, bewegte sich anschließend innerhalb einer Spanne von 2,5 bis 2,9 und betrug am Ende des Berichtszeitraums 2,85. Ende Mai wurde der Großteil des Zins-Overlays über Optionen auf 5-jährige und 2-jährige deutsche Staatsanleihen umgesetzt, um deren Konvexität zu nutzen.

Unsere Positionierung in Unternehmensanleihen blieb weitgehend unverändert, mit einer deutlichen Präferenz für Investment-Grade-Titel. Dennoch blieben wir sowohl auf dem Primär- als auch auf dem Sekundärmarkt aktiv und führten zahlreiche Transaktionen durch, um Chancen in Bezug auf den relativen Wert zu nutzen.

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen : Kapitalverlustrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Risiko in Verbindung mit der Anlage in Terminfinanzinstrumenten, Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko zugrunde liegender Vermögenswerte, Nachhaltigkeitsrisiko und zusätzlich : Währungsrisiken, Risiko in Verbindung mit High-Yield-Anleihen, Schwellenländerrisiko, Risiken im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Verwaltung von Sicherheiten

SFDR-KLASSIFIZIERUNG²

Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.

Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden.

ODDO BHF Euro Short Term Bond

29 MAI 2026

CR-EUR - Eur | Renten - Investment Grade - Eurozone

DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM SAS erstellt. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF AM SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekannten NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire. Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Das Basisinformationsblatt (DEU, ESP, FR, GB, IRL) und der Verkaufsprospekt (FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS oder unter am.oddo-bhf.com.

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website am.oddo-bhf.com im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddo-bhf.com. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter und Zahlstelle ist dort die RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich (Schweiz). Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, Das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

Auch wenn ODDO BHF Asset Management und deren Informationsdienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (nachfolgend „ESG Parteien“) Informationen (nachfolgend „Informationen“) von als vertrauenswürdig erachteten Quellen beziehen, übernimmt keine der ESG Parteien eine Garantie oder Gewährleistung hinsichtlich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hier verwendeten Daten oder eine stillschweigende oder ausdrückliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit oder Eignung der Daten für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen ausschließlich für Ihre internen Zwecke verwendet werden und weder weitergegeben, auf sonstige Art wiedergegeben werden, noch als Basis oder Komponente von jedweden Finanzinstrumenten und –produkten sowie Indizes dienen. Weiterhin darf keine der Informationen zur Entscheidung über den Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder den Zeitpunkt von Erwerb oder Veräußerung eines Wertpapiers verwendet werden. Keine der ESG Parteien haftet für Fehler oder Unterlassungen in Verbindung mit den verwendeten Daten, oder für jedwede direkte, indirekte, Folge- oder sonstige Schäden (inklusive entgangener Gewinne) oder Vertragsstrafen, selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde. ©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

ODDO BHF AM SAS Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene

Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen in das Handels- und

Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich – Telefon: 33 1 44 51 85 00. AM.ODDO-BHF.COM