

FondsSpotNews 384/2026

Fusion von Fonds der Oddo BHF Asset Management S.A.S.

Oddo BHF hat uns darüber informiert, dass folgende Fonds zum 07.10.2026 fusionieren. Die Anteile des „abgebenden Fonds“ gehen damit in den „aufnehmenden Fonds“ auf. Das Umtauschverhältnis wird von der Fondsgesellschaft vorgegeben und am Fusionstag bekannt gemacht.

Abgebender Fonds	ISIN	Aufnehmender Fonds	ISIN
ODDO BHF Global Target 2026 DRw-EUR	FR0013450319	ODDO BHF Global Target 2031 DRw EUR	LU3129989714

Fondsanteile können über die FFB bis zum 24.09.2026 gekauft und zurückgegeben werden.

Bei der Fondsfusion verfahren wir nach dem Vorschlag der Fondsgesellschaft. Bestehende Pläne in den „abgebenden Fonds“ werden automatisch auf den „aufnehmenden Fonds“ umgestellt und dort, sofern es die Fondsbedingungen ermöglichen, fortgeführt. Beachten Sie hierbei jedoch eventuell abweichende Anlageschwerpunkte. Soll zur Abdeckung der ursprünglich verfolgten Anlageziele ein anderer Fonds genutzt werden, benötigen wir einen neuen schriftlichen Auftrag.

Wir weisen darauf hin, dass Planausführungen durch Fusions- und Buchungsprozesse ggf. nicht zum festgelegten Plantermin möglich sind. In diesen Fällen wird die Planausführung zum nächstmöglichen Zeitpunkt und zum aktuellen Preis nachgeholt.

Wir weisen darauf hin, dass die Fusion für unsere gemeinsamen Kunden unter Umständen steuerliche Konsequenzen hat. Wir empfehlen den Kunden daher, sich bei ihrem Steuer- bzw. Finanzberater über die steuerlichen Auswirkungen zu informieren.

Kunden des aufnehmenden Fonds werden ebenfalls über die Fusion informiert.

Den dauerhaften Datenträger der Fondsgesellschaft haben wir Ihnen beigelegt.

Hierbei handelt es sich um ein Schriftstück der Fondsgesellschaft. Der Inhalt des Dokumentes wird von der FFB nicht geprüft.

Für die Verwahrung und Administration von Anteilen und die Umsetzung von Aufträgen verweisen wir auf unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen und unser Preis- und Leistungsverzeichnis.

Freundliche Grüße

Ihre FFB

Kronberg im Taunus, 7. September 2026

ODDO BHF Global Target 2026
CR-EUR FR0013426657
CI-EUR FR0013426665
CN-EUR FR0013426673
DR-EUR FR0013426681
DI-EUR FR0013426699
DN-EUR FR0013426707
DRw-EUR FR0013450319
DIw-EUR FR0013450335
CN-USD (H) FR0013468857
CN-CHF (H) FR0013468808

**Verschmelzung durch Übertragung
des Fonds „ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026“
in den Teilfonds „ODDO BHF GLOBAL TARGET 2031“
der SICAV ODDO BHF, einer SICAV luxemburgischen Rechts.**

Paris, 28. August 2026

Sehr geehrte Damen und Herren,

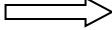
Sie sind Anteilhaber des FCP ODDO BHF Global Target 2026 (nachstehend der „**aufgenommene Fonds**“), und wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

❖ **1. VON WELCHEN ÄNDERUNGEN IST IHR FONDS BETROFFEN?**

Wir möchten Sie davon in Kenntnis setzen, dass die Verwaltungsgesellschaft ODDO BHF Asset Management SAS (nachstehend die „**Verwaltungsgesellschaft**“) beschlossen hat, den FCP ODDO BHF Global Target 2026 (nachstehend der „**aufgenommene Fonds**“) mit dem Teilfonds ODDO BHF US Global Target 2031 (nachstehend der „**aufnehmende Teilfonds**“), einem Teilfonds der SICAV ODDO BHF, einer SICAV luxemburgischen Rechts, zu verschmelzen.

Die Verschmelzung des aufgenommenen Fonds mit dem aufnehmenden Teilfonds wurde von der Verwaltungsgesellschaft aufgrund des bevorstehenden Laufzeitendes des aufgenommenen Fonds am 31.12.2026 beschlossen und soll den Anlegern eine Möglichkeit bieten, über einen längeren Zeitraum hinweg in einer ähnlichen Strategie investiert zu bleiben. Dieser Vorgang zielt insbesondere darauf ab, die Verfolgung des Performanceziels in einem Marktumfeld zu ermöglichen, in dem über einen längeren Anlagezeitraum hinweg investiert wird.

Nach Abschluss dieses Vorgangs wird der aufgenommene Fonds aufgelöst und alle Inhaber von Anteilen dieses Fonds werden Aktionäre des aufnehmenden Teilfonds. Die mit diesen Aktien verbundenen Stimmrechte werden von ODDO BHF Asset Management SAS, die von der SICAV zur Verwaltungsgesellschaft ernannt wurde, ausgeübt. Das bedeutet konkret, dass die in der unten stehenden Tabelle aufgeführten Anteile des aufgenommenen Fonds wie folgt in Aktien des aufnehmenden Teilfonds überführt werden:

Anteile des aufgenommenen Fonds		Aktien des aufnehmenden Teilfonds
CR-EUR FR0013426657	VERSCHMELZUNG 	CR-EUR LU3129990134
CI-EUR FR0013426665		CI-EUR LU3129990050
CN-EUR FR0013426673		CN-EUR LU3129990308
DR-EUR FR0013426681		DR-EUR LU3129989391
DI-EUR FR0013426699		DIw-EUR LU3129989987
DN-EUR FR0013426707		DN-EUR LU3129989474
DRw-EUR FR0013450319		DRw-EUR LU3129989714
DIw-EUR FR0013450335		DIw-EUR LU3129989987
CN-USD (H) FR0013468857		CN-EUR LU3129990308
CN-CHF (H) FR0013468808		CN-CHF (H) LU3146732477

Wenn Sie beispielsweise Inhaber von CR-EUR-Anteilen des aufgenommenen Fonds sind, werden Sie mit Abschluss der Transaktion Inhaber von CR-EUR-Aktien des aufnehmenden Teilfonds und erhalten CR-EUR-Aktien des aufnehmenden Teilfonds.

❖ 2. WICHTIGE INFORMATIONEN

Wir weisen darauf hin, dass das Ziel des aufgenommenen Fonds darin besteht, über das Risiko eines Kapitalverlusts einen mittel- und langfristigen Wertzuwachs des Portfolios über eine Auswahl von spekulativen („hochrentierlichen“) Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und B- (von Standard & Poor's bzw. einem gleichwertigen Rating nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) zu erreichen.

Zum 27.02.2026 wiesen die Anteile des aufgenommenen Fonds die folgende Performance seit Auflegung auf:

Anteilsklasse	CR-EUR FR001342 6657	CI-EUR FR001342 6665	CN-EUR FR001342 6673	DR-EUR FR001342 6681	DI-EUR FR001342 6699	DN-EUR FR001342 6707	DRw-EUR FR001345 0319	DIw-EUR FR001345 0335	CN-USD (H) FR001346 8857	CN-CHF (H) FR001346 8808
Auflegungsdat um der Anteile:	09.09.2 019	09.09.2 019	09.09.2 019	09.09.2 019	09.09.2 019	09.09.2 019	14.01.2 020	06.12.2 019	31.03.2 020	31.01.2 020
Einführungsda tum der Anteile	09.09.2 019	09.09.2 019	09.09.2 019	09.09.2 019	09.09.2 019	09.09.2 019	14.01.2 020	14.03.2 022	06.05.2 021	04.02.2 020
Kumulierte Performance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(Referenzindikator)										
Kumulierte realisierte Performance (Fonds)	14,63%	19,80%	18,42%	15,07%	20,21%	19,26%	13,16%	15,26%	11,13%	13,75%
Annualisierte Performance (Referenzindikator)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realisierte Performance, annualisiert (Fonds)	2,13%	2,83%	2,65%	2,19%	2,88%	2,76%	2,04%	3,65%	2,22%	2,15%

Diese Ergebnisse lassen sich in erster Linie darauf zurückführen, dass der aufgenommene Fonds seit seiner Auflegung von einem für das Segment der hochrentierlichen Anleihen insgesamt günstigen Umfeld profitiert hat, das durch anfänglich attraktive Spreads und die Solidität der meisten im Portfolio vertretenen Emittenten gekennzeichnet war. Die Wertentwicklung spiegelt zudem den verfolgten Anlageansatz wider, der auf einer strengen Auswahl der Emittenten, einer kontrollierten Streuung des Kreditrisikos und einer aktiven Verwaltung der Laufzeiten und Engagements beruht, um den Entwicklungen an den Anleihenmärkten über den relevanten Zeitraum hinweg Rechnung zu tragen.

❖ 3. WANN ERFOLGT DIESER VORGANG?

Der Vorgang wird am **7. Oktober 2026** (nachstehend das „Datum des Inkrafttretens“) auf der Grundlage des Nettoinventarwerts jedes Anteils / jeder Aktie vom **6. Oktober 2026** durchgeführt.

Diese Verschmelzung durch Übertragung wurde am **27.07.2026** von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde genehmigt.

Bitte beachten Sie, dass es den Anteilhabern des aufgenommenen Fonds aus Gründen des ordnungsgemäßen Ablaufs dieser Transaktion ab dem Zeitpunkt der Zentralisierung der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge am 30. September 2026 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) nicht mehr möglich sein wird, die Rücknahme ihrer Anteile zu verlangen. Da der aufgenommene Fonds täglich bewertet wird, ist der letzte Nettoinventarwert des aufgenommenen Fonds, auf dessen Grundlage vor der Verschmelzung Rücknahmen erfolgen können, derjenige vom 30. September 2026.

Wenn Sie mit diesen Änderungen nicht einverstanden sind, können Sie Ihre Anteile bis zum 30. September 2026 (Zeitpunkt der Zentralisierung der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge) gebührenfrei zurückgeben.

Die Verwaltungsgesellschaft trägt sämtliche Gerichtskosten sowie die Kosten für Beratungs- und administrative Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Vorbereitung und der Durchführung der Verschmelzung durch Übertragung.

Die wichtigsten Auswirkungen dieser Verschmelzung auf Ihre Anlage und die Bedingungen der Transaktion sind nachfolgend aufgeführt.

❖ **4. WIE WIRKT SICH DIESER VORGANG AUF DAS RISIKO-RENDITE-PROFIL IHRER ANLAGE AUS?**

Für die Anteilinhaber des FCP ODDO BHF Global Target 2026:

- | | |
|---|--|
| • Änderung des Risiko-Rendite-Profils: | Ja |
| • Erhöhung des Risiko-Rendite-Profils: | Ja |
| • Mögliche Gebührenerhöhung: | Ja |
| • Umfang der Änderung des Risiko-Rendite-Profils: | Äußerst beträchtlich  |

❖ **5. WIE WIRKT SICH DIESER VORGANG STEUERRECHTLICH FÜR SIE AUS?**

Für natürliche Personen: Diese Maßnahme unterliegt in steuerlicher Hinsicht dem Besteuerungsaufschub. Der Aufschub bedeutet, dass diese Verschmelzung steuerlich wie eine Zwischentransaktion behandelt wird, die im Hinblick auf das Jahr des Tausches nicht zur Festsetzung der Einkommensteuer herangezogen wird. Die Besteuerung der zum Tauschtag nicht realisierten Gewinne wird bis zu dem Zeitpunkt der Veräußerung der anlässlich dieser Verschmelzung erhaltenen Wertpapiere aufgeschoben. Im Falle eines Tausches mit Barausgleich wird der Besteuerungsaufschub nur dann angewendet, wenn der Barausgleich weder Nenn- oder Nettoinventarwert um mehr als 10% noch den beim Umtausch realisierten Mehrwert der erhalten Wertpapiere übersteigt.

Für gebietsansässige juristische Personen: Gesellschaften, die der Körperschaftssteuer oder – wenn sie einer Besteuerung des Realgewinns aus Gewerbebetrieb oder Land- und Forstwirtschaft unterliegen – der Einkommensteuer unterliegen und die einen Verlust oder Gewinn infolge des Tausches der Wertpapiere realisieren, müssen dieses Ergebnis den Bestimmungen des Artikels 38 5 bis des französischen Steuergesetzbuches (Code général des impôts, C.G.I.) und den sich aus den Bestimmungen des Artikels 209-O A 1° a. des C.G.I. ergebenden Vorschriften unterwerfen.

❖ **6. WELCHE HAUPTUNTERSCHIEDE BESTEHEN ZWISCHEN DEM AUFGENOMMENEN FONDS UND DEM AUFNEHMENDEN TEILFONDS?**

Die Hauptunterschiede zwischen dem aufgenommenen Fonds und dem aufnehmenden Teilfonds sind folgende:

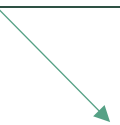
	Vorher Aufgenommener Fonds ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026	Nachher Aufnehmender Teilfonds ODDO BHF GLOBAL TARGET 2031
Beteiligte Akteure in Verbindung mit dem Fonds/Teilfonds		
Verwahrstelle*	ODDO BHF SCA	Caceis Bank, Luxembourg Branch
ABSCHLUSSPRÜFER	PwC Audit	Deloitte Audit Luxembourg
Vertreter für die administrative Verwaltung und die Buchführung	European Fund Administration France SAS	Caceis Bank, Luxembourg Branch

Rechtsrahmen und Anlagepolitik		
Rechtsform*	FCP	SICAV
Anlageziel*	Der Fonds strebt über das Risiko eines Kapitalverlusts einen mittel- und langfristigen Wertzuwachs des Portfolios über eine Auswahl von spekulativen („hochrentierlichen“) Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und B- (von Standard & Poor's bzw. einem gleichwertigen Rating nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) an. Das Anlageziel ist je nachdem, welche Anteilsklasse gezeichnet wurde, unterschiedlich. Dieses Ziel stützt sich auf die Umsetzung von Markteinschätzungen, die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden. Es stellt in keinem Fall ein Versprechen einer Rendite oder Performance des Fonds dar.	Das Anlageziel des Teilfonds besteht in einem mittel- und langfristigen Wertzuwachs des Portfolios. Dies soll mithilfe einer Auswahl spekulativer (hochrentierlicher) Anleihen von Unternehmen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (Standard & Poor's bzw. ein von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig erachtetes Rating, oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) erreicht werden. Der Teilfonds ist daher einem Kapitalverlustrisiko ausgesetzt und strebt an, die Hurdle Rates zur Berechnung der an die Wertentwicklung gebundene Gebühr (falls zutreffend) entsprechend der gezeichneten Aktienklasse zu übertreffen, wie im Abschnitt „Kosten und Gebühren“ unter Punkt b beschrieben wird. Dieses Ziel basiert darauf, dass sich die von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Markteinschätzungen als zutreffend erweisen. Es ist in keinem Fall ein Versprechen einer Rendite oder Performance des Teilfonds. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass die im Anlageziel des Teilfonds angegebene Wertentwicklung nicht alle Ausfälle

		berücksichtigt und auf Schätzungen basiert, die wiederum auf zu einem bestimmten Zeitpunkt geäußerten Marktannahmen beruhen.
Empfohlene Anlagedauer	Höchstlaufzeit des Fonds: 31.12.2026	Höchstlaufzeit des Fonds: 31.12.2031

Änderung des Risiko-Rendite-Profils			
Entwicklung der verschiedenen Risikokategorien*	Liste mit Risikospannen	Liste mit Risikospannen	Entwicklung des Beitrags zum Risikoprofil
	Risiko im Zusammenhang mit befristeten Käufen und Verkäufen von Wertpapieren:	Risiko im Zusammenhang mit befristeten Käufen und Verkäufen von Wertpapieren:	
	- Repogeschäfte als Pensionsnehmer: [0%, 100%] - Wertpapierleihgeschäfte und Repogeschäfte als Pensionsgeber: [0%, 60%]	- Repogeschäfte als Pensionsnehmer: Entfällt - Wertpapierleihgeschäfte und Repogeschäfte als Pensionsgeber: [0%, 15%]	- -
	Anmerkung: Zwischen BB+ und B-	Anmerkung: Zwischen BB+ und CCC	+
	Titel mit einem Rating von < CCC- („distressed“): Entfällt	Titel mit einem Rating von < CCC- („distressed“): [0%, 10%]	+

Kosten			
Verwaltungsgebühr	CR-EUR: 1,10%	CR-EUR: 1,00%	
	CN-EUR: 0,60%	CN-EUR: 0,65%	
	DR-EUR: 1,10%	DR-EUR: 1,00%	
	DI-EUR: 0,50%	DIw-EUR: 0,60%	
	DN-EUR: 0,60%	DN-EUR: 0,65%	
	DRw-EUR: 1,25%	DRw-EUR: 1,2%	
	DIw-EUR: 0,65%	DIw-EUR: 0,60%	
	CN-USD (H): 0,60%	CN-EUR: 0,65%	
	CN-CHF (H): 0,60%	CN-CHF (H): 0,65%	
Erfolgsabhängige Gebühr	10% inkl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Fonds, die über der folgenden Auslöseschwelle liegt:	Höchstens 10% der Outperformance des Teilfonds gegenüber der Hurdle Rate, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Jahre vollständig ausgeglichen wurde und unter	

	- 2,30% für die Anteile CR-EUR und DR-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde; - 2,90% für die Anteile CI-EUR und DI-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde; - 2,80% für die Anteile CN-EUR, CN-USD (H), CN-CHF (H) und DN-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde;	der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung. Für Aktien der Klassen CR-EUR, CR-CHF [H], CR-USD [H] und DR-EUR: Der Fondsmanager strebt eine annualisierte Performance (nach Abzug der Kosten) von mehr als 2,80% über einen Anlagezeitraum an, der sich vom Einführungsdatum des Teilfonds bis spätestens zum 31. Dezember 2031 erstreckt; Für Aktien der Klassen CI-EUR, CI-CHF [H], CI-USD [H] und DI-EUR: Der Fondsmanager strebt eine annualisierte Performance (nach Abzug der Kosten) von mehr als 3,30% über einen Anlagezeitraum an, der sich vom Einführungsdatum des Teilfonds bis spätestens zum 31. Dezember 2031 erstreckt; Für Aktien der Klassen CN-EUR, CN-CHF [H] und DN-EUR: Der Fondsmanager strebt eine annualisierte Performance (nach Abzug der Kosten) von mehr als 3,15% über einen Anlagezeitraum an, der sich vom Einführungsdatum des Teilfonds bis spätestens zum 31. Dezember 2031 erstreckt;	
Nicht dem Fonds zufließender Ausgabeaufschlag	höchstens 4% einschl. Steuern	CR-EUR: max. 5% CN-EUR L: max. 5% DR-EUR: max. 5% DN-EUR: max. 5% DRw-EUR: max. 5% CN-CHF (H): max. 5%	
	höchstens 4% einschl. Steuern	CI-EUR: max. 2% DIw-EUR: max. 2% DIw-EUR: max. 2%	

Zeichnungs-/Rücknahmemodalitäten

Schließung für Zeichnungen / erneute Freigabe zur Zeichnung	Nein (geschlossen für Zeichnungen seit dem 29.12.2023)	Ja
Swing Pricing	Nein	Ja
Zentralisierung der Aufträge	11.15 Uhr	12.00 Uhr
Bewertung der Vermögenswerte	Der Fonds wird zum Geldkurs (Bid) bewertet.	Der Teilfonds wird auf Grundlage des Durchschnitts aus Geld- und Briefkurs (Mid) bewertet.

Praktische Informationen		
Name	FCP ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026	SICAV ODDO BHF – ODDO BHF GLOBAL TARGET 2031
ISIN-Code:	CR-EUR FR0013426657 CI-EUR FR0013426665 CN-EUR FR0013426673 DR-EUR FR0013426681 DI-EUR FR0013426699 DN-EUR FR0013426707 DRw-EUR FR0013450319 DIw-EUR FR0013450335 CN-USD (H) FR0013468857 CN-CHF (H) FR0013468808	CR-EUR LU3129990134 CI-EUR LU3129990050 CN-EUR LU3129990308 DR-EUR LU3129989391 DIw-EUR LU3129989987 DN-EUR LU3129989474 DRw-EUR LU3129989714 DIw-EUR LU3129989987 CN-EUR LU3129990308 CN-CHF (H) LU3146732477
Geschäftsjahr	31. Dezember	31. Oktober

* Diese Änderungen wurden am **27. Juli 2026** von der AMF genehmigt.

❖ 7. ASPEKTE, DIE ANLEGER BEACHTEN SOLLTEN

Bitte nehmen Sie von den Basisinformationsblättern (BiB) Kenntnis, die Ihnen auf der Website <http://am.oddo-bhf.com> in den Sprachen, in denen dieser Teilfonds vertrieben wird, bereitgestellt werden, sowie vom Verkaufsprospekt, der auf der Website <http://am.oddo-bhf.com> in französischer und englischer Sprache verfügbar ist. Diese Dokumente können Ihnen auch auf schriftliche Anfrage an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, bd de la Madeleine, 75009 Paris zugesendet werden.

Falls Sie Fragen haben, wenden Sie sich bitte an Ihren üblichen Berater.

Für weitere Informationen stehen wir Ihnen selbstverständlich jederzeit gern zur Verfügung.
Wir bedanken uns für Ihr Vertrauen und Ihre Treue. Mit freundlichen Grüßen

Nicolas CHAPUT
CEO

BERECHNUNG DES UMTAUSCHVERHÄLTNISSES

CR-EUR FR0013426657

Falls als Bezugsdatum der **25.03.2026** festgelegt worden wäre, wäre die Verschmelzung wie folgt durchgeführt worden:

$$\frac{\text{Nettoinventarwert des CR – EUR – Anteils des aufgenommenen Fonds: 119.427,47 EUR}}{\text{Nettoinventarwert der CR – EUR – Aktie des aufnehmenden Teilfonds: 1.006,92 EUR}}$$

Dementsprechend wären im Tausch für einen CR-EUR-Anteil des aufgenommenen Fonds 118,606 CR-EUR-Aktien des aufnehmenden Teilfonds und ein Barausgleich in Höhe von 0,716 EUR gezahlt worden.

CI-EUR FR0013426665

Falls als Bezugsdatum der **25.03.2026** festgelegt worden wäre, wäre die Verschmelzung wie folgt durchgeführt worden:

$$\frac{\text{Nettoinventarwert des CI – EUR – Anteils des aufgenommenen Fonds: 119.427,47 EUR}}{\text{Nettoinventarwert der CI – EUR – Aktie des aufnehmenden Teilfonds: 1.006,92 EUR}}$$

Dementsprechend wären im Tausch für einen CI-EUR-Anteil des aufgenommenen Fonds 118,606 CI-EUR-Aktien des aufnehmenden Teilfonds und ein Barausgleich in Höhe von 0,716 EUR gezahlt worden.

CN-EUR FR0013426673

Falls als Bezugsdatum der **25.03.2026** festgelegt worden wäre, wäre die Verschmelzung wie folgt durchgeführt worden:

$$\frac{\text{Nettoinventarwert des CN – EUR – Anteils des aufgenommenen Fonds: 118,05 EUR}}{\text{Nettoinventarwert der CN – EUR – Aktie des aufnehmenden Teilfonds: 100,55 EUR}}$$

Dementsprechend wären im Tausch für einen CN-EUR-Anteil des aufgenommenen Fonds 1,174 CN-EUR-Aktien des aufnehmenden Teilfonds und ein Barausgleich in Höhe von 0,004 EUR gezahlt worden.

DR-EUR FR0013426681

Falls als Bezugsdatum der **25.03.2026** festgelegt worden wäre, wäre die Verschmelzung wie folgt durchgeführt worden:

$$\frac{\text{Nettoinventarwert des DR – EUR – Anteils des aufgenommenen Fonds: 99,96 EUR}}{\text{Nettoinventarwert der DR – EUR – Aktie des aufnehmenden Teilfonds: 99,76 EUR}}$$

Dementsprechend wären im Tausch für einen DR-EUR-Anteil des aufgenommenen Fonds 1,002 DR-EUR-Aktien des aufnehmenden Teilfonds und ein Barausgleich in Höhe von 0,000 EUR gezahlt worden.

DI-EUR FR0013426699

Falls als Bezugsdatum der **25.03.2026** festgelegt worden wäre, wäre die Verschmelzung wie folgt durchgeführt worden:

$$\frac{\text{Nettoinventarwert des DI – EUR – Anteils des aufgenommenen Fonds: 103.189,77 EUR}}{\text{Nettoinventarwert der DIw – EUR – Aktie des aufnehmenden Teilfonds: 1.006,92 EUR}}$$

Dementsprechend wären im Tausch für einen DI-EUR-Anteil des aufgenommenen Fonds 102,48 DIw-EUR-Aktien des aufnehmenden Teilfonds und ein Barausgleich in Höhe von 0,608 EUR gezahlt worden.

DN-EUR FR0013426707

Falls als Bezugsdatum der **25.03.2026** festgelegt worden wäre, wäre die Verschmelzung wie folgt durchgeführt worden:

$$\frac{\text{Nettoinventarwert des DN – EUR – Anteils des aufgenommenen Fonds: } 102,58 \text{ EUR}}{\text{Nettoinventarwert der DN – EUR – Aktie des aufnehmenden Teilfonds: } 99,70 \text{ EUR}}$$

Dementsprechend wären im Tausch für einen DN-EUR-Anteil des aufgenommenen Fonds 1,028 DN-EUR-Aktien des aufnehmenden Teilfonds und ein Barausgleich in Höhe von 0,088 EUR gezahlt worden.

DRw-EUR FR0013450319

Falls als Bezugsdatum der **25.03.2026** festgelegt worden wäre, wäre die Verschmelzung wie folgt durchgeführt worden:

$$\frac{\text{Nettoinventarwert des DRw – EUR – Anteils des aufgenommenen Fonds: } 98,60 \text{ EUR}}{\text{Nettoinventarwert der DRw – EUR – Aktie des aufnehmenden Teilfonds: } 99,76 \text{ EUR}}$$

Dementsprechend wären im Tausch für einen DRw-EUR-Anteil des aufgenommenen Fonds 0,988 DRw-EUR-Aktien des aufnehmenden Teilfonds und ein Barausgleich in Höhe von 0,037 EUR gezahlt worden.

DIw-EUR FR0013450335

Falls als Bezugsdatum der **25.03.2026** festgelegt worden wäre, wäre die Verschmelzung wie folgt durchgeführt worden:

$$\frac{\text{Nettoinventarwert des DIw – EUR – Anteils des aufgenommenen Fonds: } 107.920,00 \text{ EUR}}{\text{Nettoinventarwert der DIw – EUR – Aktie des aufnehmenden Teilfonds: } 999,10 \text{ EUR}}$$

Dementsprechend wären im Tausch für einen DIw-EUR-Anteil des aufgenommenen Fonds 108,017 DIw-EUR-Aktien des aufnehmenden Teilfonds und ein Barausgleich in Höhe von 0,215 EUR gezahlt worden.

CN-USD (H) FR0013468857

Falls als Bezugsdatum der **25.03.2026** festgelegt worden wäre, wäre die Verschmelzung wie folgt durchgeführt worden:

$$\frac{\text{Nettoinventarwert des CN – USD – (H) – Anteils des aufgenommenen Fonds: } () 122,97 \text{ USD}}{\text{Nettoinventarwert der CN – EUR – Aktie des aufnehmenden Teilfonds: } 100,55 \text{ EUR}}$$

Dementsprechend wären im Tausch für einen CN-USD-(H)-Anteil des aufgenommenen Fonds 1,222 CN-EUR-Aktien des aufnehmenden Teilfonds und ein Barausgleich in Höhe von 0,097 EUR gezahlt worden.

CN-CHF (H) FR0013468808

Falls als Bezugsdatum der **25.03.2026** festgelegt worden wäre, wäre die Verschmelzung wie folgt durchgeführt worden:

$$\frac{\text{Nettoinventarwert des CN – CHF – H – Anteils des aufgenommenen Fonds: } () 107,76 \text{ CHF}}{\text{Nettoinventarwert der CN – CHF – H – Aktie des aufnehmenden Teilfonds: } () 99,39 \text{ CHF}}$$

Dementsprechend wären im Tausch für einen CN-CHF-(H)-Anteil des aufgenommenen Fonds 1,084 CN-CHF-(H)-Aktien des aufnehmenden Teilfonds und ein Barausgleich in Höhe von 0,021 EUR gezahlt worden.

KOSTEN IN VERBINDUNG MIT DER VERSCHMELZUNG DURCH ÜBERTRAGUNG

Die rechtlichen Kosten sowie die Kosten für Beratungs- und administrative Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Vorbereitung und der Durchführung der Verschmelzung durch Übertragung trägt allein die Verwaltungsgesellschaft des aufnehmenden Fonds.