



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

ODDO BHF Stiftungsfonds defensiv

30. Juni 2024

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	In % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	15.351.842,86	100,17
1. Aktien	3.113.055,32	20,31
Bundesrepublik Deutschland	693.890,00	4,53
Finnland	234.510,00	1,53
Frankreich	242.643,00	1,58
Großbritannien	467.382,96	3,05
Italien	87.660,00	0,57
Niederlande	340.032,00	2,22
Schweden	144.761,23	0,94
Schweiz	124.370,49	0,81
USA	777.805,64	5,08
2. Anleihen	10.726.188,60	69,99
< 1 Jahr	198.766,00	1,30
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.577.987,10	23,35
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.731.030,80	11,29
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.401.489,40	28,72
>= 10 Jahre	816.915,30	5,33
3. Zertifikate	460.647,00	3,01
EUR	460.647,00	3,01
4. Bankguthaben	929.206,37	6,06
5. Sonstige Vermögensgegenstände	122.745,57	0,80
II. Verbindlichkeiten	-25.821,11	-0,17
III. Fondsvermögen	15.326.021,75	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						12.396.665,02	80,89
Aktien						3.113.055,32	20,31
Zurich Insurance Group AG Nam.-Akt. SF 0,10 CH0011075394	STK	250	250	0	479,100 CHF	124.370,49	0,81
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005	STK	630	0	0	259,500 EUR	163.485,00	1,07
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09 NL0010273215	STK	160	0	50	964,200 EUR	154.272,00	1,01
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628	STK	4.900	0	0	30,570 EUR	149.793,00	0,98
Capgemini SE Actions Port. EO 8 FR0000125338	STK	500	0	400	185,700 EUR	92.850,00	0,61
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004	STK	3.200	0	0	37,790 EUR	120.928,00	0,79
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508	STK	6.600	0	0	23,480 EUR	154.968,00	1,01
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N. FI0009013403	STK	3.000	3.000	0	46,090 EUR	138.270,00	0,90
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000	STK	1.300	0	0	64,570 EUR	83.941,00	0,55
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO 0,125 IT0003828271	STK	1.800	0	0	48,700 EUR	87.660,00	0,57
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97	STK	4.600	0	0	42,960 EUR	197.616,00	1,29
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N. FI4000552500	STK	2.400	0	0	40,100 EUR	96.240,00	0,63
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600	STK	900	0	0	189,520 EUR	170.568,00	1,11
Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111 GB00B10RZP78	STK	2.700	0	0	51,280 EUR	138.456,00	0,90
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903	STK	1.200	0	0	154,800 EUR	185.760,00	1,21
Reckitt Benckiser Group Reg. Shares LS 0,10 GB00B24CGK77	STK	2.600	0	0	42,820 GBP	131.310,96	0,86
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N. SE0017486897	STK	9.600	0	0	171,150 SEK	144.761,23	0,94
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL 0,25 US1912161007	STK	3.000	0	0	63,650 USD	178.166,55	1,16
Deere & Co. Registered Shares DL 1 US2441991054	STK	340	0	0	373,630 USD	118.529,69	0,77
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625 US5949181045	STK	440	0	0	446,950 USD	183.492,42	1,20
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 US8825081040	STK	1.100	0	0	194,530 USD	199.657,57	1,30
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001 US92826C8394	STK	400	0	250	262,470 USD	97.959,41	0,64

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)						8.822.962,70	57,57
Verzinsliche Wertpapiere							
1,5000 % 3M Co. EO-Med.-T. Nts 2014(14/26) F XS1136406342	EUR	200	0	0	95,478 %	190.956,40	1,25
3,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 22(33) FR001400DCB7	EUR	200	0	0	100,486 %	200.972,80	1,31
3,0000 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Nts 13(28) Ser.61 DE000A1HG1K6	EUR	200	0	0	99,680 %	199.360,20	1,30
1,9500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 20(20/24)Ser.A XS2159791990	EUR	200	0	0	99,383 %	198.766,00	1,30
1,6250 % Apple Inc. EO-Notes 14(14/26) XS1135337498	EUR	200	0	0	96,237 %	192.473,40	1,26
4,1250 % Assa-Abloy AB EO-Med.-T. Nts 23(23/35) XS2678191904	EUR	300	300	0	104,171 %	312.512,70	2,04
3,7500 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 22(22/30) XS2537251170	EUR	200	200	0	101,696 %	203.392,00	1,33
1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25) DE000BHY0GK6	EUR	200	0	0	97,546 %	195.092,60	1,27
1,5000 % BMW Finance N.V. EO-Med.-T. Nts 19(29) XS1948611840	EUR	200	0	0	92,721 %	185.442,20	1,21
3,0000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-T. Nts 23(33) XS2573952517	EUR	200	0	0	100,346 %	200.692,00	1,31
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 23(23/33) XS2621007660	EUR	300	100	0	102,473 %	307.419,00	2,01
1,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Nts 15(15/27) XS1197833053	EUR	200	0	0	94,739 %	189.477,80	1,24
3,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 13(28) XS0875797515	EUR	200	0	0	100,919 %	201.837,00	1,32
0,7500 % DSM B.V. EO-Med.-T. Nts 16(16/26) XS1495373505	EUR	200	0	0	94,209 %	188.418,60	1,23
1,8750 % Edenred SE EO-Notes 18(18/26) FR0013385655	EUR	200	0	0	97,116 %	194.231,60	1,27
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-T. Nts 2019(19/27) FR0013463668	EUR	200	0	0	90,975 %	181.949,20	1,19
3,1250 % EUROFIMA EO-Med.-T. Notes 22(31) XS2552880838	EUR	200	0	0	100,443 %	200.886,00	1,31
0,1250 % Euronext N.V. EO-Notes 21(21/26) DK0030485271	EUR	200	0	0	94,018 %	188.036,40	1,23
2,8750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 23(33) XS2574388646	EUR	200	0	0	99,194 %	198.388,80	1,29
1,1250 % Fiserv Inc. EO-Notes 19(19/27) XS1843434280	EUR	200	0	0	93,478 %	186.956,20	1,22
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 23(23/33) XS2715302001	EUR	200	200	0	102,847 %	205.694,60	1,34

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 23(23/31) XS2583742239	EUR	200	200	0	100,446 %	200.892,00	1,31
3,3750 % Kering S.A. EO-Med.-T. Notes 23(23/33) FR001400G412	EUR	200	0	0	97,352 %	194.704,00	1,27
3,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1229 v.23(30) XS2595650222	EUR	200	0	0	101,780 %	203.560,00	1,33
3,0000 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 23(33) LU2591860569	EUR	200	0	0	100,291 %	200.582,80	1,31
2,3750 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.20(30) DE000A289XG8	EUR	200	0	0	94,759 %	189.518,80	1,24
1,8750 % Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 17(27) J XS1603892149	EUR	200	0	0	95,806 %	191.612,20	1,25
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 13(31) XS0969846269	EUR	200	0	0	99,890 %	199.780,00	1,30
1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 20(26/26) XS2148372696	EUR	200	0	0	96,474 %	192.947,60	1,26
1,2500 % Orange S.A. EO-Med.-T. Nts 20(20/27) FR0013506292	EUR	200	0	0	94,118 %	188.235,00	1,23
2,6250 % PepsiCo Inc. EO-Med.-T. Nts 14(14/26) XS1061714165	EUR	200	0	0	98,790 %	197.579,40	1,29
1,2500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 17(17/29) XS1708193815	EUR	200	0	0	90,855 %	181.709,80	1,19
1,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 16(26/26) XS1384281090	EUR	200	0	0	96,414 %	192.828,40	1,26
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.18(27/28) DE000A2TSTF5	EUR	200	0	0	93,638 %	187.275,00	1,22
3,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 23(23/33) FR001400IJU1	EUR	200	0	0	100,194 %	200.388,40	1,31
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 23(23/30) XS2616008970	EUR	200	0	0	101,146 %	202.292,00	1,32
1,8750 % Téléperformance SE EO-Obl. 18(18/25) FR0013346822	EUR	200	0	0	97,932 %	195.864,40	1,28
3,5000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 23(28) XS2572989817	EUR	200	0	0	100,157 %	200.314,00	1,31
1,2500 % UBS Group AG EO-Med.-T. Nts 16(26/26) CH0336602930	EUR	200	0	0	95,060 %	190.120,00	1,24
3,5000 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 24(24/32) XS2770514789	EUR	200	200	0	98,665 %	197.330,00	1,29
3,3750 % VINCI S.A. EO-Med.-T. Nts 22(22/32) FR001400D8K2	EUR	200	200	0	98,408 %	196.816,60	1,28

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
1,5000 % VISA Inc. EO-Notes 22(22/26) XS2479941499	EUR	200	0	0	96,669 %	193.338,20	1,26
3,7500 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 22(22/34) XS2560495116	EUR	200	200	0	100,044 %	200.088,60	1,31
3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Nts 23(23/31) XS2592516210	EUR	200	0	0	101,115 %	202.230,00	1,32
Zertifikate						460.647,00	3,01
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) DE000A0S9GB0	STK	6.600	0	0	69,795 EUR	460.647,00	3,01
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						1.903.225,90	12,42
Verzinsliche Wertpapiere						1.903.225,90	12,42
3,0000 % adidas AG Anleihe v.22(22/25) XS2555178644	EUR	200	0	0	99,277 %	198.553,00	1,30
1,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 16(16/26) XS1405780963	EUR	200	0	0	96,401 %	192.801,60	1,26
3,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 23(33) XS2624017070	EUR	200	200	0	100,758 %	201.516,80	1,31
1,3750 % Experian Finance PLC EO-Med.-Term Notes 17(17/26) XS1621351045	EUR	200	0	0	95,896 %	191.792,80	1,25
3,4900 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 22(27) XS2528323780	EUR	200	0	0	99,831 %	199.662,00	1,30
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 23(23/32) XS2643673952	EUR	300	300	0	104,241 %	312.723,00	2,04
3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 22(22/27) XS2494945939	EUR	300	100	0	100,621 %	301.862,70	1,97
4,0000 % Robert Bosch GmbH MTN v.23(23/35) XS2629470845	EUR	300	100	0	101,438 %	304.314,00	1,99
Summe Wertpapiervermögen						14.299.890,92	93,30

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Gattungsbezeichnung	Bestand 30.6.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					929.206,37	6,06
Bankguthaben					929.206,37	6,06
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					791.270,52	5,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	41.424,11	3.649,70	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	7.059,78	7.330,65	0,05
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	3.809,33	4.492,93	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	131.249,26	122.462,57	0,80
Sonstige Vermögensgegenstände					122.745,57	0,80
Zinsansprüche					118.897,23	0,78
Dividendenansprüche					1.550,34	0,01
Quellensteueransprüche					2.298,00	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten					-25.821,11	-0,17
Verwaltungsvergütung					-8.264,22	-0,05
Verwahrstellenvergütung					-1.950,30	-0,01
Prüfungskosten					-5.901,64	-0,04
Veröffentlichungskosten					-9.704,95	-0,06
Fondsvermögen					15.326.021,75	100,00 ¹⁾

ODDO BHF Stiftungsfonds defensiv (R)

Anteilwert	EUR	107,13
Ausgabepreis	EUR	107,13
Rücknahmepreis	EUR	107,13
Anteile im Umlauf	Stück	14.770

ODDO BHF Stiftungsfonds defensiv (I)

Anteilwert	EUR	1.071,72
Ausgabepreis	EUR	1.071,72
Rücknahmepreis	EUR	1.071,72
Anteile im Umlauf	Stück	12.824

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9630500	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	11,3500000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8478500	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0717500

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,1250 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 16(28/28)	XS1410426024	EUR	0	200
2,3750 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 14(24)	XS1079726334	EUR	0	200
1,0000 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 20(20/27)	XS2126169742	EUR	0	200
0,9500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 17(17/25)	XS1617845083	EUR	0	200
1,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 18(18/25)	FR0013367620	EUR	0	200
1,1250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 17(25)	XS1721423462	EUR	0	200

AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

Verzinsliche Wertpapiere				
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-T. Notes 15(25)	XS1309518998	EUR	0	200

NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE ²⁾

Verzinsliche Wertpapiere				
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-T. Notes 20(24)	XS2150006133	EUR	0	200

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest- anlagesumme in Währung	Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ³⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ³⁾	Ertragsverwendung	Währung
ODDO BHF Stiftungsfonds defensiv (R)	100.000	0,00	1,000	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ODDO BHF Stiftungsfonds defensiv (I)	1.000.000	0,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

²⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

³⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ODDO BHF Stiftungsfonds defensiv (R)

Anteilwert	EUR	107,13
Ausgabepreis	EUR	107,13
Rücknahmepreis	EUR	107,13
Anteile im Umlauf	Stück	14.770

ODDO BHF Stiftungsfonds defensiv (I)

Anteilwert	EUR	1.071,72
Ausgabepreis	EUR	1.071,72
Rücknahmepreis	EUR	1.071,72
Anteile im Umlauf	Stück	12.824

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

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

Aufgaben

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

Ziele

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

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

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

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

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

Nicht an Börsen notierte oder organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs

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

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

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

Geldmarktinstrumente

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

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

Optionsrechte und Terminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

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

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

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

Düsseldorf, den 1. Juli 2024

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

Kurzübersicht über die Partner des ODDO BHF Stiftungsfonds defensiv

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54, 40044 Düsseldorf
Telefon: +49 (0) 211 239 24-01

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

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

VERWAHRSTELLE

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Nicolas Chaput

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

Dr. Stefan Steurer

Bastian Hoffmann

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
ODDO BHF Asset Management Lux

AUFSICHTSRAT

Werner Taiber

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

Grégoire Charbit

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

Christophe Tadié

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

Joachim Häger

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

Michel Haski

Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

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

Monika Vicandi

Triesenberg, Vorstand der ODDO BHF SE, Frankfurt am Main

Alle Angaben Stand Januar 2024

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT