



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Halbjahresbericht*

Mauselus

31. März 2024

# Vermögensübersicht zum 31.3.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	In % vom Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>27.733.606,59</b>	<b>100,08</b>
1. Aktien	16.870.524,82	60,88
Bundesrepublik Deutschland	1.036.556,00	3,74
Dänemark	283.566,16	1,02
Frankreich	2.613.066,00	9,43
Großbritannien	1.715.228,42	6,19
Hongkong	320.427,21	1,16
Irland	633.016,90	2,28
Jersey	466.079,89	1,68
Niederlande	1.076.500,50	3,88
Schweden	294.212,16	1,06
Schweiz	350.418,92	1,26
Südkorea	275.370,37	0,99
Taiwan	369.098,61	1,33
USA	7.436.983,68	26,84
2. Anleihen	6.757.355,00	24,38
< 1 Jahr	99.941,00	0,36
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.104.855,60	3,99
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.225.934,90	4,42
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.527.289,50	12,73
>= 10 Jahre	799.334,00	2,88
3. Zertifikate	1.208.662,00	4,36
EUR	1.208.662,00	4,36
4. Investmentanteile	1.152.074,13	4,16
EUR	1.152.074,13	4,16
5. Derivate	-9.685,00	-0,03
6. Bankguthaben	1.618.510,20	5,84
7. Sonstige Vermögensgegenstände	136.165,44	0,49
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-21.080,50</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>27.712.526,09</b>	<b>100,00</b>

# Vermögensaufstellung zum 31.3.2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						23.935.130,82	86,37
<b>Aktien</b>						<b>16.870.524,82</b>	<b>60,88</b>
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10 CH0038863350	STK	3.560	0	0	95,750 CHF	350.418,92	1,26
Novo Nordisk A/S DK0062498333	STK	2.400	2.400	0	881,300 DKK	283.566,16	1,02
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005	STK	2.550	0	1.000	277,800 EUR	708.390,00	2,56
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05 FR0000071946	STK	2.460	0	0	135,200 EUR	332.592,00	1,20
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09 NL0010273215	STK	295	0	140	892,200 EUR	263.199,00	0,95
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005158703	STK	6.700	0	0	48,980 EUR	328.166,00	1,18
Capgemini SE Actions Port. EO 8 FR0000125338	STK	2.080	0	1.370	213,300 EUR	443.664,00	1,60
IMCD N.V. Aandelen op naam EO 0,16 NL0010801007	STK	1.930	1.930	0	163,350 EUR	315.265,50	1,14
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014	STK	735	285	0	833,700 EUR	612.769,50	2,21
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	STK	2.120	0	670	209,650 EUR	444.458,00	1,60
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 FR0000120271	STK	6.950	0	0	63,470 EUR	441.116,50	1,59
Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111 GB00B10RZP78	STK	12.200	0	0	46,520 EUR	567.544,00	2,05
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 FR0000125486	STK	2.850	0	0	118,760 EUR	338.466,00	1,22
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903	STK	3.430	0	0	145,200 EUR	498.036,00	1,80
Diploma PLC Registered Shares LS 0,05 GB0001826634	STK	5.600	5.600	0	37,220 GBP	243.794,37	0,88
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1 JE00BJVNSS43	STK	2.300	2.300	0	173,250 GBP	466.079,89	1,68
Reckitt Benckiser Group Reg. Shares LS 0,10 GB00B24CGK77	STK	6.450	0	0	45,120 GBP	340.398,85	1,23
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97	STK	14.070	0	4.700	34,240 GBP	563.491,20	2,03
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N. HK0000069689	STK	51.540	22.000	0	52,550 HKD	320.427,21	1,16
Epiroc AB Namn-Aktier B o.N. SE0015658117	STK	18.740	0	0	181,300 SEK	294.212,16	1,06
Adobe Inc. Registered Shares o.N. US00724F1012	STK	815	0	0	504,600 USD	380.786,11	1,37
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001 US02079K3059	STK	2.490	0	0	150,930 USD	347.977,50	1,26
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01 US0231351067	STK	6.050	0	0	180,380 USD	1.010.462,04	3,65
Amphenol Corp. Reg. Shares Cl.A DL 0,001 US0320951017	STK	3.550	0	0	115,350 USD	379.159,72	1,37
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01 US0605051046	STK	12.660	0	5.800	37,920 USD	444.506,67	1,60
Broadcom Inc. Registered Shares DL 0,001 US11135F1012	STK	240	240	0	1.325,410 USD	294.535,56	1,06

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>							
<b>Aktien</b>							
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL 0,25 US1912161007	STK	10.740	4.300	0	61,180 USD	608.401,11	2,20
Deere & Co. Registered Shares DL 1 US2441991054	STK	820	0	0	410,740 USD	311.858,15	1,13
Icon PLC Registered Shares EO 0,06 IE0005711209	STK	2.035	0	750	335,950 USD	633.016,90	2,28
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625 US5949181045	STK	1.260	0	0	420,720 USD	490.840,00	1,77
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100 US7960508882	STK	200	0	0	1.487,000 USD	275.370,37	0,99
Siteone Landscape Supply Inc. Reg. Shs DL 0,01 US82982L1035	STK	1.720	1.720	0	174,550 USD	277.987,04	1,00
Synopsys Inc. Registered Shares DL 0,01 US8716071076	STK	910	260	0	571,500 USD	481.541,67	1,74
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 US8740391003	STK	2.930	0	1.800	136,050 USD	369.098,61	1,33
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 US8825081040	STK	3.600	3.600	0	174,210 USD	580.700,00	2,10
Thermo Fisher Scientific Inc. Reg. Shares DL 1 US8835561023	STK	1.455	560	0	581,210 USD	783.019,03	2,83
UnitedHealth Group Inc. Reg. Shares DL 0,01 US91324P1021	STK	940	0	0	494,700 USD	430.572,22	1,55
Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg. Shares DL 0,01 US92532F1003	STK	660	660	0	418,010 USD	255.450,56	0,92
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001 US92826C8394	STK	1.390	0	0	279,080 USD	359.186,30	1,30
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>5.855.944,00</b>	<b>21,13</b>
4,2500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 22(30) XS2536941656	EUR	500	0	0	103,975 %	519.876,50	1,88
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 20(20/28) XS2180007549	EUR	300	0	0	93,747 %	281.241,90	1,01
3,7500 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 22(22/30) XS2537251170	EUR	500	0	0	103,804 %	519.020,00	1,87
3,7500 % BASF SE MTN v.22(22/32) XS2491542457	EUR	500	0	0	102,130 %	510.648,50	1,84
4,0000 % Continental AG MTN v.23(27/27) XS2672452237	EUR	500	500	0	101,745 %	508.725,00	1,84
3,7500 % E.ON SE Medium T. Notes v.24(35/36) XS2747600109	EUR	500	500	0	101,009 %	505.043,00	1,82
3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 23(23/31) XS2583742239	EUR	500	0	0	101,993 %	509.965,00	1,84
4,6560 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/29) XS2595028536	EUR	500	500	0	103,611 %	518.054,50	1,87
3,6250 % Orsted A/S EO-Med.-T. Nts 23(23/26) XS2591026856	EUR	500	500	0	100,087 %	500.434,50	1,81
3,5000 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-Term Nts 23(23/33) XS2586780012	EUR	500	0	0	101,936 %	509.680,00	1,84

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/29) XS2478299204	EUR	500	0	0	96,665 %	483.327,00	1,74
0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 19(25) XS2033351995	EUR	100	0	0	95,696 %	95.696,10	0,35
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 18(28/78) XS1888179550	EUR	300	0	0	98,097 %	294.291,00	1,06
1,6250 % Vonovia SE EO-Med.-T. Nts 20(20/24) DE000A28VQC4	EUR	100	0	0	99,941 %	99.941,00	0,36
<b>Zertifikate</b>						<b>1.208.662,00</b>	<b>4,36</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) DE000A0S9GB0	STK	18.200	0	0	66,410 EUR	1.208.662,00	4,36
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						901.411,00	3,25
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>901.411,00</b>	<b>3,25</b>
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 21(21/28) XS2308322002	EUR	250	0	0	89,981 %	224.952,50	0,81
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 23(23/32) XS2643673952	EUR	450	450	0	105,505 %	474.772,50	1,71
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S XS1821883102	EUR	200	0	0	100,843 %	201.686,00	0,73
INVESTMENTANTEILE						1.152.074,13	4,16
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>696.133,19</b>	<b>2,51</b>
ODDO BHF Leading Gbl Trends Act. au Port. CIW EUR Acc. oN LU2345841626	ANT	555	0	0	1.254,290 EUR	696.130,95	2,51
ODDO BHF-Sust. Credit Opport. Namens-Anteile I EUR Cap o.N. LU1752459799	ANT	0	0	0	1.118,100 EUR	2,24	0,00
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>455.940,94</b>	<b>1,65</b>
iShsIII-EO Crp.Bd BBB-BB U.ETF Reg. Shs o.N. IE00BSKRK281	ANT	95.800	0	0	4,759 EUR	455.940,94	1,65
Summe Wertpapiervermögen <sup>1)</sup>						25.988.615,95	93,78

<sup>1)</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>								
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>-9.685,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-9.685,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b> FUTURE EURO STOXX 50 PR. EUR 21.06.24 EUREX							<b>-9.685,00</b>	<b>-0,03</b>
	185	STK	-13				-9.685,00	-0,03

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					1.618.510,20	5,84
<b>Bankguthaben</b>					<b>1.618.510,20</b>	<b>5,84</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					690.738,67	2,49
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	307.081,80	315.684,19	1,14
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	271.216,51	317.230,84	1,14
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	318.445,02	294.856,50	1,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>136.165,44</b>	<b>0,49</b>
Zinsansprüche					58.851,16	0,21
Dividendenansprüche					14.121,37	0,05
Quellensteueransprüche					19.229,71	0,07
Einschüsse (Initial Margins)					43.963,20	0,16
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-21.080,50</b>	<b>-0,08</b>
Verwaltungsvergütung					-4.830,30	-0,02
Verwahrstellenvergütung					-1.430,61	-0,01
Prüfungskosten					-4.426,23	-0,02
Veröffentlichungskosten					-10.393,36	-0,04
Fondsvermögen					27.712.526,09	100,00 <sup>2)</sup>

Anteilwert	EUR	91,09
Ausgabepreis	EUR	91,09
Anteile im Umlauf	Stück	304.229

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)						
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9727500	Hongkong Dollar	HKD	1 EUR = 8,4525500
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4590000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 11,5480000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8549500	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0800000

## Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland

<sup>2)</sup> 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. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE</b>					
<b>Aktien</b>					
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	STK	0	4.950	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US70450Y1038	STK	0	7.330	
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	0	2.025	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	1.790	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.19(23/23)	XS2084510069	EUR	0	100	
<b>NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE <sup>3)</sup></b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.18(21/23)	DE000A2NBZG9	EUR	0	800	
<b>DERIVATE</b> (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>TERMINKONTRAKTE</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100)		EUR			1.359,31

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 20,92%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.595.281,64 EUR.

<sup>3)</sup> Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>93,78</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,03</b>

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	91,09
Ausgabepreis	EUR	91,09
Anteile im Umlauf	Stück	304.229

## 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 2. April 2024

**ODDO BHF Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung

## Kurzübersicht über die Partner des Mauselus

### 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

### FONDSMANAGER

ODDO BHF Trust GmbH  
Gallusanlage 8  
60329 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](http://am.oddo-bhf.com)**



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT