



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Jahresbericht

ODDO BHF Sustainable German Equities

30. September 2023

INHALT

JAHRESBERICHT 30.9.2023

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	11
ODDO BHF Sustainable German Equities	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Fondsvermögens	14
Verwendungsrechnung	14
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	14
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	28

TÄTIGKEITSBERICHT

AUSGANGSLAGE

Die Kombination aus hartnäckig hohen Inflationszahlen und einer robusten Konjunktur, zwang die Zentralbanken in den USA und Europa zu einer scharfen Wende in der Geldpolitik. Mit zehn Zinserhöhungen in Folge erhöhte die EZB den Leitzins auf 4,5 Prozent. Das höhere Zinsniveau belastete zunächst vor allem den Immobilienmarkt, wirkte sich im Laufe des Berichtsjahrs aber auch auf andere Wirtschaftssektoren aus. Das Wachstum verlangsamte sich und die Aussichten trübten sich zunehmend ein. Auch das unter einer Immobilienkrise leidende China verzeichnete rückläufige Wachstumszahlen. Aufgrund seiner starken Exportabhängigkeit zählt Deutschland zu den Schlusslichtern beim Wirtschaftswachstum unter den Industriestaaten. Trotz des konjunkturellen Gegenwinds profitierten die Aktienmärkte, vornehmlich die Technologiewerte, von dem mit dem Thema KI verbundenen Kursfantasien. Die Rallye verlor erst im dritten Quartal an Schwung. Nachdem Anleihen 2022 unter der rasanten Zinswende und sich ausweitenden Risikoprämien gelitten hatten, waren sie im Berichtszeitraum wieder gefragt, weshalb zahlreiche Unternehmen Neuemissionen begaben. Die Erwartungen auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus und erste Zinssenkungen wurden aber enttäuscht, so dass die Renditen langlaufender Staatsanleihen zuletzt weiter anstiegen.

ODDO BHF Sustainable German Equities

Der ODDO BHF Sustainable German Equities legt überwiegend in deutschen Aktien an – in begrenztem Umfang kann der Fondsmanager auch Aktien aus anderen Euroländern erwerben. Der Fonds hat seinen Schwerpunkt in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung, nimmt aber auch mittelgroße, wachstumsstarke Werte in das Portfolio. Der Fonds orientiert sich am MSCI Germany NR EUR¹⁾ als Vergleichsmaßstab, bildet diesen jedoch nicht identisch ab, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht möglich sind. Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Kapital innerhalb von 5 Jahren aus dem Fonds zurückziehen wollen.

Ende September 2022 war ein Wendepunkt für die Aktienmärkte – nach dem steigende Zinsen, Ängste über eine drohende Rezession und die kriegerische Auseinandersetzung in der Ukraine stark belastet hatten standen nun die attraktive Bewertung, steigende Dividenden, Aktienrückkäufe und positive Unternehmensmeldungen im Mittelpunkt. Der DAX erreichte im Juli 2023 ein neues Allzeithoch. Im weiteren Verlauf des dritten Quartals 2023 kam es zu einer Konsolidierung mit rückläufigen Kursen. Steigende Renditen bei langfristigen Anleihen und die wiederaufflammende Rezessionsangst waren hier die wesentlichen Themen.

Der Anteil des Portfolios außerhalb des deutschen Marktes ist stabil geblieben – allerdings haben wir unsere Investments in den Niederlanden deutlich erhöht. Dies geschah im Wesentlichen durch Verkäufe in Spanien und Finnland. In den Sektoren haben wir unsere Gewichtung in Industrie und Technologie deutlich erhöht und diese Käufe durch Abgaben von Finanz- und Pharmatiteln finanziert. Im Vergleich zum MSCI Deutschland sind wir weiterhin deutlich stärker im Segment der mittelgroßen Unternehmen investiert. Unsere drei größten Einzelpositionen hielten wir zuletzt in deutschen Standardwerten: dem Industriekonzern Siemens, der Softwareschmiede SAP und dem Automobilkonzern Mercedes Benz.

Im Geschäftsjahr war das Marktumfeld aufgrund exogener Ereignisse teilweise erneut volatil. Auch für das kommende Geschäftsjahr sind Belastungen durch volatile Marktverhältnisse und exogene Faktoren, die sich auf die Entwicklung des Sondervermögens auswirken, nicht auszuschließen.

¹⁾ MSCI Germany NR EUR® ist eine eingetragene Marke von MSCI Limited.

KOMMENTIERUNG DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES

Für den Anleger ist immer die gesamte Wertentwicklung des Fonds relevant. Diese speist sich aus mehreren Quellen wie den aktuellen Bewertungen der Wertpapiere und derivativen Instrumente, Zinsen und Dividenden sowie dem Ergebnis der Veräußerungsgeschäfte. Veräußerungsgeschäfte erfolgen grundsätzlich aus taktischen und strategischen Überlegungen des Fondsmanagements. Dabei können Wertpapiere und Derivate auch mit Verlust veräußert werden, beispielsweise um das Portefeuille vor weiteren erwarteten Wertminderungen zu schützen oder um die Liquidität des Fonds sicherzustellen.

Durch die im Berichtszeitraum des Fonds veräußerten Positionen ergaben sich per Saldo Gewinne, die durch Aktien entstanden.

WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

Die nachfolgend dargestellten Risiken sind mit einer Anlage in Investmentvermögen typischerweise verbunden. Sie können sich nachteilig auf den Nettoinventarwert, den Kapitalerhalt oder die Erträge in der angestrebten Haltedauer auswirken. Die aktuelle Covid-19-Krise kann die Auswirkungen der genannten Risiken noch verstärken, wenn ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich nachteilig beeinflussen.

MARKTRISIKEN

Die Kurs- oder Marktentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den lokalen, wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

OPERATIONELLE RISIKEN EINSCHLIESSLICH VERWAHRRISIKEN

Fehler und Missverständnisse bei der Verwaltung und Verwahrung können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

LIQUIDITÄTSRISIKO

Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht zum amtlichen Markt an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind. Auch für börsennotierte Vermögensgegenstände kann wenig Liquidität vorhanden oder in bestimmten Marktphasen eingeschränkt sein. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann, oder dass die Kurse aufgrund eines Verkäuferüberhangs sinken.

ADRESSENAUSFALLRISIKEN

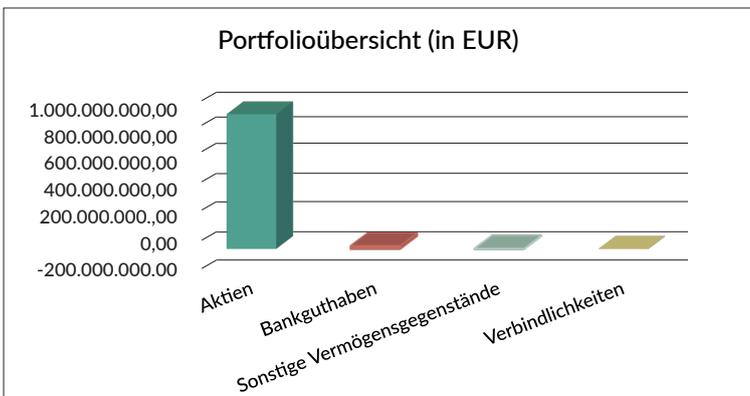
Durch den Ausfall eines Ausstellers oder eines Vertragspartners, gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.

KURSÄNDERUNGSRISIKO VON AKTIEN

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

Portfolioübersicht

Die Struktur des Portfolios des OGAW-Sondervermögens ODDO BHF Sustainable German Equities im Hinblick auf die Anlageziele zum Geschäftsjahresende 30. September 2023:

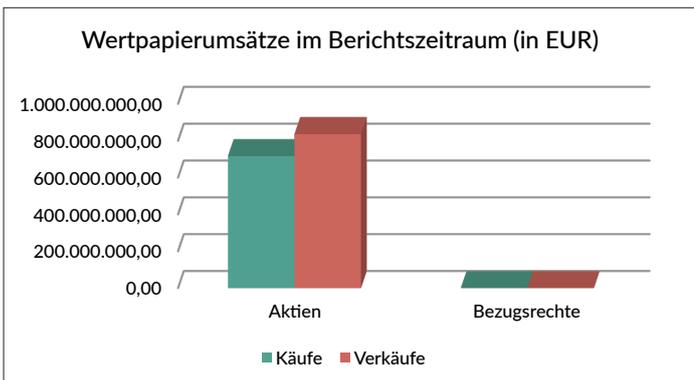


Portfolioübersicht (in EUR)

Bezeichnung	Betrag
Aktien	920.603.245,03
Bankguthaben	19.651.402,10
Sonstige Vermögensgegenstände	1.115.096,32
Verbindlichkeiten	-1.404.365,38
Fondsvermögen	939.965.378,07

Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023:

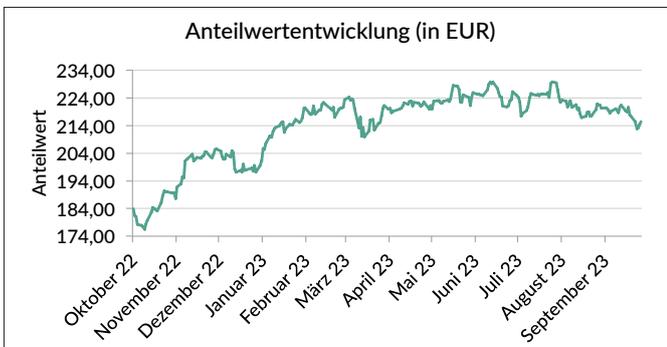


Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)

Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Aktien	716.172.270,81	835.905.962,23
Bezugsrechte	0,00	212.290,15

Übersicht über die Wertentwicklung

Der ODDO BHF Sustainable German Equities konnte im zurückliegenden Geschäftsjahr einen Wertzuwachs von 23,24 % verzeichnen.²⁾



²⁾ Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung des Fonds. Die Berechnung erfolgte nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

Vermögensübersicht zum 30.9.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	In % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	941.369.743,45	100,15
1. Aktien	920.603.245,03	97,94
Belgien	4.743.230,99	0,50
Bundesrepublik Deutschland	657.155.615,36	69,91
Finnland	3.115.920,96	0,33
Frankreich	115.794.464,27	12,32
Italien	12.193.253,09	1,30
Luxemburg	5.387.889,74	0,57
Niederlande	94.848.264,88	10,09
Österreich	4.571.909,70	0,49
Portugal	1.599.793,74	0,17
Spanien	21.192.902,30	2,25
2. Bankguthaben	19.651.402,10	2,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.115.096,32	0,12
II. Verbindlichkeiten	-1.404.365,38	-0,15
III. Fondsvermögen	939.965.378,07	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.9.2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						920.603.245,03	97,94
Aktien						920.603.245,03	97,94
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO 0,25 NL0000852564	STK	126.982	20.364	0	34,680 EUR	4.403.735,76	0,47
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1 NL0011540547	STK	118.388	118.388	0	13,440 EUR	1.591.134,72	0,17
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO 0,50 ES0167050915	STK	178.115	8.997	10.839	34,070 EUR	6.068.378,05	0,65
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 FR0000120073	STK	89.646	91.896	62.238	159,840 EUR	14.329.016,64	1,52
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N. DE000A0WMPJ6	STK	322.721	215.000	42.279	34,820 EUR	11.237.145,22	1,20
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005	STK	187.121	5.000	158.983	225,700 EUR	42.233.209,70	4,49
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05 FR0000071946	STK	30.272	0	0	124,600 EUR	3.771.891,20	0,40
AMG Critical Materials N.V Reg. Shares EO 0,02 NL0000888691	STK	66.336	66.336	0	28,500 EUR	1.890.576,00	0,20
Anima Holding S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0004998065	STK	828.050	0	0	3,970 EUR	3.287.358,50	0,35
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO 0,02 NL0006237562	STK	74.517	74.517	0	42,600 EUR	3.174.424,20	0,34
ArcelorMittal S.A. Act.Nouvelles Nominat. oN LU1598757687	STK	173.721	173.721	0	23,775 EUR	4.130.216,78	0,44
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10 NL0010832176	STK	36.926	38.094	1.168	460,600 EUR	17.008.115,60	1,81
Ariston Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL0015000N33	STK	147.000	0	20.380	6,165 EUR	906.255,00	0,10
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 NL0000334118	STK	14.079	6.079	0	397,500 EUR	5.596.402,50	0,60
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inh.-Aktien o.N. AT0000969985	STK	96.485	20.000	15.000	28,020 EUR	2.703.509,70	0,29
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N. IT0005218380	STK	573.265	0	0	4,535 EUR	2.599.756,78	0,28
Barco N.V. Actions Nom. o.N. BE0974362940	STK	131.815	131.815	0	18,380 EUR	2.422.759,70	0,26
BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111	STK	93.130	40.417	124.647	42,950 EUR	3.999.933,50	0,43
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003	STK	441.949	356.167	102.036	96,380 EUR	42.595.044,62	4,53
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO 0,01 NL0012866412	STK	51.139	120.047	68.908	93,000 EUR	4.755.927,00	0,51
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005158703	STK	108.420	176.086	67.666	44,240 EUR	4.796.500,80	0,51
BEFESA S.A. Actions o.N. LU1704650164	STK	43.488	53.006	9.518	28,920 EUR	1.257.672,96	0,13
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005200000	STK	52.828	112.449	162.752	122,150 EUR	6.452.940,20	0,69
Beneteau S.A. Actions Port. EO -,10 FR0000035164	STK	153.655	0	0	11,460 EUR	1.760.886,30	0,19
Brenntag SE Namens-Aktien o.N. DE000A1DAH00	STK	65.851	0	26.537	73,480 EUR	4.838.731,48	0,51

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1 ES0140609019	STK 1.642.060	1.642.060	466.428	622.091	3,786 EUR	6.216.839,16	0,66
Christian Dior SE Actions Port. EO 2 FR0000130403	STK 1.738	1.738	2.806	1.068	697,000 EUR	1.211.386,00	0,13
Cie Générale Étis Michelin SCpA Act. Nom. EO 0,50 FR001400AJ45	STK 240.275	240.275	300.837	60.562	29,070 EUR	6.984.794,25	0,74
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL0010545661	STK 188.661	188.661	448.990	260.329	11,540 EUR	2.177.147,94	0,23
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. DE000CBK1001	STK 1.543.703	1.543.703	1.753.273	1.016.509	10,790 EUR	16.656.555,37	1,77
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR0000125007	STK 16.650	16.650	16.650	0	56,880 EUR	947.052,00	0,10
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Nam.-Akt. o.N. DE000A288904	STK 80.000	80.000	0	40.000	37,080 EUR	2.966.400,00	0,32
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N. BE0974259880	STK 11.006	11.006	12.547	43.725	159,900 EUR	1.759.859,40	0,19
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL0015435975	STK 559.374	559.374	584.374	25.000	11,165 EUR	6.245.410,71	0,66
Derichebourg S.A. Actions Port. EO 0,25 FR0000053381	STK 335.000	335.000	335.000	0	4,780 EUR	1.601.300,00	0,17
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004	STK 148.965	148.965	24.942	7.500	38,535 EUR	5.740.366,27	0,61
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508	STK 2.622.841	2.622.841	1.306.534	1.955.053	19,868 EUR	52.110.604,99	5,54
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N. AT0000818802	STK 18.000	18.000	18.000	0	103,800 EUR	1.868.400,00	0,20
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005565204	STK 228.150	228.150	277.745	315.578	25,700 EUR	5.863.455,00	0,62
E.ON SE Namens-Aktien o.N. DE000ENAG999	STK 2.475.294	2.475.294	2.745.137	376.888	11,200 EUR	27.723.292,80	2,95
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,0 FR0012435121	STK 59.210	59.210	59.210	0	16,660 EUR	986.438,60	0,10
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667	STK 78.654	78.654	38.375	2.015	165,160 EUR	12.990.494,64	1,38
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N. DE0005664809	STK 302.097	302.097	697.927	665.414	18,900 EUR	5.709.633,30	0,61
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N. BE0003874915	STK 34.799	34.799	43.728	8.929	16,110 EUR	560.611,89	0,06
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL0011585146	STK 52.861	52.861	0	6.083	279,700 EUR	14.785.221,70	1,57
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1 ES0137650018	STK 127.000	127.000	135.377	187.500	19,370 EUR	2.459.990,00	0,26
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0005785802	STK 140.000	140.000	140.000	0	40,840 EUR	5.717.600,00	0,61
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0005785604	STK 170.000	170.000	170.000	0	29,460 EUR	5.008.200,00	0,53
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO 0,01 FR0011726835	STK 31.311	31.311	5.311	12.000	116,500 EUR	3.647.731,50	0,39
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006602006	STK 239.204	239.204	0	34.686	34,960 EUR	8.362.571,84	0,89

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N. DE000A0LD6E6	STK	79.064	11.064	0	99,450 EUR	7.862.914,80	0,84
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006047004	STK	163.965	169.084	5.119	73,520 EUR	12.054.706,80	1,28
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N. DE000A1PHFF7	STK	114.846	155.566	203.547	59,920 EUR	6.881.572,32	0,73
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 ES0148396007	STK	76.961	319.331	242.370	35,290 EUR	2.715.953,69	0,29
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. DE0006231004	STK	1.130.458	421.473	261.538	31,355 EUR	35.445.510,59	3,77
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1 FR0010259150	STK	102.136	102.136	0	124,200 EUR	12.685.291,20	1,35
IPSOS S.A. Actions Port. EO 0,25 FR0000073298	STK	58.799	0	0	43,540 EUR	2.560.108,46	0,27
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1 PTJMT0AE0001	STK	75.249	75.249	0	21,260 EUR	1.599.793,74	0,17
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. DE0006219934	STK	136.120	136.120	0	28,380 EUR	3.863.085,60	0,41
K+S AG DE000KSAG888	STK	766.540	809.710	194.865	17,180 EUR	13.169.157,20	1,40
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. DE000KGX8881	STK	232.749	72.749	50.000	36,390 EUR	8.469.736,11	0,90
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO 0,50 NL0009432491	STK	189.023	214.773	25.750	32,420 EUR	6.128.125,66	0,65
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006335003	STK	53.726	16.726	48.007	97,550 EUR	5.240.971,30	0,56
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 FR0000120321	STK	27.197	3.722	3.142	393,200 EUR	10.693.860,40	1,14
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014	STK	11.585	8.001	7.969	716,400 EUR	8.299.494,00	0,88
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000	STK	1.008.861	135.581	183.874	65,890 EUR	66.473.851,29	7,07
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0004965148	STK	59.297	59.297	0	55,080 EUR	3.266.078,76	0,35
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Nam.-Akt. o.N. DE0008430026	STK	176.354	148.795	37.455	369,100 EUR	65.092.261,40	6,92
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N. FR0000120693	STK	25.486	0	68.192	157,850 EUR	4.022.965,10	0,43
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10 IT0004176001	STK	79.687	79.687	0	38,150 EUR	3.040.059,05	0,32
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40 FR0000130577	STK	67.391	67.391	0	71,760 EUR	4.835.978,16	0,51
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO 0,02 NL0012044747	STK	11.500	11.500	0	101,000 EUR	1.161.500,00	0,12
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600	STK	581.639	97.876	151.048	122,820 EUR	71.436.901,98	7,60
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	STK	64.615	0	2.500	156,980 EUR	10.143.262,70	1,08

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
SES-imagotag S.A. Actions Nominatives EO 2 FR0010282822	STK	34.410	38.661	4.251	110,400 EUR	3.798.864,00	0,40
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101	STK	610.294	199.026	207.242	135,660 EUR	82.792.484,04	8,81
Siemens Energy AG DE000ENER6Y0	STK	386.801	64.812	229.526	12,380 EUR	4.788.596,38	0,51
Siltronic AG Namens-Aktien o.N. DE000WAF3001	STK	75.984	89.875	13.891	80,950 EUR	6.150.904,80	0,65
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N. DE0007231326	STK	69.089	73.364	4.275	87,800 EUR	6.066.014,20	0,65
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N. DE000A0DJ6J9	STK	20.074	7.500	7.426	61,450 EUR	1.233.547,30	0,13
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1 FR0000050809	STK	10.686	10.686	0	195,900 EUR	2.093.387,40	0,22
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47 FR0012757854	STK	160.000	78.000	131.815	27,520 EUR	4.403.200,00	0,47
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL00150001Q9	STK	334.696	474.498	139.802	18,210 EUR	6.094.814,16	0,65
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL0014559478	STK	317.584	317.584	0	23,570 EUR	7.485.454,88	0,80
Valmet Oyj Registered Shares o.N. FI4000074984	STK	143.856	14.856	0	21,660 EUR	3.115.920,96	0,33
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5 FR0000124141	STK	70.196	70.196	0	27,430 EUR	1.925.476,28	0,20
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38 FR0013447729	STK	56.373	56.373	0	37,280 EUR	2.101.585,44	0,22
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inh.-Aktien o.N. DE000A0JL9W6	STK	75.036	75.036	81.875	38,110 EUR	2.859.621,96	0,30
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70 ES0184262212	STK	64.563	16.000	3.437	57,800 EUR	3.731.741,40	0,40
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. DE000WCH8881	STK	38.788	73.059	71.867	135,650 EUR	5.261.592,20	0,56
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903	STK	99.817	101.617	92.181	114,650 EUR	11.444.019,05	1,22
Summe Wertpapiervermögen						920.603.245,03	97,94

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	Bestand 30.9.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					19.651.402,10	2,09
Bankguthaben					19.651.402,10	2,09
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					19.651.402,10	2,09
Sonstige Vermögensgegenstände					1.115.096,32	0,12
Dividendenansprüche					66.835,91	0,01
Quellensteueransprüche					1.041.036,19	0,11
Sonstige Forderungen					7.224,22	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					-1.404.365,38	-0,15
Verwaltungsvergütung					-1.369.000,93	-0,15
Verwahrstellenvergütung					-20.446,64	0,00
Prüfungskosten					-8.975,34	0,00
Veröffentlichungskosten					-5.942,47	0,00
Fondsvermögen					939.965.378,07	100,00 ³⁾
Anteilwert	EUR	215,38				
Ausgabepreis	EUR	226,15				
Anteile im Umlauf	Stück	4.364.238				

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

³⁾ 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				
Aktien				
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	46.180	46.180
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785	STK	0	7.528
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	0	75.710
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO 0,01	NL0011794037	STK	0	404.381
Alfen N.V. Registered Shares EO 0,10	NL0012817175	STK	17.562	17.562
Almirall S.A. Acciones Port. EO 0,12	ES0157097017	STK	0	297.140
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	49.590	49.590
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	97.976	97.976
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	148.385	227.302
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	221.438	297.493
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	0	220.000
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G55D8	STK	0	72.690
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	0	2.143.294
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	0	252.101
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	378.391	1.377.821
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	70.000	78.551
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	475.050	475.050
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	0	87.737
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	418.346	724.364
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	0	129.228
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	90.577	90.577
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	0	54.760
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK	24.976	24.976
Italgas SpA	IT0005211237	STK	0	721.937
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO 0,01	NL0014332678	STK	0	46.967
Knaus Tabbert AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN504	STK	0	92.634
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	25.500	113.000
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	80.614	258.776
Musti Group Oyj Registered Shares o.N.	FI4000410758	STK	0	70.435
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	0	190.626
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	116.016	116.016
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	0	517.122
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	90.974	90.974
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	113.064	113.064
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	0	641.318
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	54.715	124.482
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	0	149.104
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	STK	262.271	262.271
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0012169213	STK	109.818	179.611
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO 0,50	ES0173093024	STK	70.045	70.045
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	390.085	390.085
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	0	257.839
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	159.572	417.452
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	14.426	167.439
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	4.426	9.499
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	0	58.179

FORTSETZUNG: 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 (Fortsetzung)				
Aktien				
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	0	268.008
Signify N.V. Registered Shares EO 0,01	NL0011821392	STK	236.012	236.012
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	131.453	801.453
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	0	209.321
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	0	90.011
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	1.014.043	1.014.043
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	0	3.288.495
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO 0,22	IT0003242622	STK	700.642	963.794
Tinexta S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005037210	STK	0	72.535
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	50.000	50.000
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	367.061	614.174
Uponor Oyj Registered Shares o.N.	FI0009002158	STK	20.254	164.095
Vídrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314	STK	10.691	10.691
Virbac S.A. Actions au Porteur EO 1,25	FR0000031577	STK	0	6.592
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	0	125.481
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	STK	0	43.061
Andere Wertpapiere				
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509M2	STK	179.957	179.957
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797907	STK	475.050	475.050
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE				
Aktien				
Uniphar PLC Registered Shares EO 0,08	IE00BJ5FQX74	STK	0	336.271
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE				
Aktien				
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.Em.07/23 EO 0,50	ES0167050246	STK	8.997	8.997
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	77.679
Andere Wertpapiere				
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509N0	STK	179.957	179.957

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 31,45 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 488.233.117,39 EUR.

ODDO BHF Sustainable German Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.10.2022 bis zum 30.9.2023			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	23.337.670,20	5,35
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	7.024.875,03	1,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	204.940,36	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapierdarlehens- und Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-3.500.648,20	-0,80
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-460.827,66	-0,11
11. Sonstige Erträge	EUR	25.777,63	0,00
Summe der Erträge	EUR	26.631.787,35	6,10
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-18.025.498,36	-4,13
– Verwaltungsvergütung	EUR	-18.025.498,36	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-82.993,77	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-21.212,81	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	1.205.149,82	0,28
– Depotgebühren	EUR	-52.118,60	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.297.399,06	
– Sonstige Kosten	EUR	-40.130,64	
Summe der Aufwendungen	EUR	-16.924.555,12	-3,88
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	9.707.232,24	2,22
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	70.620.507,30	16,18
2. Realisierte Verluste	EUR	-49.890.532,33	-11,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	20.729.974,98	4,75
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	82.537.513,24	18,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	90.677.174,34	20,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	173.214.687,58	39,69
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	203.651.894,79	46,66

ODDO BHF Sustainable German Equities

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	883.514.154,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-7.858.232,02
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-140.020.215,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	16.968.419,83
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-156.988.635,50
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	677.776,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	203.651.894,79
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	82.537.513,24
davon nicht realisierte Verluste	EUR	90.677.174,34
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	939.965.378,07

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil³⁾

I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	265.959.063,76	60,94
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	235.521.856,54	53,97
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	30.437.207,21	6,97
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁰⁾	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	256.270.454,56	58,72
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	256.270.454,56	58,72
III. Gesamtausschüttung	EUR	9.688.609,19	2,22
1. Endausschüttung	EUR	9.688.609,19	2,22

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019/2020	7.660.590	1.578.794.602,97R	206,09
2020/2021	6.314.282	1.499.149.117,48	237,42
2021/2022	5.016.015	883.514.154,65	176,14
2022/2023	4.364.238	939.965.378,07	215,38

³⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko­potential wurde für dieses Sondervermögen gemäß § 5 i.V.m. § 15 ff DerivateV nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	215,38
Ausgabepreis	EUR	226,15
Anteile im Umlauf	Stück	4.364.238

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 Kurs­sprüngen (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 Schuldschein-

darlehen 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 hinzurechnet.

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 zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,81%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge:

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	1.564.502,62
--------------------	-----	--------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2022 bis zum 31.12.2022 gezahlten Mitarbeitervergütung:	TEUR	24.731
Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten:	TEUR	20.018
Variable Vergütung:	TEUR	4.865
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	TEUR	-
Zahl der MA der KVG im Durchschnitt:		179
Höhe des gezahlten Carried Interest:	TEUR	-
Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2022 bis zum 31.12.2022 gezahlten an bestimmte Mitarbeitergruppen:	TEUR	12.391
davon Geschäftsleiter:	TEUR	792
davon andere Führungskräfte:	TEUR	-
davon andere Risikoträger:	TEUR	2.924
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	TEUR	312
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe:	TEUR	8.363

Als Grundlage für die Berechnung der Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten MA-Vergütung diente der Jahresabschluss der KVG. Berücksichtigt wurden auch zusätzliche Sachzuwendungen (z. B. PKW- und Jobrad-Kosten, Miete Garage) gemäß Kontenplan.

Beschreibung, wie die Vergütungen und gegebenenfalls sonstige Zuwendungen berechnet wurden:

- Die Vergütung eines Mitarbeiters der Gesellschaft orientiert sich an seiner Funktion, deren Komplexität und den damit verbundenen Aufgaben sowie der für diese Funktion am Markt üblichen Vergütung. Im Verhältnis zur variablen Vergütung wird die fixe Vergütung für jeden Mitarbeiter so bemessen, dass in Bezug auf die Zahlung einer variablen Vergütung zu jeder Zeit vollständige Flexibilität herrscht, einschließlich der Möglichkeit des vollständigen Verzichts auf die Zahlung einer variablen Vergütung. Variable Vergütung wird u. a. in Abhängigkeit von der Art der einzelnen Geschäftsbereiche konzipiert. Kein in einer Kontrollfunktion (z. B. in den Bereichen Investment Controlling oder Compliance) tätiger Mitarbeiter erhält eine Vergütung, die an die Ergebnisse der von ihm betreuten oder kontrollierten Geschäftsbereiche gekoppelt ist.
- In den Kreis der Identifizierten Mitarbeiter wurden neben der Geschäftsführung alle Bereichsleiter innerhalb des Geschäftsbereichs Investment Management, die direkt an den CEO der Gesellschaft berichten sowie Mitarbeiter der zweiten Berichtsebene unterhalb des CEO, die Entscheidungsbefugnisse bezüglich Musterportfolien oder Asset Allocation haben, aufgenommen. Der Leiter Investment Controlling und der Compliance Officer der Gesellschaft wurden als zentrale Mitarbeiter definiert, die für unabhängige Kontrollfunktionen verantwortlich sind, welche unmittelbaren Einfluss auf das Sondervermögen haben. Mitarbeiter mit vergleichbarer Gesamtvergütung werden jährlich ermittelt und entsprechend berücksichtigt.
- Die Gewährung von variabler Vergütung erfolgt im Rahmen der Vergütungsrichtlinie für den Standort Düsseldorf vollständig diskretionär durch die Gesellschaft. Sie enthält nach Maßgabe der Vergütungsrichtlinie ein oder mehrere der nachfolgenden Bausteine: langfristige Anreize in Form zurückgestellter Zahlungen ggf. mit Performancekomponente, Mitarbeiterbeteiligungen oder Barkomponenten.
- Für den Standort Frankfurt existiert eine Betriebsvereinbarung zur variablen Vergütung, die zur Anwendung kommt. Diese stellt ebenfalls sicher, dass schädliche Anreize mit Auswirkungen auf die Gesellschaft bzw. die Investmentvermögen vermieden werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik:

Keine Anpassung der Vergütungsrichtlinie erforderlich.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

Umgang mit Interessenkonflikten

Die ODDO BHF Asset Management GmbH, eine hundertprozentige, indirekte Tochtergesellschaft der ODDO BHF SCA, setzt ihre eigene Stimmrechts- und Mitwirkungspolitik unabhängig gemäß den geltenden Vorschriften um. Dies gilt auch im Verhältnis zur Konzernschwester-Gesellschaft ODDO BHF Asset Management SAS bzw. zur Tochtergesellschaft ODDO BHF Asset Management Lux.

Ziel der ODDO BHF Asset Management GmbH ist es, etwaige Interessenskonflikte bereits im Vorfeld zu erkennen und so weit wie möglich zu vermeiden. Dafür hat die ODDO BHF Asset Management GmbH etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung und den Umgang mit Interessenskonflikten eingerichtet (Umgang mit Interessenkonflikten Politik). Überprüft wird dabei auch die Angemessenheit der eingeführten Maßnahmen zur Vermeidung von negativen Auswirkungen aus den identifizierten Interessenskonflikten auf die Fondsanleger.

Im Hinblick auf Mitwirkung und Stimmrechtsausübung können insbesondere Interessenskonflikte auftreten, wenn:

- ein Fondsmanager von ODDO BHF Asset Management GmbH oder ein Mitglied der Geschäftsführung oder des Managements von ODDO BHF Asset Management GmbH ein Verwaltungsratsmitglied einer börsennotierten Portfoliogesellschaft ist, die von ODDO BHF Asset Management GmbH gehalten wird;
- die Unabhängigkeit der ODDO BHF Asset Management GmbH in Bezug auf die anderen Aktivitäten der ODDO BHF-Gruppe nicht gewährleistet ist;
- die ODDO BHF Asset Management GmbH oder eine Konzerngesellschaft erhebliche Geschäftsbeziehungen zur Portfoliogesellschaft unterhält.

Es wurde ein Ausschuss eingerichtet, der sich mit Interessenkonflikten befasst, wenn diese auftreten. Er wird vom Chief Compliance Officer der ODDO BHF Asset Management Gruppe geleitet und umfasst den Chief Investment Officer und den Compliance Officer der ODDO BHF Asset Management GmbH. Die Entscheidungen werden der Geschäftsleitung von ODDO BHF Asset Management GmbH mitgeteilt.

Die Gesellschaft bedient sich keiner Stimmrechtsberater.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Name des Produkts:
ODDO BHF Sustainable German Equities

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900ZQYZQ8H2PF7W26

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51,00 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds hat seine ökologischen und sozialen Merkmale während der Berichtsperiode durch die untenstehenden Aktionen erfüllt:

- Die effektive Ausführung der ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik (Kohle, UNGC, Öl und Gas aus unkonventionellen Ressourcen, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität, Erschließung, Förderung und Nutzung von (konventionellem und unkonventionellem) Öl und Gas in der Arktis) und der fondsspezifischen Ausschlüsse.
- Die Umsetzung unserer Stimmrechtspolitik, falls der Fonds seine Stimmrechte ausübt
- Die Umsetzung von Dialog und Engagement gemäß unserer Engagementpolitik
- Die Berücksichtigung von nachteiligen Effekten von Anlageentscheidungen gemäß Artikel 4 der Offenlegungsverordnung
- Die Umsetzung unseres Ansatzes, um die erheblichen Beeinträchtigungen der nachhaltigen Investitionen zu überprüfen

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

	30/09/2023	
	Fonds	Anteil analysierter Titel in %
ESG-Ranking*	3,9	100,0
Gewichtetes durchschnittliches E Ranking (/5) *	3,7	100,0
Gewichtetes durchschnittliches S Ranking (/5) *	3,7	100,0
Gewichtetes durchschnittliches G Ranking (/5) *	3,9	100,0
Gewichtete durchschnittl. CO ₂ -Intensität (t CO ₂ / Mio. € Umsatz)	114,5	100,0
Nachhaltige Anlagen (%)	51,0	97,9
Taxonomie-ausgerichtete Investitionen (%)	3,6	34,6
Nutzung fossiler Brennstoffe (%) **	0,9	0,9
Einsatz von CO ₂ -freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) ***	53,7	54,8

*1/5 ist risikoreich und 5/5 ist chancenreich

**Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird

***Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO₂-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Angaben sind in diesem Jahr erstmals zu veröffentlichen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Anlageziele der nachhaltigen Investitionen des Fonds lauteten wie folgt:

1. Im Berichtszeitraum wurden nachhaltige Investitionen, mit dem Ziel in EU-Taxonomiekonforme Investitionen mit einem Umweltziel gem. Art. 9 zu investieren, angestrebt.
2. Umwelt: Der Beitrag zu den Umweltauswirkungen, wie er von MSCI ESG-Research durch den Bereich "nachhaltige Auswirkungen" in Bezug auf die Umweltziele definiert wird. Er umfasst Auswirkungen auf die folgenden Kategorien: alternative Energie, Energieeffizienz,

umweltfreundliches Bauen, nachhaltige Wasserversorgung, Vermeidung und Bekämpfung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft.

In Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Offenlegungsverordnung haben wir einen individuellen Ansatz zur Ermittlung definiert, welcher den inhärenten Unsicherheiten unterliegt. Wir verwenden die MSCI-Kennzahl „Sustainable Impact Revenue“, um die Eignung eines Unternehmens zu nachhaltigen Investitionen zu bewerten. Wenn Umsätze in nachhaltigen Geschäftsfeldern über oder gleich 5 % erwirtschaftet werden, betrachten wir die Gesamtgewichtung des Unternehmens im Portfolio als nachhaltig, aber nur wenn das Unternehmen nicht in unserer DNSH-Liste steht.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Die erheblichen Beeinträchtigungen auf die nachhaltigen Anlageziele des Fonds wurden durch einen vier Stufen-Prozess kontrolliert:

1. Alle Unternehmen, mit einer starken ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroverse werden nicht als nachhaltig betrachtet;
2. Alle Unternehmen, die unter die ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik fallen (Kohle, UNGC, Öl und Gas aus unkonventionellen Ressourcen, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität, Erschließung, Förderung und Nutzung von (konventionellem und unkonventionellem) Öl und Gas in der Arktis), werden nicht als nachhaltig betrachtet und dürfen auch nicht investiert sein.
3. Unternehmen, mit einem Exposure zu geächteten Waffen und/oder die gegen UN Global-Prinzipien verstoßen, werden nicht als nachhaltig betrachtet und dürfen auch nicht investiert sein;

Die Controlling-Teams der Gesellschaft sind für die Kontrolle der erheblichen Beeinträchtigungen verantwortlich.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen basiert auf einem Negativ-Screening für drei Principal Adverse Impact [nachfolgend „PAI“] (7, 10 und 14) („Biodiversität“, „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“ und „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) und auf ESG- Ratings, Dialog, Engagement und Stimmrechtspolitik (sofern für den Fonds Stimmrechte ausgeübt werden) für die übrigen PAI.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds mit der Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) übereinstimmen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds mit der Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) übereinstimmen. Aufgrund mangelhafter Datenqualität werden OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte derzeit nicht direkt berücksichtigt. Allerdings werden einzelne Aspekte aus den genannten Leitsätzen und Leitprinzipien indirekt (über die ESG-Ratings von MSCI ESG-Research) berücksichtigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen, dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Fonds erfolgt durch Ausschlüsse, in Verbindung mit Vor- und Nachhandelskontrollen, sowie auf der Basis von ESG-Ratings, Dialog-, Engagement- und ggfs. Stimmrechtspolitik. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen basiert auf einem Negativ-Screening für die drei PAI (7, 10 und 14) („Biodiversität“, „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“ und „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“) und auf ESG-Ratings, Dialog, Engagement und Stimmrechtspolitik (sofern für den Fonds Stimmrechte ausgeübt werden) für die übrigen PAI.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.10.2022 – 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	Vermögens-Werte*	Land
Siemens AG-Reg	Industrieunternehmen	8,9 %	Deutschland
SAP Se	Informationstechnologie	7,3 %	Deutschland
Mercedes-Benz Group AG	Zyklische Konsumgüter	7,0 %	Deutschland
Deutsche Telekom AG-Reg	Kommunikationsdienste	7,0 %	Deutschland
Muenchener Rueckver AG-Reg	Finanzbereich	5,4 %	Deutschland
Allianz Se-Reg	Finanzbereich	5,3 %	Deutschland
Bayerische Motoren Werke AG	Zyklische Konsumgüter	3,7 %	Deutschland
Infineon Technologies AG	Informationstechnologie	3,4 %	Deutschland

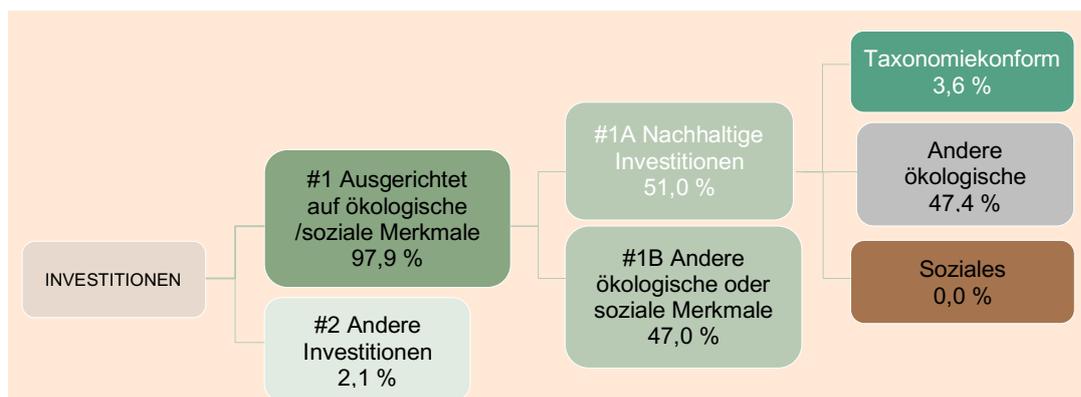
* Berechnungsmethode: bezogen auf den Durchschnitt von 4 Beständen im Geschäftsjahr des Fonds.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die anderen Investitionen bestehen aus 2,10 % Kasseninstrumente, 0,00 % Derivate und 0,00 % Instrumente ohne ESG-Rating.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektoren*	Vermögenswerte zum 30/09/2023
Industrieunternehmen	20,0 %
Zyklische Konsumgüter	17,4 %
Informationstechnologie	16,5 %
Finanzbereich	14,6 %
Gesundheitswesen	7,5 %
Kommunikationsdienste	6,3 %
Materialien	6,1 %
Versorger	3,7 %
Verbrauchsgüter	3,6 %
Energie	2,1 %

* Das Gewicht der Investitionen in Unternehmen, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, beträgt 0,9%.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

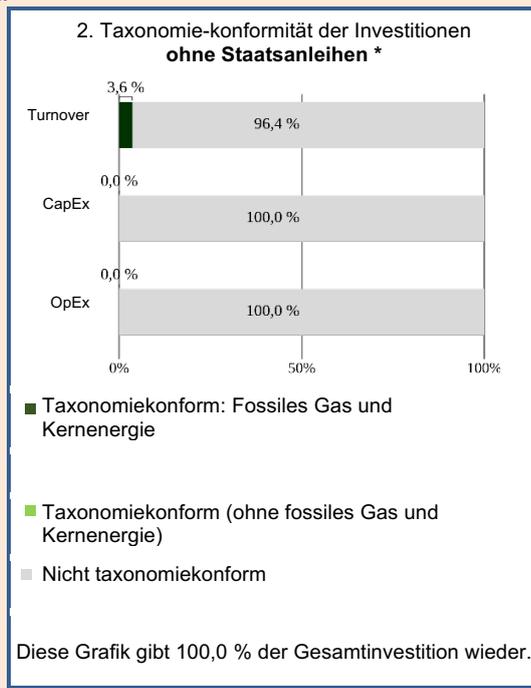
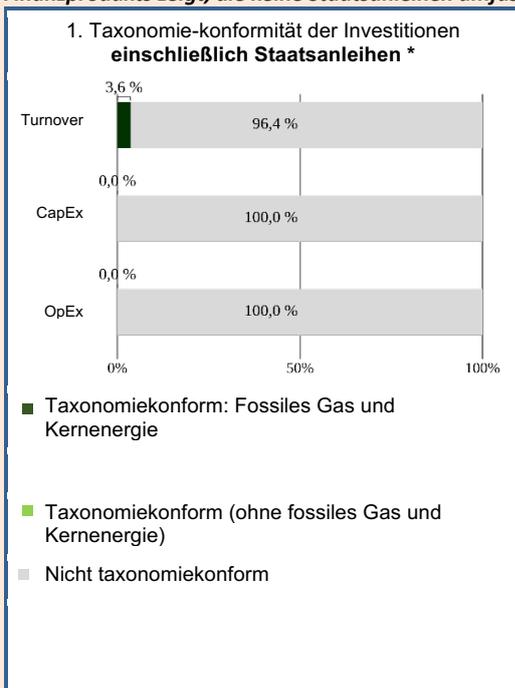
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-Umsatzerlöse, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

-Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, ist 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da kein früherer Bezugszeitraum vorliegt, ist keine vergleichende Angabe möglich.



Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU)2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag bei 47,4%. Diese Investitionen wurden getätigt, da sie in Aktivitäten investieren, die zwar nicht taxonomiekonform, aber doch taxonomiefähig sind.

Es handelt sich hierbei um Aktivitäten wie: low-carbon Energie, Energieeffizienz, grüne Immobilien, nachhaltige Verwendung vom Wasser, nachhaltige Landwirtschaft, Prävention und Kontrolle der Umweltverschmutzung. Leider liefern manche Unternehmen noch keine EU-Taxonomie konformen Daten oder unterliegen selbst nicht der EU-Taxonomie. Trotzdem ist der Umsatz dieser Unternehmen an grünen Aktivitäten orientiert, solange sie unseren „Do Not Significant Harm Ansatz“ (DNSH) einhalten.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hatte keine sozial nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter "#2 Andere Investitionen" erfassten Anlagen handelt es sich um Liquidität, Rohstoffe und Wertpapiere ohne ESG-Rating:

Rohstoffe: Rohstoffe umfassen insbesondere Edelmetalle (z.B. Gold), Nichtedelmetalle (z.B. Kupfer), Energie (z.B. Öl) und Agrarrohstoffe (z.B. Weizen). Die Gesellschaft investiert grundsätzlich in Gold in der Form von Xetra-Gold Zertifikaten. Gold wird als Absicherung gegen Inflation und zur Erhöhung der Diversifizierung in den Portfolios gehalten. Xetra-Gold ist ein Wertpapier, welches wie eine Aktie handelbar ist. Xetra-Gold bildet wirtschaftlich den Wert des Rohstoffs Gold ab und ermöglicht dem Anleger auf diese Weise an der Entwicklung des Goldpreises zu partizipieren. Es wurde kein sozialer oder ökologischer Mindestschutz berücksichtigt.

Wertpapiere ohne ESG-Rating: Einige Wertpapiere konnten von unserem aktuellen Anbieter von Nachhaltigkeitsdaten nicht abgedeckt werden. Bevor die Gesellschaft in Wertpapiere ohne Nachhaltigkeitsrating investiert, führt sie eine Nachhaltigkeits-Due-

Diligence (Mindestschutzkontrolle) durch. Die Gesellschaft kann jedoch nicht garantieren, dass das Wertpapier seine Nachhaltigkeitskriterien und -ausschlüsse erfüllt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Manager hat seine aktive Eigentumsstrategie aufgestellt:

1. Ausübung der Stimmrechte während jährlichen Generalversammlungen, falls der Fonds in dem Perimeter der Stimmrechtspolitik des Managers ist
2. Dialog mit Unternehmen in die tatsächlich investiert wird bzw. potentiell investiert werden soll
3. Engagement mit Unternehmen gemäß der Engagementpolitik des Managers
4. Anwendung der ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik und der fondsspezifischen Ausschlüsse
5. Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß der Principal Adverse Impacts Politik des Managers



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Fonds hat 100% MSCI Germany NR EUR Index als Benchmark. Der Referenzindex des Fonds ist ein breiter Marktindex. Die ESG-Strategie des Fonds stützt sich nicht auf den Index.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der Referenzindex bzw. die Referenzindizes sind nicht auf die von dem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale abgestimmt. Die ökologischen und sozialen Merkmale werden durch die ESG-Anlagestrategie des Fonds abgedeckt.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex

Düsseldorf, den 6. November 2023

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens ODDO BHF Sustainable German Equities - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt «Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV» unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ODDO BHF Asset Management GmbH (im Folgenden die «Kapitalverwaltungsgesellschaft») unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation Jahresbericht - ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen-, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 9. Januar 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig
Wirtschaftsprüfer

ppa. Markus Peters
Wirtschaftsprüfer

Kurzübersicht über die Partner des ODDO BHF Sustainable German Equities

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54, 40044 Düsseldorf
Telefon: +49 (0) 211 2 39 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

Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital:
10,3 Mio. EUR

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

Haftendes Kern- und Ergänzungskapital:
3,3 Mrd. EUR

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Nicolas Chaput

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

Dr. Stefan Steuerer

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