



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

ODDO BHF Sustainable German Equities

31. März 2023

Vermögensübersicht zum 31.3.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	1.052.217.481,81	100,15
1. Aktien	1.032.561.433,95	98,28
Belgien	10.691.062,42	1,02
Bundesrepublik Deutschland	764.829.181,55	72,80
Finnland	24.692.365,07	2,35
Frankreich	88.772.089,97	8,45
Italien	6.606.161,93	0,63
Luxemburg	1.814.319,36	0,17
Niederlande	85.807.379,47	8,17
Österreich	2.593.599,75	0,25
Spanien	46.755.274,43	4,45
2. Bankguthaben	18.427.753,83	1,75
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.228.294,03	0,12
II. Verbindlichkeiten	./1.614.623,06	./0,15
III. Fondsvermögen	1.050.602.858,75	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						1.032.561.433,95	98,28
Börsengehandelte Wertpapiere						1.032.561.433,95	98,28
Aktien						1.032.561.433,95	98,28
Aalberts N.V.							
Aandelen aan toonder EO 0,25	NL0000852564	126.982	20.364	0	43,410	5.512.288,62	0,52
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	46.180	46.180	0	184,700	8.529.446,00	0,81
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA							
Acciones Port. EO 0,50	ES0167050915	179.957	0	0	29,350	5.281.737,95	0,50
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.							
Aandelen aan toonder EO 0,01	NL0011794037	188.064	0	216.317	31,490	5.922.135,36	0,56
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	213.715	63.715	0	31,230	6.674.319,45	0,64
Alfen N.V. Registered Shares EO 0,10	NL0012817175	17.562	17.562	0	73,120	1.284.133,44	0,12
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	276.764	0	64.340	212,800	58.895.379,20	5,61
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	30.272	0	0	146,900	4.446.956,80	0,42
Anima Holding S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004998065	828.050	0	0	3,746	3.101.875,30	0,30
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0010832176	26.380	26.380	0	340,700	8.987.666,00	0,86
Ariston Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0015000N33	147.000	0	20.380	10,150	1.492.050,00	0,14
ASM International N.V.							
Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	14.079	6.079	0	371,900	5.235.980,10	0,50
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG							
Inhaber-Aktien o.N.	AT0000969985	91.485	0	0	28,350	2.593.599,75	0,25
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	61.070	72.383	11.313	85,060	5.194.614,20	0,49
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	573.265	0	0	3,605	2.066.620,33	0,20
Barco N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974362940	104.543	104.543	0	27,440	2.868.659,92	0,27
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	165.920	0	11.440	48,360	8.023.891,20	0,76
Bayerische Motoren Werke AG							
Stammaktien EO 1	DE0005190003	325.491	153.635	15.962	100,940	32.855.061,54	3,13
BE Semiconductor Inds N.V.							
Aandelen op Naam EO 0,01	NL0012866412	66.255	93.990	27.735	80,100	5.307.025,50	0,51
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	119.586	155.583	35.997	43,990	5.260.588,14	0,50
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	43.488	53.006	9.518	41,720	1.814.319,36	0,17
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	155.740	59.621	7.012	119,950	18.681.013,00	1,78
Beneteau S.A. Actions Port. EO 0,10	FR0000035164	153.655	0	0	15,400	2.366.287,00	0,23
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHHO	65.851	0	26.537	69,200	4.556.889,20	0,43
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	2.264.151	466.428	0	3,584	8.114.717,18	0,77
Cie Génle ÉtS Michelin SCPA							
Actions Nom. EO 0,50	FR001400AJ45	217.627	217.627	0	28,145	6.125.111,92	0,58
CNH Industrial N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0010545661	84.062	84.062	0	14,080	1.183.592,96	0,11
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	1.821.637	1.753.273	738.575	9,702	17.673.522,17	1,68
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA							
Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	120.000	0	0	47,380	5.685.600,00	0,54
D>leteren Group S.A.							
Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	43.725	1.541	0	178,900	7.822.402,50	0,74
Daimler Truck Holding AG Nam.-Akt. o.N.	DE000DTR0CK8	180.000	0	40.000	31,110	5.599.800,00	0,53
Derichebourg S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000053381	335.000	335.000	0	5,400	1.809.000,00	0,17
Dermapharm Holding SE Inh.-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	47.690	0	25.000	37,780	1.801.728,20	0,17
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	1.351.125	0	792.169	9,356	12.641.125,50	1,20
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	72.062	0	180.039	179,450	12.931.525,90	1,23
Deutsche Lufthansa AG vink.Nam.-Akt. o.N.	DE0008232125	999.430	0	0	10,260	10.254.151,80	0,98
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	124.023	0	7.500	43,090	5.344.151,07	0,51
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	3.889.251	1.186.534	568.643	22,350	86.924.759,85	8,27
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	136.519	107.022	236.486	33,040	4.510.587,76	0,43
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	475.050	475.050	0	21,090	10.018.804,50	0,95
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	42.294	0	0	166,000	7.020.804,00	0,67

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in	% - Anteil am Fonds- vermögen
		31.3.2023	Zugänge	Abgänge			
		Stück	im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	EUR	EUR	
			Stück	Stück			
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	268.218	362.010	399.810	19,360	5.192.700,48	0,49
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	211.417	378.278	436.445	19,435	4.108.889,39	0,39
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0011585146	55.043	0	3.901	249,300	13.722.219,90	1,31
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018	314.500	135.377	0	16,190	5.091.755,00	0,48
Gaztransport Technigaz Act. Nom. EO 0,01	FR0011726835	31.311	5.311	12.000	94,200	2.949.496,20	0,28
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	273.890	0	0	41,950	11.489.685,50	1,09
Gerrsesheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000AOLD6E6	68.000	0	0	91,150	6.198.200,00	0,59
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	85.105	90.577	5.472	180,350	15.348.686,75	1,46
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	96.599	109.452	175.680	66,120	6.387.125,88	0,61
Industria de Diseño Textil SA							
Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	169.282	242.370	73.088	30,900	5.230.813,80	0,50
Infineon Technologies AG Nam.-Aktien o.N.	DE0006231004	813.326	35.327	192.524	37,680	30.646.123,68	2,92
IPSOS S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000073298	58.799	0	0	57,100	3.357.422,90	0,32
K+S AG	DE000KSAG888	185.022	204.732	171.405	19,595	3.625.506,09	0,35
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	250.000	65.000	25.000	35,610	8.902.500,00	0,85
Koninklijke Vopak N.V.							
Aandelen aan toonder EO 0,50	NL0009432491	45.230	45.230	0	32,490	1.469.522,70	0,14
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	37.000	0	48.007	108,700	4.021.900,00	0,38
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	113.000	25.500	0	37,830	4.274.790,00	0,41
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	4.062	0	7.491	844,400	3.429.952,80	0,33
Mercedes-Benz Group AG Nam.-Aktien o.N.	DE0007100000	1.029.287	52.840	80.707	70,780	72.852.933,86	6,93
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	194.378	55.376	39.160	171,550	33.345.545,90	3,17
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	145.617	92.271	11.668	322,500	46.961.482,50	4,47
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	500.122	0	17.000	9,843	4.922.700,85	0,47
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	113.064	113.064	0	31,260	3.534.380,64	0,34
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	28.083	3.722	2.256	411,250	11.549.133,75	1,10
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	124.482	54.715	0	41,190	5.127.413,58	0,49
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	53.009	0	40.669	208,700	11.062.978,30	1,05
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	37.149	37.149	0	38,700	1.437.666,30	0,14
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0012169213	170.111	109.818	9.500	41,910	7.129.352,01	0,68
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	360.895	390.085	29.190	37,600	13.569.652,00	1,29
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	144.497	93.621	207.004	36,400	5.259.690,80	0,50
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	631.234	62.122	65.699	116,060	73.261.018,04	6,97
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	5.073	0	0	387,000	1.963.251,00	0,19
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	67.115	0	0	153,680	10.314.233,20	0,98
SES-imagotag S.A. Act. Nominatives EO 2	FR0010282822	27.500	27.500	0	109,400	3.008.500,00	0,29
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	674.342	134.026	78.194	149,260	100.652.286,92	9,58
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	551.515	0	0	20,240	11.162.663,60	1,06
Siemens Healthineers AG Nam.-Aktien o.N.	DE000SHL1006	40.429	0	227.579	53,020	2.143.545,58	0,20
Signify N.V. Registered Shares EO 0,01	NL0011821392	171.759	201.673	29.914	30,640	5.262.695,76	0,50
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	36.800	36.800	0	122,600	4.511.680,00	0,43
SMA Solar Technology AG Inh.-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	27.500	7.500	0	98,950	2.721.125,00	0,26
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	230.000	78.000	61.815	26,740	6.150.200,00	0,59
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL00150001Q9	474.498	474.498	0	16,736	7.941.198,53	0,76
UPM Kymmene Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009005987	244.105	250.658	253.666	30,950	7.555.049,75	0,72
Uponor Oyj Registered Shares o.N.	FI0009002158	164.095	20.254	0	17,030	2.794.537,85	0,27
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	143.856	14.856	0	29,840	4.292.663,04	0,41
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729	41.027	41.027	0	39,300	1.612.361,10	0,15
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	68.000	16.000	0	66,000	4.488.000,00	0,43
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	42.096	42.975	38.475	149,400	6.289.142,40	0,60
Wolters Kluwer N.V.							
Aandelen op naam EO 0,12	NL0000395903	101.617	101.617	90.381	116,350	11.823.137,95	1,13
Summe Wertpapiervermögen						1.032.561.433,95	98,28

Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	18.427.753,83	1,75
Bankguthaben	18.427.753,83	1,75
EUR-Guthaben bei:		
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	18.427.753,83	1,75
Sonstige Vermögensgegenstände	1.228.294,03	0,12
Dividendenansprüche	60.779,16	0,01
Quellensteueransprüche	1.167.441,27	0,11
Sonstige Forderungen	73,60	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	./1.614.623,06	./0,15
Verwaltungsvergütung	./1.579.595,25	./0,15
Verwahrstellenvergütung	./28.320,96	0,00
Prüfungskosten	./4.487,67	0,00
Veröffentlichungskosten	./2.219,18	0,00
Fondsvermögen	1.050.602.858,75	100,00¹⁾
Anteilwert	EUR 221,20	
Ausgabepreis	EUR 232,26	
Anteile im Umlauf	Stück 4.749.643	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785	0	7.528
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	0	75.710
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	0	59.988
Almirall S.A. Acciones Port. EO 0,12	ES0157097017	0	297.140
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	148.385	227.302
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	221.438	297.493
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	70.000	78.551
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	0	107.045
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	0	87.737
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2Z5	0	129.228
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	0	54.760
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	24.976	24.976
Italgas SpA	IT0005211237	0	721.937
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO 0,01	NL0014332678	0	46.967
Knaus Tabbert AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN504	0	92.634
Musti Group Oyj Registered Shares o.N.	FI4000410758	0	70.435
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	0	190.626
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	116.016	116.016
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	0	641.318
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	0	149.104
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	262.271	262.271
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO 0,50	ES0173093024	70.045	70.045
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	0	257.839
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	14.426	167.439
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	0	58.179
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	131.453	801.453
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	0	209.321
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	0	90.011
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	1.014.043	1.014.043
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	0	3.288.495
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO 0,22	IT0003242622	700.642	963.794
Tinexta S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005037210	0	72.535
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	50.000	50.000
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	0	81.875
Virbac S.A. Actions au Porteur EO 1,25	FR0000031577	0	6.592
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	0	125.481
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	0	43.061
Andere Wertpapiere			
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509M2	179.957	179.957
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Uniphar PLC Registered Shares EO 0,08	IE00BJ5FQX74	0	336.271
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	0	77.679

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	221,20
Ausgabepreis	EUR	232,26
Anteile im Umlauf	Stück	4.749.643

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.

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.

Düsseldorf, den 3. April 2023

ODDO BHF Asset Management GmbH

Die Geschäftsführung

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
Bockenheimer Landstraße 10
60323 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

Philippe de Lobkowicz

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 Februar 2023

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

Zweigstelle Frankfurt am Main
Bockenheimer Landstraße 10
60323 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