



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

30. Juni 2024

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	In % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	297.268.837,91	100,08
1. Aktien	287.147.323,20	96,67
Belgien	3.829.273,00	1,29
Bundesrepublik Deutschland	34.415.635,78	11,59
Dänemark	28.675.648,54	9,65
Frankreich	54.156.696,90	18,23
Großbritannien	45.876.084,93	15,44
Irland	2.808.187,20	0,95
Italien	481.338,00	0,16
Luxemburg	6.709.040,95	2,26
Niederlande	31.441.396,23	10,58
Schweden	22.849.891,06	7,69
Schweiz	39.024.592,16	13,14
Spanien	16.879.538,45	5,68
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	6.562.003,02	2,21
GBP	6.562.003,02	2,21
3. Bankguthaben	2.632.601,53	0,89
4. Sonstige Vermögensgegenstände	926.910,16	0,31
II. Verbindlichkeiten	-224.941,65	-0,08
III. Fondsvermögen	297.043.896,26	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						293.709.326,22	98,88
Aktien						287.147.323,20	96,67
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12 CH0012221716	STK	234.476	40.248	4.550	49,920 CHF	12.154.137,29	4,09
Accelleron Industries Ltd. Nam.-Aktien SF 0,01 CH1169360919	STK	168.777	168.777	0	35,200 CHF	6.168.890,92	2,08
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inh.-Part.sch. SF 10 CH0010570767	STK	59	0	115	10.490,000 CHF	642.656,14	0,22
Cie Financière Richemont AG Nam.-Aktien SF 1 CH0210483332	STK	18.238	0	427	140,250 CHF	2.656.019,42	0,89
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 CH0012005267	STK	26.149	8.587	606	96,170 CHF	2.611.234,44	0,88
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01 CH1175448666	STK	2.919	0	25.372	111,300 CHF	337.349,77	0,11
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0014852781	STK	5.956	3.908	6.211	660,600 CHF	4.085.492,55	1,38
UBS Group AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0244767585	STK	312.417	9.178	7.105	26,450 CHF	8.580.478,32	2,89
VAT Group AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0311864901	STK	1.372	0	1.384	509,400 CHF	725.711,85	0,24
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 CH0011075394	STK	2.136	0	0	479,100 CHF	1.062.621,46	0,36
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10 DK0010307958	STK	41.821	0	974	554,000 DKK	3.106.803,80	1,05
Novo Nordisk A/S DK0062498333	STK	177.147	9.422	13.481	1.005,600 DKK	23.887.390,89	8,04
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10 DK0010311471	STK	33.982	0	12.493	369,000 DKK	1.681.453,85	0,57
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO 0,50 ES0167050915	STK	125.802	3.647	2.844	40,280 EUR	5.067.304,56	1,71
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Act. Port. EO 5,50 FR0000120073	STK	40.410	5.571	8.045	161,280 EUR	6.517.324,80	2,19
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO 0,02 NL0006237562	STK	37.143	0	864	59,150 EUR	2.197.008,45	0,74
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 NL0000334118	STK	2.782	0	64	711,800 EUR	1.980.227,60	0,67
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09 NL0010273215	STK	16.537	479	372	964,200 EUR	15.944.975,40	5,37
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628	STK	109.994	28.085	1.907	30,570 EUR	3.362.516,58	1,13
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 ES0113211835	STK	1.005.349	222.910	22.734	9,352 EUR	9.402.023,85	3,17
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003	STK	7.937	690	52.780	88,380 EUR	701.472,06	0,24
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005200000	STK	9.202	0	11.038	136,550 EUR	1.256.533,10	0,42
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N. IT0004764699	STK	5.148	5.148	0	93,500 EUR	481.338,00	0,16
Capgemini SE Actions Port. EO 8 FR0000125338	STK	9.989	0	232	185,700 EUR	1.854.957,30	0,62

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR0000125007	STK	43.788	0	1.019	72,620 EUR	3.179.884,56	1,07
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N. BE0974259880	STK	19.330	0	450	198,100 EUR	3.829.273,00	1,29
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N. DE000DTR0CK8	STK	9.943	9.943	0	37,170 EUR	369.581,31	0,12
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508	STK	419.725	118.372	7.018	23,480 EUR	9.855.143,00	3,32
E.ON SE Namens-Aktien o.N. DE000ENAG999	STK	79.091	0	174.217	12,255 EUR	969.260,21	0,33
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667	STK	17.398	3.901	308	201,200 EUR	3.500.477,60	1,18
Ferrovial SE Registered Shares EO 0,01 NL0015001FS8	STK	50.843	50.843	0	36,260 EUR	1.843.567,18	0,62
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06 IE0000669501	STK	154.296	0	3.593	18,200 EUR	2.808.187,20	0,95
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. DE0008402215	STK	16.023	0	373	236,700 EUR	3.792.644,10	1,28
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N. FR0000052292	STK	2.965	85	67	2.140,000 EUR	6.345.100,00	2,14
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 ES0148396007	STK	51.989	19.985	745	46,360 EUR	2.410.210,04	0,81
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 FR0000120321	STK	14.490	910	9.215	410,050 EUR	5.941.624,50	2,00
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Nam.-Akt. o.N. DE0008430026	STK	23.756	9.325	3.612	467,000 EUR	11.094.052,00	3,73
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5 FR0010451203	STK	70.727	70.727	0	24,160 EUR	1.708.764,32	0,58
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600	STK	21.375	21.375	0	189,520 EUR	4.050.990,00	1,36
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	STK	59.210	1.716	1.338	224,300 EUR	13.280.803,00	4,47
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1 FR0000050809	STK	10.331	0	240	181,100 EUR	1.870.944,10	0,63
Talanx AG Namens-Aktien o.N. DE000TLX1005	STK	31.200	31.200	0	74,550 EUR	2.325.960,00	0,78
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 FR0000120271	STK	88.014	88.014	0	62,330 EUR	5.485.912,62	1,85
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shs EO 0,05 FR0013326246	STK	15.076	15.076	0	73,520 EUR	1.108.387,52	0,37
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903	STK	61.212	1.774	7.798	154,800 EUR	9.475.617,60	3,19
Associated British Foods PLC Reg. Shs LS 0,0568 GB0006731235	STK	31.104	0	0	24,740 GBP	907.605,07	0,31
AstraZeneca PLC Registered Shares DL 0,25 GB0009895292	STK	84.709	16.016	1.622	123,560 GBP	12.344.924,27	4,16
Aviva PLC Registered Shares LS 0,33 GB00BPQY8M80	STK	124.409	124.409	0	4,766 GBP	699.337,49	0,24
Centrica PLC Reg. Shares LS 0,061728395 GB00B033F229	STK	2.014.171	2.014.171	0	1,349 GBP	3.204.713,90	1,08
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105 GB00BD6K4575	STK	122.190	52.460	1.632	21,600 GBP	3.112.937,43	1,05

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
ConvaTec Group PLC Reg. Shs WI LS 0,10 GB00BD3VFW73	STK	597.622	597.622	0	2,348 GBP	1.655.029,14	0,56
GSK PLC Registered Shares LS 0,3125 GB00BN7SWP63	STK	95.832	95.832	0	15,295 GBP	1.728.785,09	0,58
Indivior PLC Registered Shares DL0,50 GB00BN4HT335	STK	74.024	3.660	125.162	12,400 GBP	1.082.617,92	0,36
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS 0,208521303 GB00BHJYC057	STK	17.996	17.996	0	83,260 GBP	1.767.231,18	0,59
Investec PLC Registered Shares LS 0,0002 GB00B17BBQ50	STK	906.152	26.366	20.603	5,735 GBP	6.129.364,53	2,06
Marks & Spencer Group PLC Reg. Shares LS 0,01 GB0031274896	STK	375.709	276.008	424.533	2,865 GBP	1.269.571,60	0,43
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97	STK	168.146	24.375	3.366	36,390 GBP	7.216.881,45	2,43
Sage Group PLC, The Reg. Shs LS 0,01051948 GB00B8C3BL03	STK	370.537	10.781	8.424	10,885 GBP	4.757.085,86	1,60
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2 LU0075646355	STK	381.276	19.638	70.481	200,800 NOK	6.709.040,95	2,26
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK 0,052125 SE0017486889	STK	173.346	0	4.008	199,200 SEK	3.042.336,85	1,02
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N. SE0015811963	STK	280.536	8.104	49.051	290,200 SEK	7.172.823,54	2,41
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10 SE0000148884	STK	397.162	397.162	0	156,500 SEK	5.476.286,61	1,84
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1 SE0000872095	STK	76.778	76.778	0	283,600 SEK	1.918.435,31	0,65
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25 SE0000114837	STK	53.285	0	1.233	412,400 SEK	1.936.099,91	0,65
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N. SE0000115446	STK	138.323	138.323	0	271,100 SEK	3.303.908,84	1,11
Sonstige Beteiligungswertpapiere						6.562.003,02	2,21
3i Group PLC Registered Shares LS 0,738636 GB00B1YW4409	STK	181.461	32.246	3.494	30,660 GBP	6.562.003,02	2,21
Summe Wertpapiervermögen						293.709.326,22	98,88

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Gattungsbezeichnung	Bestand 30.6.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					2.632.601,53	0,89
Bankguthaben					2.632.601,53	0,89
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					2.379.304,76	0,80
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	38.191,40	5.121,24	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	122.025,15	10.693,17	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	74.368,10	6.552,26	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	32.513,56	33.761,03	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	33.177,23	39.131,01	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	169.377,29	158.038,06	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände					926.910,16	0,31
Dividendenansprüche					206.100,19	0,07
Quellensteueransprüche					720.809,97	0,24
Sonstige Verbindlichkeiten					-224.941,65	-0,08
Verwaltungsvergütung					-208.265,46	-0,07
Verwahrstellenvergütung					-7.823,73	0,00
Prüfungskosten					-5.901,64	0,00
Veröffentlichungskosten					-2.950,82	0,00
Fondsvermögen					297.043.896,26	100,00 ¹⁾

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

Anteilwert	EUR	145,17
Ausgabepreis	EUR	145,17
Rücknahmepreis	EUR	145,17
Anteile im Umlauf	Stück	64.795

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

Anteilwert	EUR	148,47
Ausgabepreis	EUR	155,89
Rücknahmepreis	EUR	148,47
Anteile im Umlauf	Stück	12.623

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

Anteilwert	EUR	1.410,19
Ausgabepreis	EUR	1.410,19
Rücknahmepreis	EUR	1.410,19
Anteile im Umlauf	Stück	86.617

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

Anteilwert	EUR	342,91
Ausgabepreis	EUR	360,06
Rücknahmepreis	EUR	342,91
Anteile im Umlauf	Stück	421.608

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

Anteilwert	EUR	192,43
Ausgabepreis	EUR	192,43
Rücknahmepreis	EUR	192,43
Anteile im Umlauf	Stück	16.706

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

Anteilwert	EUR	138,78
Ausgabepreis	EUR	145,72
Rücknahmepreis	EUR	138,78
Anteile im Umlauf	Stück	114.061

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

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9630500	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	11,4115000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4574500	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	11,3500000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8478500	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0717500

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				
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	0	19.905
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876	STK	0	15.833
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0010832176	STK	0	10.869
Ashtead Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0000536739	STK	0	44.230
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO 0,30	ES0113679137	STK	116.141	302.842
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO 0,01	NL0012866412	STK	0	9.627
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	0	2.701
CRH PLC Registered Shares EO 0,32	IE0001827041	STK	0	49.620
CRH PLC Registered Shares EO 0,32	IE0001827041	STK	50.782	1.162
Diploma PLC Registered Shares LS 0,05	GB0001826634	STK	0	41.061
Drax Group PLC Registered Shares LS 0,1155172	GB00B1VNSX38	STK	0	291.370
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666	SE0017832488	STK	282.346	282.346
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201	STK	0	17.520
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	STK	0	158.821
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	0	43.163
K+S AG	DE000KSAG888	STK	0	30.136
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	0	3.855
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF 0,25	CH00252751329	STK	5.675	5.675
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	83.227	83.227
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	0	464.443
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0024608827	STK	919	919
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK	0	4.205
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS 0,28571428	GB00B019KW72	STK	0	954.199
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	2.435
SIG Group AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0435377954	STK	0	50.180
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	90.915	90.915
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0014559478	STK	0	177.609
Wise PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BL9YR756	STK	0	113.295
Andere Wertpapiere				
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES0667050908	STK	124.999	124.999
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE				
Andere Wertpapiere				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	158.821	158.821

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest- anlagesumme EUR	Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ²⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ²⁾	Ertragsverwendung	Währung
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR	250.000	0,00	0,700	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR	100	5,00	0,900	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR	20.000.000	0,00	0,300	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR	100	5,00	1,400	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR	250.000	0,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR	100	5,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

²⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,88
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

Anteilwert	EUR	145,17
Ausgabepreis	EUR	145,17
Rücknahmepreis	EUR	145,17
Anteile im Umlauf	Stück	64.795

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

Anteilwert	EUR	148,47
Ausgabepreis	EUR	155,89
Rücknahmepreis	EUR	148,47
Anteile im Umlauf	Stück	12.623

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

Anteilwert	EUR	1.410,19
Ausgabepreis	EUR	1.410,19
Rücknahmepreis	EUR	1.410,19
Anteile im Umlauf	Stück	86.617

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

Anteilwert	EUR	342,91
Ausgabepreis	EUR	360,06
Rücknahmepreis	EUR	342,91
Anteile im Umlauf	Stück	421.608

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

Anteilwert	EUR	192,43
Ausgabepreis	EUR	192,43
Rücknahmepreis	EUR	192,43
Anteile im Umlauf	Stück	16.706

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

Anteilwert	EUR	138,78
Ausgabepreis	EUR	145,72
Rücknahmepreis	EUR	138,78
Anteile im Umlauf	Stück	114.061

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

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

Aufgaben

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

Ziele

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

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

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

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

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

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

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

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

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

Geldmarktinstrumente

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

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

Optionsrechte und Terminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

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

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

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

Düsseldorf, den 1. Juli 2024

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

Kurzübersicht über die Partner des ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

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

VERWAHRSTELLE

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

Dr. Stefan Steurer

Bastian Hoffmann
Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
ODDO BHF Asset Management Lux

AUFSICHTSRAT

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

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

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

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

Michel Haski
Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

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

Monika Vicandi
Triesenberg, Vorstand der ODDO BHF SE, Frankfurt am Main

Alle Angaben Stand Januar 2024

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT