



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

ODDO BHF WerteFonds

31. März 2024

Vermögensübersicht zum 31.3.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	In % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	27.017.871,80	100,10
1. Aktien	8.953.632,69	33,17
Belgien	123.976,80	0,46
Bundesrepublik Deutschland	956.298,70	3,54
Dänemark	845.897,98	3,13
Frankreich	1.845.519,31	6,84
Großbritannien	1.254.002,93	4,65
Irland	227.282,36	0,84
Italien	18.656,00	0,07
Luxemburg	170.068,48	0,63
Niederlande	1.021.568,95	3,78
Schweden	673.066,92	2,49
Schweiz	1.182.754,20	4,38
Spanien	634.540,06	2,35
2. Anleihen	17.243.239,56	63,88
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.464.763,21	12,84
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.127.957,82	19,00
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.786.216,69	25,14
>= 10 Jahre	1.864.301,84	6,91
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	152.844,82	0,57
GBP	152.844,82	0,57
4. Derivate	-5.822,50	-0,02
5. Bankguthaben	463.268,49	1,72
6. Sonstige Vermögensgegenstände	210.708,74	0,78
II. Verbindlichkeiten	-26.587,80	-0,10
III. Fondsvermögen	26.991.284,00	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						24.471.806,17	90,67
Aktien						8.953.632,69	33,17
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12 CH0012221716	STK	6.443	0	656	41,890 CHF	277.458,00	1,03
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01 CH1169360919	STK	1.500	1.500	0	33,780 CHF	52.089,44	0,19
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inh.-Part.sch. SF 10 CH0010570767	STK	4	0	2	10.790,000 CHF	44.369,06	0,16
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1 CH0210483332	STK	569	0	165	137,500 CHF	80.429,20	0,30
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02 CH0466642201	STK	334	0	285	124,300 CHF	42.679,21	0,16
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1 CH0025238863	STK	75	139	64	251,000 CHF	19.352,35	0,07
Logitech International S.A. Namens-Akt. SF 0,25 CH0025751329	STK	185	185	0	80,760 CHF	15.359,14	0,06
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 CH0012005267	STK	874	874	0	87,370 CHF	78.500,52	0,29
Partners Group Holding AG Namens-Akt. SF 0,01 CH0024608827	STK	31	31	0	1.288,00 CHF	41.046,52	0,15
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01 CH1175448666	STK	94	0	932	144,000 CHF	13.915,19	0,05
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0014852781	STK	252	0	26	632,200 CHF	163.777,33	0,61
UBS Group AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0244767585	STK	9.457	1.686	1.700	27,740 CHF	269.686,13	1,00
VAT Group AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0311864901	STK	97	0	0	467,300 CHF	46.597,89	0,17
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 CH0011075394	STK	75	0	0	486,300 CHF	37.494,22	0,14
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10 DK0010307958	STK	1.455	0	0	582,600 DKK	113.645,66	0,42
Novo Nordisk A/S DK0062498333	STK	5.521	0	1.373	881,300 DKK	652.320,32	2,42
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10 DK0010311471	STK	1.671	1.671	0	356,800 DKK	79.932,00	0,30
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO 0,50 ES0167050915	STK	3.809	2.636	739	38,780 EUR	147.713,02	0,55
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 FR0000120073	STK	1.113	0	373	192,840 EUR	214.630,92	0,80
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N. DE000A0WMPJ6	STK	733	733	0	24,500 EUR	17.958,50	0,07
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO 0,02 NL0006237562	STK	1.347	0	0	56,750 EUR	76.442,25	0,28
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10 NL0010832176	STK	332	81	55	366,100 EUR	121.545,20	0,45
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 NL0000334118	STK	101	0	0	565,900 EUR	57.155,90	0,21
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09 NL0010273215	STK	501	0	137	892,200 EUR	446.992,20	1,66
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628	STK	2.894	0	0	34,815 EUR	100.754,61	0,37
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 ES0113211835	STK	30.438	11.070	2.225	11,040 EUR	336.035,52	1,24

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO 0,30 ES0113679137	STK	9.902	1.698	0	6,782 EUR	67.155,36	0,25
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003	STK	653	0	1.443	106,960 EUR	69.844,88	0,26
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO 0,01 NL0012866412	STK	354	0	0	141,900 EUR	50.232,60	0,19
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005200000	STK	308	0	409	134,950 EUR	41.564,60	0,15
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N. IT0004764699	STK	176	176	0	106,000 EUR	18.656,00	0,07
Capgemini SE Actions Port. EO 8 FR0000125338	STK	369	0	148	213,300 EUR	78.707,70	0,29
Christian Dior SE Actions Port. EO 2 FR0000130403	STK	19	0	80	776,500 EUR	14.753,50	0,05
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR0000125007	STK	1.552	0	0	71,930 EUR	111.635,36	0,41
Dyleeren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N. BE0974259880	STK	603	0	87	205,600 EUR	123.976,80	0,46
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508	STK	10.734	742	1.114	22,500 EUR	241.515,00	0,89
E.ON SE Namens-Aktien o.N. DE000ENAG999	STK	2.587	0	6.571	12,885 EUR	33.333,50	0,12
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667	STK	421	0	113	209,700 EUR	88.283,70	0,33
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06 IE0000669501	STK	5.679	3.971	0	18,280 EUR	103.812,12	0,38
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. DE0008402215	STK	551	0	0	253,700 EUR	139.788,70	0,52
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N. FR0000052292	STK	105	19	0	2.366,000 EUR	248.430,00	0,92
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 ES0148396007	STK	1.184	0	0	46,670 EUR	55.257,28	0,20
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 FR0000120321	STK	592	0	198	438,650 EUR	259.680,80	0,96
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1 ES0105025003	STK	2.845	2.845	0	9,975 EUR	28.378,88	0,11
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Nam.-Akt. o.N. DE0008430026	STK	813	420	58	452,300 EUR	367.719,90	1,36
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5 FR0010451203	STK	2.184	2.184	0	25,030 EUR	54.665,52	0,20
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600	STK	247	247	0	180,460 EUR	44.573,62	0,17
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	STK	1.794	0	245	209,650 EUR	376.112,10	1,39
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1 FR0000050809	STK	373	0	0	224,400 EUR	83.701,20	0,31
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 FR0000120271	STK	2.920	2.920	0	63,470 EUR	185.332,40	0,69
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shs EO 0,05 FR0013326246	STK	387	387	0	74,500 EUR	28.831,50	0,11

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903	STK	1.854	0	697	145,200 EUR	269.200,80	1,00
Associated British Foods PLC Reg. Shs LS 0,0568 GB0006731235	STK	1.146	0	2.036	24,980 GBP	33.483,92	0,12
AstraZeneca PLC Registered Shares DL 0,25 GB0009895292	STK	2.142	0	294	106,780 GBP	267.527,64	0,99
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105 GB00BD6K4575	STK	2.465	0	0	23,230 GBP	66.976,96	0,25
ConvaTec Group PLC Reg. Shares WI LS 0,10 GB00BD3VFW73	STK	18.450	18.450	0	2,864 GBP	61.805,72	0,23
CRH PLC Registered Shares EO 0,32 IE0001827041	STK	1.546	1.846	300	68,280 GBP	123.470,24	0,46
Diploma PLC Registered Shares LS 0,05 GB0001826634	STK	1.485	0	0	37,220 GBP	64.649,04	0,24
Drax Group PLC Registered Shares LS 0,1155172 GB00B1VNSX38	STK	3.134	0	6.015	5,014 GBP	18.379,88	0,07
Indivior PLC Registered Shares DL 0,50 GB00BN4HT335	STK	3.440	4.389	3.593	16,940 GBP	68.160,24	0,25
Investec PLC Registered Shares LS 0,0002 GB00B17BBQ50	STK	29.167	10.746	3.221	5,316 GBP	181.357,71	0,67
Marks & Spencer Group PLC Reg. Shares LS 0,01 GB0031274896	STK	24.335	11.996	0	2,651 GBP	75.457,14	0,28
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97	STK	4.767	3.874	525	34,240 GBP	190.914,18	0,71
Sage Group PLC, The Reg. Shares LS 0,01051948 GB00B8C3BL03	STK	11.216	13.138	1.922	12,655 GBP	166.019,63	0,62
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS 0,28571428 GB00B019KW72	STK	4.746	0	61.804	2,704 GBP	15.010,45	0,06
Wise PLC Registered Shares LS 0,01 GB00BL9YR756	STK	4.075	4.075	0	9,286 GBP	44.260,42	0,16
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2 LU0075646355	STK	11.548	6.803	3.865	172,550 NOK	170.068,48	0,63
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5 SE0000695876	STK	554	0	0	420,800 SEK	20.187,32	0,07
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK 0,052125 SE0017486889	STK	6.144	0	0	180,800 SEK	96.192,86	0,36
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666 SE0017832488	STK	8.719	8.719	0	78,680 SEK	59.405,17	0,22
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N. SE0015811963	STK	8.498	0	4.222	268,650 SEK	197.695,51	0,73
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10 SE0000148884	STK	7.346	7.346	0	144,950 SEK	92.206,68	0,34
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433 SE0007100599	STK	1.741	1.741	0	108,250 SEK	16.319,99	0,06
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1 SE0000872095	STK	2.371	2.371	0	267,200 SEK	54.860,69	0,20
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25 SE0000114837	STK	1.662	0	722	382,900 SEK	55.107,36	0,20
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N. SE0000115446	STK	3.228	3.228	0	290,100 SEK	81.091,34	0,30

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere						15.365.328,66	56,93
4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/29) XS2582860909	EUR	100	0	0	101,840 %	101.840,40	0,38
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Med.-T. Nts 20(20/29) XS2113700921	EUR	130	0	0	86,934 %	113.014,07	0,42
2,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 14(26) XS1072438366	EUR	500	0	0	97,784 %	488.920,00	1,81
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 19(29) FR0013431137	EUR	200	0	0	86,370 %	172.740,00	0,64
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 19(19/26) FR0013453040	EUR	100	0	0	92,013 %	92.012,60	0,34
2,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 20(20/27) BE6320934266	EUR	100	0	0	96,952 %	96.951,80	0,36
3,9500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/44) BE6350704175	EUR	100	100	0	102,285 %	102.284,60	0,38
0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 21(21/29) XS2315784715	EUR	100	0	0	87,228 %	87.228,40	0,32
3,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 23(23/30) FR0014001145	EUR	100	0	0	99,537 %	99.536,90	0,37
0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 20(20/28) XS2242747348	EUR	100	0	0	88,216 %	88.215,50	0,33
0,3360 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 21(21/27) XS2328981431	EUR	100	0	0	91,073 %	91.072,70	0,34
3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Med.-T. Nts 23(23/30) XS2678226114	EUR	100	0	0	103,499 %	103.499,10	0,38
2,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 214(14/29) XS1144088165	EUR	120	0	0	96,056 %	115.267,32	0,43
3,1500 % AT & T Inc. EO-Notes 17(17/36) XS1629866432	EUR	150	0	0	93,994 %	140.991,45	0,52
3,7075 % Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 23(28) XS2638490354	EUR	300	0	0	102,009 %	306.027,30	1,13
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.22(22/29) XS2560753936	EUR	100	0	0	100,270 %	100.270,10	0,37
4,1250 % BMW Finance N.V. EO-Med.-T. Nts 23(33) XS2698773913	EUR	40	0	0	106,603 %	42.641,12	0,16
3,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 23(35) XS2625968776	EUR	40	0	0	102,063 %	40.825,32	0,15
3,3750 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 24(34) DE000A3LT423	EUR	69	69	0	99,709 %	68.799,14	0,25
4,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 22(22/31) XS2555220941	EUR	100	0	0	106,867 %	106.867,00	0,40

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
5,3750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 22(22/42) FR001400DNF5	EUR	100	0	0	118,691 %	118.690,70	0,44
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 19(19/29) XS2051494495	EUR	100	0	0	89,059 %	89.059,20	0,33
4,2500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 23(23/29) XS2641164491	EUR	100	0	0	103,475 %	103.474,70	0,38
3,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 23(29) FR001400M159	EUR	200	200	0	102,407 %	204.814,00	0,76
3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 22(22/25) XS2545263399	EUR	100	0	0	99,475 %	99.475,30	0,37
4,0000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 23(23/28) XS2696046460	EUR	100	0	0	102,798 %	102.797,70	0,38
4,3750 % Carrier Global Corp. EO-Nts 24(24/25) XS2751688743	EUR	103	103	0	100,550 %	103.566,29	0,38
4,1250 % Carrier Global Corp. EO-Nts 24(24/28) XS2751688826	EUR	100	100	0	102,250 %	102.250,00	0,38
3,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 23(31) FR001400GI73	EUR	200	0	0	102,594 %	205.188,20	0,76
3,0000 % Compass Group Fin. Netherl. BV EO-Medium-Term Nts 22(22/30) XS2528582377	EUR	100	100	0	98,920 %	98.919,80	0,37
4,0000 % Continental AG MTN v.23(27/27) XS2672452237	EUR	50	0	0	101,745 %	50.872,50	0,19
0,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-T.Cov.Bonds 21(31) XS2416563901	EUR	100	0	0	81,544 %	81.543,50	0,30
1,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 20(20/26) XS2168478068	EUR	100	0	0	94,759 %	94.759,40	0,35
4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2648077191	EUR	100	0	0	103,022 %	103.022,00	0,38
2,5000 % Danaher Corp. EO-Notes 20(20/30) XS2147995372	EUR	100	0	0	96,469 %	96.468,70	0,36
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.21(27/28) XS2296203123	EUR	100	100	0	99,123 %	99.123,00	0,37
3,5000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.24(35/36) XS2784415718	EUR	132	132	0	100,840 %	133.108,80	0,49
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 19(19/28) XS2050404800	EUR	100	0	0	90,153 %	90.152,80	0,33
4,1250 % E.ON SE Medium T. Notes v.24(43/44) XS2791960664	EUR	33	33	0	102,473 %	33.816,09	0,13
0,1250 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 21(31) XS2353312254	EUR	100	0	0	81,632 %	81.631,80	0,30

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 19(19/27) XS2066706909	EUR	150	0	0	91,037 %	136.555,80	0,51
4,0000 % Engie S.A. EO-Med.-T. Nts 23(23/35) FR001400F1I9	EUR	100	0	0	103,055 %	103.055,30	0,38
4,5000 % Engie S.A. EO-Med.-T. Nts 23(23/42) FR001400KHI6	EUR	100	0	0	106,375 %	106.374,60	0,39
4,2500 % Engie S.A. EO-Med.-Term Nts 24(24/44) FR001400OJE3	EUR	100	100	0	103,088 %	103.088,20	0,38
4,2500 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 23(23/36) XS2697970536	EUR	100	100	0	105,711 %	105.711,00	0,39
0,5000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 20(20/28) FR0013516077	EUR	100	0	0	90,544 %	90.543,50	0,34
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 20(30) FI4000441878	EUR	100	0	0	84,425 %	84.424,90	0,31
2,0000 % Frankreich EO-OAT 22(32) FR001400BKZ3	EUR	500	0	0	94,417 %	472.085,00	1,75
2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.19(28/29) XS1936208419	EUR	140	0	0	98,438 %	137.813,48	0,51
3,6250 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 23(23/26) XS2719096831	EUR	100	100	0	100,725 %	100.725,20	0,37
3,8750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 23(23/30) XS2599730822	EUR	100	0	0	103,978 %	103.978,30	0,39
4,2500 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/33) XS2613472963	EUR	100	0	0	103,830 %	103.829,60	0,38
2,8750 % Hessen, Land Schatzanw. S.2303 v.23(33) DE000A1RQEK7	EUR	100	0	0	101,420 %	101.419,90	0,38
1,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/29) XS2194283839	EUR	100	0	0	92,219 %	92.219,20	0,34
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 20(20/28) XS2115091717	EUR	170	0	0	89,867 %	152.774,07	0,57
0,8750 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 19(19/26) XS2013618421	EUR	100	0	0	94,011 %	94.011,20	0,35
3,1250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29) XS2760773411	EUR	100	100	0	98,245 %	98.245,00	0,36
0,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 19(27) IT0005390874	EUR	600	0	0	94,026 %	564.156,00	2,09
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 20(30) IT0005403396	EUR	500	0	0	86,714 %	433.570,00	1,61
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 21(31) IT0005436693	EUR	200	0	0	82,249 %	164.498,00	0,61
3,8750 % Kering S.A. EO-Med.-T. Notes 23(23/35) FR001400KHX5	EUR	100	100	0	102,873 %	102.873,30	0,38
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.22(27/27) XS2534891978	EUR	100	0	0	99,755 %	99.755,20	0,37

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
1,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 19(19/27) XS1960678255	EUR	120	0	0	94,051 %	112.860,72	0,42
3,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 22(22/31) XS2535308634	EUR	100	0	0	99,435 %	99.435,20	0,37
3,7000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 23(31) DE000A3LH6U5	EUR	50	0	0	103,747 %	51.873,50	0,19
3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 24(32) DE000A3LSYH6	EUR	56	56	0	99,758 %	55.864,37	0,21
1,6250 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 18(26/26) XS1813593313	EUR	100	0	0	96,100 %	96.100,00	0,36
4,2500 % National Gas Transmission PLC EO-Medium Term Nts 23(23/30) XS2607040958	EUR	100	0	0	102,872 %	102.872,30	0,38
0,8230 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 20(20/32) XS2200513070	EUR	100	0	0	80,416 %	80.416,30	0,30
4,1510 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 23(23/27) XS2680745119	EUR	100	0	0	101,673 %	101.673,00	0,38
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 21(21/28) XS2381853279	EUR	109	0	0	87,082 %	94.919,16	0,35
3,3750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 22(22/34) XS2498042584	EUR	100	0	0	100,186 %	100.185,80	0,37
3,8750 % Neste Oyj EO-Med.-Term Nts 23(23/29) XS2598649254	EUR	100	0	0	102,157 %	102.157,30	0,38
4,2500 % Neste Oyj EO-Med.-Term Nts 23(23/33) XS2599779597	EUR	114	0	0	105,723 %	120.524,22	0,45
1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 22(34/35) XS2462321485	EUR	80	0	0	85,048 %	68.038,08	0,25
0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(30) Ausg.898 DE000A3H2W42	EUR	100	0	100	84,409 %	84.409,00	0,31
0,2500 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AQ v.22(32) DE000NWB0AQ0	EUR	249	0	0	82,549 %	205.547,01	0,76
0,0820 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 21(21/25) XS2411311579	EUR	100	0	0	94,616 %	94.615,70	0,35
0,3990 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 21(21/28) XS2411311652	EUR	100	0	0	88,069 %	88.069,10	0,33
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-T. Nts 17(17/29) XS1721760541	EUR	100	0	0	90,294 %	90.294,00	0,33
3,2500 % Orsted A/S EO-Med.-T. Nts 22(22/31) XS2531569965	EUR	100	0	0	98,773 %	98.773,20	0,37

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,7500 % Orsted A/S EO-Med.-T. Nts 23(23/30) XS2591029876	EUR	100	0	0	101,774 %	101.774,20	0,38
3,5000 % Pluxee EO-Notes 24(24/28) FR0014000F01	EUR	100	100	0	100,059 %	100.058,70	0,37
3,7500 % Pluxee EO-Notes 24(24/32) FR0014000F19	EUR	100	100	0	100,015 %	100.014,70	0,37
0,5000 % RELX Finance B.V. EO-Nts 20(20/28) XS2126161764	EUR	100	0	0	90,149 %	90.149,00	0,33
3,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 24(24/33) XS2779010300	EUR	100	100	0	100,231 %	100.231,00	0,37
3,5860 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 23(23/36) XS2726335099	EUR	100	100	0	103,842 %	103.841,90	0,38
3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 24(43/44) XS2769892600	EUR	100	100	0	101,262 %	101.262,20	0,38
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 23(23/26) XS2616008541	EUR	100	0	0	100,833 %	100.833,30	0,37
0,7500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 20(30/30) XS2190256706	EUR	100	0	0	85,146 %	85.146,00	0,32
4,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 23(23/29) XS2725959683	EUR	100	100	0	102,623 %	102.623,40	0,38
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 20(27) ES0000012G26	EUR	100	0	200	93,559 %	93.559,00	0,35
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 20(30) ES0000012F76	EUR	300	0	150	87,076 %	261.228,00	0,97
1,7500 % SSE PLC EO-Med.-T. Notes 20(20/30) XS2156787173	EUR	100	0	0	91,118 %	91.118,30	0,34
0,1250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfundbr.16(26) XS1499574991	EUR	100	0	0	92,741 %	92.740,70	0,34
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 19(19/29) XS2079678400	EUR	100	0	0	85,999 %	85.998,70	0,32
0,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 21(21/26) XS2407985220	EUR	100	0	0	91,166 %	91.166,00	0,34
4,2500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 23(23/31) XS2634690114	EUR	100	0	0	104,152 %	104.152,30	0,39
4,6250 % Suez S.A. EO-Med.-Term Nts 22(22/28) FR001400DQ84	EUR	100	0	0	104,506 %	104.506,40	0,39
0,8750 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-Term Notes 17(27) XS1586702679	EUR	400	0	100	93,659 %	374.635,20	1,39
3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18(18/30) Reg.S XS1843449395	EUR	110	0	0	97,725 %	107.496,95	0,40
2,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 20(20/40) XS2198582301	EUR	100	0	0	78,741 %	78.741,00	0,29
5,3500 % Tapestry Inc. EO-Notes 23(23/25) XS2720095541	EUR	100	100	0	101,667 %	101.667,20	0,38

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 18(18/27) XS1756296965	EUR	100	0	0	94,891 %	94.890,70	0,35
4,0550 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 24(24/36) XS2753311393	EUR	100	100	0	101,727 %	101.727,00	0,38
0,2500 % Telenor ASA EO-Med.-T. Nts 19(19/27) XS2056396919	EUR	100	0	0	90,378 %	90.377,70	0,33
5,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 23(23/28) FR001400M2F4	EUR	100	100	0	102,319 %	102.319,00	0,38
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/28) XS2549543143	EUR	100	0	0	103,790 %	103.790,30	0,38
4,2500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/32) XS2549543226	EUR	100	0	0	106,646 %	106.646,20	0,40
4,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/42) XS2549715618	EUR	100	0	0	115,192 %	115.191,80	0,43
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 20(30/30) XS2237901355	EUR	100	0	0	82,479 %	82.479,10	0,31
1,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 20(20/27) XS2010032022	EUR	100	0	0	95,948 %	95.947,80	0,36
2,2800 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 20(27) XS2156236452	EUR	100	0	0	96,593 %	96.592,60	0,36
0,4400 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 22(28) XS2430284930	EUR	102	0	0	90,018 %	91.818,77	0,34
0,2500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 20(26) XS2102948994	EUR	100	0	0	93,567 %	93.566,90	0,35
4,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 223(27) XS2696749626	EUR	100	0	0	101,837 %	101.837,10	0,38
1,6250 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 18(33) XS1769091296	EUR	100	0	0	88,457 %	88.456,70	0,33
1,9400 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 18(18/30) FR0013385473	EUR	100	0	0	92,381 %	92.381,00	0,34
1,5000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.18(18/28) XS1882681452	EUR	100	0	0	92,591 %	92.590,60	0,34
3,2500 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 22(22/29) XS2560495462	EUR	100	0	0	100,150 %	100.149,90	0,37
4,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 22(28) XS2554488978	EUR	100	100	0	101,998 %	101.997,70	0,38

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,7500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(31) XS2694874533	EUR	50	50	0	105,858 %	52.929,00	0,20
3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(28) XS2745725155	EUR	61	61	0	100,798 %	61.486,84	0,23
4,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(31) XS2745726047	EUR	29	29	0	101,106 %	29.320,65	0,11
3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 24(24/26) XS2760218185	EUR	100	100	0	99,073 %	99.073,00	0,37
1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 22(22/25) XS2480958904	EUR	100	0	0	97,118 %	97.118,00	0,36
3,4570 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 23(25) XS2606993694	EUR	500	0	0	99,908 %	499.539,50	1,85
0,7500 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 20(27/27) XS2176534795	EUR	100	0	0	91,737 %	91.737,30	0,34
2,1250 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 22(30/30) XS2480515662	EUR	60	0	0	93,909 %	56.345,34	0,21
Sonstige Beteiligungswertpapiere						152.844,82	0,57
3i Group PLC Registered Shares LS 0,738636 GB00B1YW4409	STK	4.652	0	887	28,090 GBP	152.844,82	0,57
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						1.877.910,90	6,96
Verzinsliche Wertpapiere						1.877.910,90	6,96
3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2575556589	EUR	100	0	0	101,533 %	101.532,60	0,38
3,1250 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/29) XS2747181969	EUR	100	100	0	100,270 %	100.270,30	0,37
2,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/28) XS1379122523	EUR	100	0	0	95,335 %	95.334,90	0,35
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 21(21/28) XS2308322002	EUR	100	0	0	89,981 %	89.981,00	0,33
4,2500 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 22(22/29) XS2555220867	EUR	100	0	0	104,459 %	104.458,60	0,39
3,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 24(24/29) XS2776511060	EUR	100	100	0	100,957 %	100.957,10	0,37

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-T. Notes 22(22/29) XS2521013909	EUR	100	0	0	100,453 %	100.453,10	0,37
1,7500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2016(16/28) XS1415535696	EUR	100	0	0	93,974 %	93.974,20	0,35
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 23(23/26) XS2623129256	EUR	100	0	0	100,941 %	100.940,80	0,37
3,0000 % Linde PLC EO-Med.-Term Nts 24(24/28) XS2765559799	EUR	100	100	0	99,608 %	99.608,30	0,37
4,1250 % LKQ Dutch Bond B.V. EO-Notes 24(24/31) XS2777367645	EUR	100	100	0	101,526 %	101.525,70	0,38
4,1250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 23(23/35) XS2726263911	EUR	100	100	0	104,495 %	104.494,70	0,39
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.23(23/30) XS2629468278	EUR	100	0	0	101,858 %	101.858,30	0,38
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 23(23/26) XS2678111050	EUR	100	0	0	101,152 %	101.152,20	0,37
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 19(19/27) XS2050968333	EUR	100	0	0	93,471 %	93.471,40	0,35
3,8750 % Solvay S.A. EO-Notes 24(24/28) BE6350791073	EUR	100	100	0	100,360 %	100.360,00	0,37
4,2500 % Solvay S.A. EO-Notes 24(24/31) BE6350792089	EUR	100	100	0	100,891 %	100.891,00	0,37
3,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 20(20/30) XS2152883406	EUR	100	0	0	97,339 %	97.338,80	0,36
1,0000 % Viterro Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 21(21/28) XS2389688875	EUR	100	0	0	89,308 %	89.307,90	0,33
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾						26.349.717,07	97,62

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

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)								
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							-5.822,50	-0,02
Aktienindex-Derivate							-10.622,50	-0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							-10.622,50	-0,04
FUTURE EURO STOXX 50 PR. EUR 21.06.24 EUREX								
	185	STK	-7				-10.622,50	-0,04
Zins-Derivate							4.800,00	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte							4.800,00	0,02
FUTURE EURO-BUND 06.06.24 EUREX								
	185	EUR	500.000				4.800,00	0,02

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	Bestand 31.3.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					463.268,49	1,72
Bankguthaben					463.268,49	1,72
EUR-Guthaben bei:						
Kreissparkasse Köln					463.268,49	1,72
Sonstige Vermögensgegenstände					210.708,74	0,78
Zinsansprüche					186.603,20	0,69
Dividendenansprüche					7.789,66	0,03
Quellensteueransprüche					16.315,88	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten					-26.587,80	-0,10
Zinsverbindlichkeiten					-36,88	0,00
Verwaltungsvergütung					-13.458,59	-0,05
Verwahrstellenvergütung					-1.231,65	0,00
Prüfungskosten					-4.426,23	-0,02
Veröffentlichungskosten					-7.434,45	-0,03
Fondsvermögen					26.991.284,00	100,00 ²⁾
Anteilwert	EUR	106,01				
Ausgabepreis	EUR	109,19				
Anteile im Umlauf	Stück	254.617				

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)							
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9727500	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	11,7165000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4590000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	11,5480000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8549500				

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland

²⁾ 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				
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO 0,01	NL0011794037	STK	0	2.444
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK	0	696
Ashtead Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0000536739	STK	0	1.504
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	0	618
Bunzl PLC Registered Shares LS 0,3214857	GB00B0744B38	STK	0	464
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010545661	STK	0	3.483
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	1.461
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	0	565
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0003718474	STK	0	367
Greggs PLC Registered Shares LS 0,02	GB00B63QSB39	STK	0	1.011
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	0	22.428
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	STK	0	9.856
IMI PLC Registered Shares LS 0,2857	GB00BGLP8L22	STK	0	1.631
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	0	1.813
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0102484968	STK	0	304
K+S AG	DE000KSAG888	STK	0	1.306
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK	0	11.804
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	162
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	0	20.309
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	0	840
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK	0	527
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	550
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	0	1.895
SIG Group AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0435377954	STK	0	1.734
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	0	132
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	0	128
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0014559478	STK	0	6.441
Verzinsliche Wertpapiere				
2,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-T. Nts 19(19/27)	XS1967635977	EUR	0	100
4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-T. Nts 23(23/28)	XS2644410214	EUR	0	100
0,2500 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-T. Nts 19(19/24)	XS2017324844	EUR	0	180
0,3750 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 20(20/30)	XS2187525949	EUR	0	100
0,5000 % Alstom S.A. EO-Notes 21(21/30)	FR0014004R72	EUR	0	100
2,7500 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-T. Nts 16(16/36)	BE6285457519	EUR	0	100
1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 18(19/26)	XS1907120528	EUR	0	100
0,7500 % Atlas Copco Finance DAC EO-Medium-Term Nts 22(22/32)	XS2440690456	EUR	0	130
4,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/31)	XS2579897633	EUR	0	100
0,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 21(21/29)	XS2307863642	EUR	0	100
0,7500 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 21(21/33)	XS2360881549	EUR	0	100
1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 18(25)	XS1893621026	EUR	0	100
4,3750 % EDP Servicios Financ.Espana SA EO-Medium-T. Nts 23(23/32)	XS2699159351	EUR	100	100
0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2432293673	EUR	0	125
4,2500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/43)	FR001400F1M1	EUR	0	100
0,5000 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 20(20/30)	XS2113167568	EUR	0	100
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 22(22/30)	XS2442764747	EUR	0	120
0,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 19(25)	IT0005386245	EUR	0	400
0,7500 % Legrand S.A. EO-Obl. 20(20/30)	FR0013513538	EUR	0	100
0,1630 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 21(21/28)	XS2289408440	EUR	0	100
1,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-T. Notes 22(22/30)	XS2441247041	EUR	0	100
0,3420 % NTT Finance Corp. EO-Notes 21(21/30) Reg.S	XS2305026929	EUR	0	100

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,6250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 20(20/32)	FR0013506300	EUR	0	100
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.18(27/28)	DE000A2TSTF5	EUR	0	100
0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-T. Notes 20(29)	XS2118276026	EUR	0	100
1,5000 % Sika Capital B.V. EO-Notes 19(19/31)	XS1986416698	EUR	0	100
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 17(17/25)	XS1582205040	EUR	0	150
3,5000 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 23(23/33)	XS2631835332	EUR	0	100
0,5000 % Thüringen, Freistaat Landesschatz.S2017/01 v.17(27)	DE000A2E4X14	EUR	0	100
0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-T. Notes 21(25)	XS2400997131	EUR	0	100
2,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-T. Nts 15(15/25)	XS1239502328	EUR	0	100
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 14(14/26)	XS1030900242	EUR	0	100
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 17(17/26)	XS1708161291	EUR	0	100
1,1250 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 21(21/35) Reg.S	XS2320760114	EUR	0	100
2,8750 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.13(25)	XS0942082115	EUR	0	100
3,3750 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 22(22/32)	FR001400D8K2	EUR	0	100
Andere Wertpapiere				
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES0667050908	STK	4.496	4.496
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0000 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 21(21/30)	XS2286044370	EUR	0	100
1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 16(16/24)	XS1379122101	EUR	0	100
4,3750 % Carrier Global Corp. EO-Notes 23(23/25) Reg.S	XS2723569559	EUR	103	103
4,1250 % Carrier Global Corp. EO-Notes 23(23/28) Reg.S	XS2723575879	EUR	100	100
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 20(20/28)	XS2264977146	EUR	0	100
3,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 24(38)	XS2755487076	EUR	40	40
1,6250 % Linde plc EO-Med.-Term Nts 22(22/35)	XS2463961677	EUR	0	100
0,2500 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 21(21/28)	XS2393236000	EUR	0	130
0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 20(20/29) Reg.S	XS2235987224	EUR	0	140
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 18(18/29)	XS2076099865	EUR	0	100
0,7500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 21(21/33)	XS2397367421	EUR	0	100
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 18(18/26) Reg.S	XS1849518276	EUR	0	100
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 20(20/30)	XS2160857798	EUR	0	100
1,6250 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-Notes 21(21/41)	XS2366415201	EUR	0	100
2,3750 % WPP Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 20(20/27)	XS2176562812	EUR	0	110
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE ³⁾				
Aktien				
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. -EM.01/24-	ES0167050253	STK	52	52

³⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 20(23/23)	XS2178585423	EUR	0	60	
3,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 14(24)	IE00B6X95T99	EUR	0	100	
4,4000 % Spanien EO-Bonos 13(23)	ES00000123X3	EUR	0	200	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	5.711	5.711	
DERIVATE (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
TERMINKONTRAKTE					
Aktienindex-Terminkontrakte					
verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: ESTX 50 PR, EUR)		EUR			1.711,63
Zinsterminkontrakte					
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: EURO-BUND)		EUR			1.213,68

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,36%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 82.812,66 EUR.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,62
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	106,01
Ausgabepreis	EUR	109,19
Anteile im Umlauf	Stück	254.617

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.

Kurzübersicht über die Partner des ODDO BHF WerteFonds

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

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18 -24
50667 Köln

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