



# ODDO BHF Algo Global

JAHRESBERICHT

31.12.2021

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](http://am.oddo-bhf.com)

# Inhalt

## Jahresbericht 31.12.2021

Tätigkeitsbericht	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	16
<b>ODDO BHF Algo Global CRW-EUR</b>	21
Ertrags- und Aufwandsrechnung	21
Entwicklung des Fondsvermögens	22
Verwendungsrechnung	22
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	22
<b>ODDO BHF Algo Global DRW-EUR</b>	23
Ertrags- und Aufwandsrechnung	23
Entwicklung des Fondsvermögens	24
Verwendungsrechnung	24
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	24
<b>ODDO BHF Algo Global CIW-EUR</b>	25
Ertrags- und Aufwandsrechnung	25
Entwicklung des Fondsvermögens	26
Verwendungsrechnung	26
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	26
Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV	27
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	33

# Tätigkeitsbericht

## Ausgangslage

Die Verabschiedung eines umfangreichen Konjunkturpakets in den USA und die Erholung der Weltwirtschaft trieben die Aktienmarktrally 2021 weiter an. Die immer wieder aufflackernden Unsicherheiten durch neue Virusvarianten wie Delta und Omikron verunsicherten die Anleger nur zeitweise, da Mobilität und Wirtschaftsaktivitäten aufgrund hoher Impfquoten weniger eingeschränkt werden mussten als im Vorjahr. Chinesische Aktien aus der Technologiebranche litten unter den verschärften Regulierungs- und Abschottungsmaßnahmen der Regierung. Im letzten Quartal verlangsamte sich die Wachstumsdynamik der Weltwirtschaft. Gleichzeitig erreichten die Inflationsszahlen lange nicht gesehene Höhen. Insgesamt waren an den Börsen eher zyklische Aktien gefragt, die von der Wiederöffnung der Wirtschaft profitierten, während Lockdown-Gewinner wie Zahlungsdienstleister oder Softwareanbieter angesichts hoher Bewertungen unter Druck gerieten. Auf das sich insbesondere in den USA abzeichnende Ende der lockeren Geldpolitik, reagierten die Anleihemärkte mit steigenden Renditen.

Mit Aufkommen des Corona-Virus, welches sich weltweit ausgebreitet hat, sind negative Auswirkungen auf Wachstum, Beschäftigung und Kapitalmärkte eingetreten, die sich seit März 2020 auf die Wertentwicklung des Sondervermögens und die Prozesse der Kapitalverwaltungsgesellschaft und ihrer Auslagerungsunternehmen und Dienstleister auswirken. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft hat umfangreiche Maßnahmen mit dem Ziel getroffen, eine ordnungsgemäße Verwaltung des Sondervermögens sicherzustellen, und hat von ihren Auslagerungsunternehmen eine Bestätigung des Vorliegens angemessener Notfallpläne eingeholt.

Inwieweit die getroffenen Maßnahmen, insbesondere die Präventionshandlungen der Regierungen sowie die Geldpolitik der Notenbanken, zu einer Beruhigung der Kapitalmärkte führen werden, ist derzeit noch unklar. Für das kommende Geschäftsjahr sind Belastungen durch volatile Marktverhältnisse und exogene Faktoren und damit Auswirkungen auf die Entwicklung des Sondervermögens nicht auszuschließen.

## ODDO BHF Algo Global

Der ODDO BHF Algo Global legt weltweit in Aktien an. Die Auswahl der Aktien für den Fonds erfolgt mit Hilfe eines quantitativen Modells. Dabei werden die Aktien der wichtigsten globalen Unternehmen anhand ihrer Bewertung, dem Momentum (der Dynamik der Kursentwicklung), dem Risiko, dem Wachstum und der Gewinnrevision (der Veränderung der Gewinnerwartung der Analysten, die das Unternehmen beobachten) ausgewertet. Die jeweils besten Aktien pro Kategorie werden in den Fonds aufgenommen; die Zusammensetzung wird quartalsweise überprüft. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Algo Global ist es, an der Wertentwicklung von Aktien weltweit teilzuhaben. Der Fonds orientiert sich am MSCI World (EUR, Net Return) als Vergleichsmaßstab\*, bildet diesen jedoch nicht identisch ab, sondern strebt danach, seine Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht vom Vergleichsindex möglich sind.

Wir haben das Portfolio nach dem Aktienselektionsmodell Algo 5 im Berichtszeitraum regelmäßig umgeschichtet und so an das Marktumfeld angepasst. Nach der letzten Umschichtung im Berichtszeitraum wurden Konsum- und Finanzwerte bevorzugt, die alle gegenüber des Vergleichsindexes übergewichtet wurden. Umgekehrt wurden Industrie- sowie Energiewerte untergewichtet. Bei den Regionen bevorzugten wir relativ zum Vergleichsindex zuletzt Europa gegenüber den USA, die aber mehr als 60 Prozent der Portfoliobestände ausmachten. Die größten Einzelpositionen stellten zum Stichtag daher auch drei US-Titel: der Technologiewert Apple, der Softwareanbieter Microsoft sowie der Suchmaschinenanbieter Alphabet.

Die Anteilsklassen erzielten im zurückliegenden Geschäftsjahr eine Wertentwicklung\*\* von:

Algo Global CIW-EUR	35,11 Prozent
Algo Global CRW-EUR	34,02 Prozent
Algo Global DRW-EUR	34,09 Prozent

\*MSCI World (EUR, Net Return)<sup>®</sup> ist eine eingetragene Marke von MSCI Limited.

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

## Kommentierung des Veräußerungsergebnisses

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

Die Veräußerung von im Wesentlichen Aktienpositionen führte im Berichtszeitraum für alle Anteilklassen per saldo zu Gewinnen.

## Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

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

### Marktrisiken

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

### Währungsrisiken

Der Fonds legt seine Mittel auch außerhalb des Euro-Raums an. Der Wert der Währungen dieser Anlagen gegenüber dem Euro kann fallen.

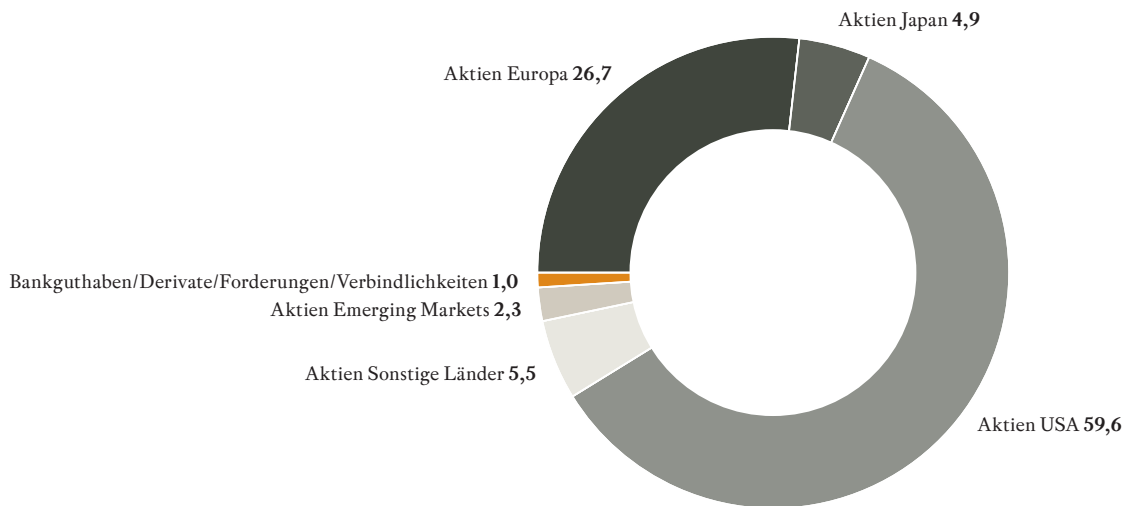
### Liquiditätsrisiko

Auch für börsennotierte Vermögensgegenstände kann wenig Liquidität vorhanden oder in bestimmten Marktphasen eingeschränkt sein. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann, oder dass die Kurse aufgrund eines Verkäuferüberhangs sinken.

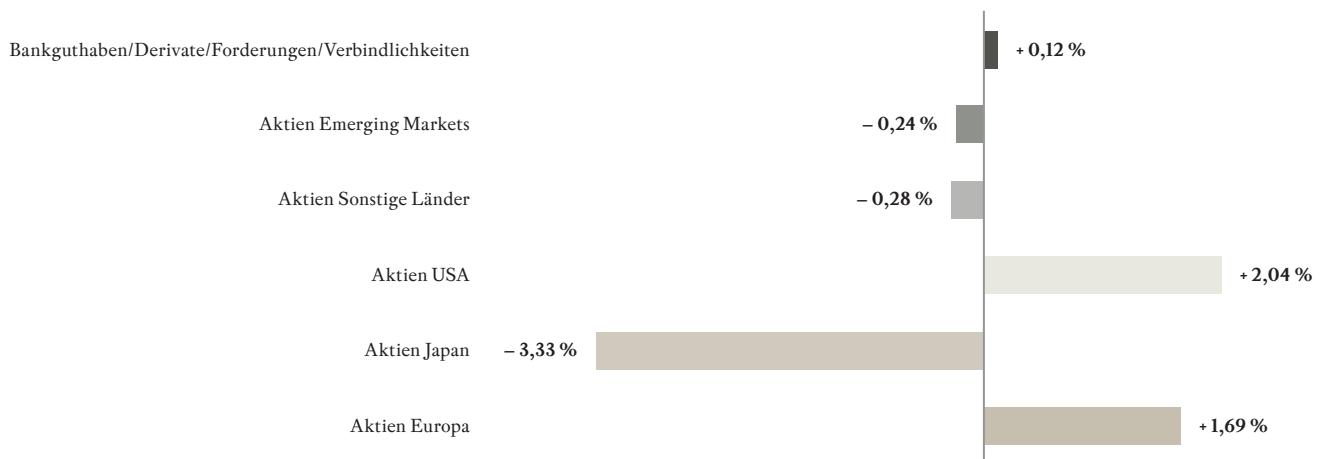
### Kursänderungsrisiko von Aktien

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

**Portfeuillestruktur nach Assetklassen in %**



**Veränderung zum Vorjahr**



# Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	Kurswert	in % vom Fondsvermögen
		337,7
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
Aktien*	334.350.131,55	99,01
Aktien Entwickelte Länder	326.529.719,12	96,70
Aktien Europa	90.317.537,61	26,75
Aktien Japan	16.620.482,78	4,92
Aktien USA	201.187.866,92	59,58
Aktien Sonstige Länder	18.403.831,81	5,45
Aktien Emerging Markets	7.820.412,43	2,32
Derivate	73.073,87	0,02
Finanzterminkontrakte	73.073,87	0,02
Bankguthaben	3.219.693,75	0,95
Bankguthaben in EUR	1.403.547,13	0,42
Bankguthaben in Fremdwährung	1.816.146,62	0,54
Forderungen	459.630,73	0,14
Quellensteueransprüche	236.414,96	0,07
Dividendenansprüche	223.215,77	0,07
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-423.917,67</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>337.678.612,23</b>	<b>100,00</b>

\*inkl. Investmentzertifikate

# Vermögensaufstellung

31.12.2021

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>EUR</b>	<b>334.350.131,55</b>	<b>99,01</b>
<b>Aktien</b>							
RAIFFEISEN BANK INTL AT0000606306	STK	67.000,00	67.000,00	0,00	25,8800 EUR	1.733.960,00	0,51
OMV AT0000743059	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	49,9500 EUR	849.150,00	0,25
ASX AU000000ASX7	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	93,3500 AUD	1.195.147,71	0,35
BLUESCOPE STEEL AU000000BSL0	STK	130.000,00	130.000,00	0,00	21,0900 AUD	1.755.081,14	0,52
SONIC HEALTHCARE AU000000SHL7	STK	34.000,00	64.000,00	30.000,00	46,7100 AUD	1.016.637,33	0,30
WISETECH GLOBAL AU000000WTC3	STK	30.000,00	30.000,00	0,00	59,9500 AUD	1.151.297,89	0,34
COLES GROUP AU0000030678	STK	54.000,00	0,00	0,00	18,0400 AUD	623.602,09	0,18
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM. CA1360691010	STK	14.000,00	30.000,00	16.000,00	147,4700 CAD	1.424.880,09	0,42
GFL ENVIRONMENTAL CA36168Q1046	STK	26.000,00	26.000,00	0,00	47,8100 CAD	857.904,00	0,25
HYDRO ONE CA4488112083	STK	61.000,00	61.000,00	0,00	32,7200 CAD	1.377.494,05	0,41
LOBLAW COMPANIES CA5394811015	STK	33.000,00	59.000,00	26.000,00	103,7800 CAD	2.363.601,23	0,70
MANULIFE FINANCIAL CA56501R1064	STK	80.000,00	32.000,00	28.000,00	24,3100 CAD	1.342.213,33	0,40
METRO CA59162N1096	STK	30.000,00	30.000,00	26.000,00	67,5500 CAD	1.398.598,99	0,41
NATIONAL BANK OF CANADA CA6330671034	STK	19.000,00	19.000,00	0,00	96,9300 CAD	1.271.037,65	0,38
POWER CORPORATION OF CANADA CA7392391016	STK	45.000,00	48.150,00	42.000,00	42,1100 CAD	1.307.809,10	0,39
GEORGE WESTON CA9611485090	STK	13.000,00	38.000,00	25.000,00	146,9600 CAD	1.318.527,21	0,39
NOVARTIS NA CH0012005267	STK	30.000,00	5.000,00	17.000,00	80,2800 CHF	2.326.169,89	0,69
STRAUMANN HOLDING CH0012280076	STK	560,00	960,00	400,00	1.937,0000 CHF	1.047.684,36	0,31
SONOVA HOLDING CH0012549785	STK	3.100,00	3.100,00	3.500,00	357,8000 CHF	1.071.309,22	0,32
PARTNERS GROUP HOLDING CH0024608827	STK	660,00	660,00	0,00	1.512,5000 CHF	964.166,71	0,29
KÜHNE & NAGEL INTERNAT. NA CH0025238863	STK	4.300,00	4.300,00	0,00	294,4000 CHF	1.222.697,64	0,36
NESTLE CH0038863350	STK	28.000,00	0,00	0,00	127,4400 CHF	3.446.486,70	1,02
CIE FINANCIERE RICHEMONT NA CH0210483332	STK	11.000,00	22.000,00	11.000,00	136,9500 CHF	1.455.015,21	0,43
BAYERISCHE MOTOREN WERKE DE0005190003	STK	23.000,00	23.000,00	0,00	88,4900 EUR	2.035.270,00	0,60
DEUTSCHE POST NA DE0005552004	STK	29.000,00	29.000,00	0,00	56,5400 EUR	1.639.660,00	0,49
NEMETSCHKE SE DE0006452907	STK	9.000,00	9.000,00	0,00	112,8000 EUR	1.015.200,00	0,30
MERCK DE0006599905	STK	5.200,00	5.200,00	0,00	227,0000 EUR	1.180.400,00	0,35
DAIMLER NA DE0007100000	STK	19.000,00	19.000,00	20.000,00	67,5900 EUR	1.284.210,00	0,38
SAP SE DE0007164600	STK	13.000,00	13.000,00	0,00	124,9000 EUR	1.623.700,00	0,48
SARTORIUS DE0007165631	STK	1.900,00	0,00	3.000,00	595,2000 EUR	1.130.880,00	0,33
VOLKSWAGEN VZ O.ST. DE0007664039	STK	6.100,00	6.100,00	0,00	177,4800 EUR	1.082.628,00	0,32
ALLIANZ VINK. NA DE0008404005	STK	7.600,00	9.500,00	1.900,00	207,6500 EUR	1.578.140,00	0,47
DAIMLER TRUCK HOLDING DE000DTROCK8	STK	9.500,00	9.500,00	0,00	32,2900 EUR	306.755,00	0,09



Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING VZ DE000PAH0038	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	83,4400 EUR	1.001.280,00	0,30
A.P.MOLLER-MAERSK DK0010244508	STK	760,00	760,00	540,00	23.450,0000 DKK	2.396.605,86	0,71
DSV DK0060079531	STK	5.100,00	7.600,00	2.500,00	1.527,5000 DKK	1.047.590,55	0,31
PANDORA DK0060252690	STK	4.700,00	7.400,00	2.700,00	815,4000 DKK	515.357,67	0,15
NOVO-NORDISK DK0060534915	STK	20.000,00	0,00	7.000,00	735,0000 DKK	1.976.776,24	0,59
REPSOL ES0173516115	STK	72.000,00	72.000,00	0,00	10,4360 EUR	751.392,00	0,22
TELEFONICA ES0178430E18	STK	300.000,00	300.000,00	0,00	3,8520 EUR	1.155.600,00	0,34
KESKO FI0009000202	STK	43.000,00	58.000,00	15.000,00	29,3400 EUR	1.261.620,00	0,37
ELISA FI0009007884	STK	26.000,00	6.000,00	0,00	54,1200 EUR	1.407.120,00	0,42
CREDIT AGRICOLE FR0000045072	STK	86.000,00	140.000,00	153.000,00	12,6040 EUR	1.083.944,00	0,32
HERMES INTERNATIONAL FR0000052292	STK	570,00	830,00	260,00	1.537,5000 EUR	876.375,00	0,26
CNP ASSURANCES FR0000120222	STK	34.000,00	26.000,00	66.000,00	21,7500 EUR	739.500,00	0,22
TOTALENERGIES SE FR0000120271	STK	39.000,00	39.000,00	0,00	44,9000 EUR	1.751.100,00	0,52
AXA FR0000120628	STK	54.000,00	15.000,00	13.000,00	26,2850 EUR	1.419.390,00	0,42
PERNOD-RICARD FR0000120693	STK	5.200,00	5.200,00	0,00	212,0000 EUR	1.102.400,00	0,33
ESSILORLUXOTTICA FR0000121667	STK	7.100,00	7.100,00	0,00	187,6400 EUR	1.332.244,00	0,39
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN FR0000125007	STK	11.000,00	17.000,00	6.000,00	61,9300 EUR	681.230,00	0,20
VIVENDI SE FR0000127771	STK	84.000,00	84.000,00	0,00	11,9500 EUR	1.003.800,00	0,30
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE FR0000130809	STK	68.000,00	68.000,00	0,00	30,2400 EUR	2.056.320,00	0,61
BNP PARIBAS FR0000131104	STK	25.000,00	33.000,00	40.000,00	60,6700 EUR	1.516.750,00	0,45
ORANGE FR0000133308	STK	120.000,00	194.000,00	74.000,00	9,4260 EUR	1.131.120,00	0,33
SARTORIUS STEDIM BIOTECH FR0013154002	STK	2.100,00	900,00	5.000,00	494,2000 EUR	1.037.820,00	0,31
EUROFINS SCIENTIFIC S.E. FR0014000MR3	STK	8.100,00	8.100,00	0,00	111,1600 EUR	900.396,00	0,27
BARRATT DEVELOPMENTS GB0000811801	STK	110.000,00	110.000,00	0,00	7,4500 GBP	976.118,16	0,29
RIO TINTO GB0007188757	STK	26.000,00	36.000,00	31.000,00	49,0050 GBP	1.517.634,45	0,45
LLOYDS BANKING GROUP GB0008706128	STK	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	0,4835 GBP	978.935,14	0,29
BARCLAYS GB0031348658	STK	430.000,00	570.000,00	140.000,00	1,8806 GBP	963.204,10	0,29
NEXT GB0032089863	STK	9.100,00	9.100,00	0,00	81,1600 GBP	879.704,60	0,26
KINGFISHER GB0033195214	STK	220.000,00	360.000,00	370.000,00	3,4930 GBP	915.323,69	0,27
PHOENIX GROUP HOLDINGS GB00BGXQNP29	STK	130.000,00	130.000,00	0,00	6,5040 GBP	1.007.110,95	0,30
CRODA INTERNATIONAL GB00BJFFLV09	STK	10.000,00	10.000,00	0,00	101,3500 GBP	1.207.194,33	0,36
JD SPORTS FASHION GB00BM8Q5M07	STK	320.000,00	320.000,00	0,00	2,1840 GBP	832.445,95	0,25
KERRY GROUP IE0004906560	STK	12.000,00	12.000,00	10.000,00	112,8500 EUR	1.354.200,00	0,40
SEAGATE TECHNOLOG.HOLDINGS IE00BKVD2N49	STK	19.000,00	46.000,00	27.000,00	113,7800 USD	1.907.881,03	0,56
AON IE00BLP1HW54	STK	6.800,00	6.800,00	0,00	299,8300 USD	1.799.350,45	0,53

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
ICL GROUP IL0002810146	STK	110.000,00	110.000,00	0,00	30,0100 ILS	938.225,64	0,28
BANK LEUMI LE-ISRAEL IL0006046119	STK	120.000,00	120.000,00	0,00	33,4500 ILS	1.140.843,27	0,34
ASSICURAZIONI GENERALI IT0000062072	STK	62.000,00	18.000,00	19.000,00	18,6300 EUR	1.155.060,00	0,34
MEDIOBANCA - BCA CRED.FIN. IT0000062957	STK	100.000,00	47.000,00	46.000,00	10,1100 EUR	1.011.000,00	0,30
INTESA SANPAOLO IT0000072618	STK	520.000,00	520.000,00	540.000,00	2,2740 EUR	1.182.480,00	0,35
TERNA RETE ELETTRICA NAZIO. IT0003242622	STK	210.000,00	210.000,00	0,00	7,1140 EUR	1.493.940,00	0,44
POSTE ITALIANE IT0003796171	STK	63.000,00	120.000,00	57.000,00	11,5400 EUR	727.020,00	0,22
NIPPON PROLOGIS REIT JP3047550003	STK	170,00	300,00	130,00	4070,0000 JPY	530.264,30	0,16
IIDA GROUP HOLDINGS JP3131090007	STK	23.000,00	23.000,00	0,00	2.676,0000 JPY	471.696,88	0,14
SG HOLDINGS JP3162770006	STK	13.000,00	0,00	15.000,00	2.693,0000 JPY	268.305,00	0,08
SQUARE ENIX HLDGS JP3164630000	STK	6.400,00	6.400,00	0,00	5.900,0000 JPY	289.388,35	0,09
NTT DATA JP3165700000	STK	23.000,00	23.000,00	0,00	2.466,0000 JPY	434.680,31	0,13
KAJIMA JP3210200006	STK	34.000,00	0,00	0,00	1.321,0000 JPY	344.215,80	0,10
CAPCOM JP3218900003	STK	24.000,00	24.000,00	0,00	2.708,0000 JPY	498.091,31	0,15
KIKKOMAN JP3240400006	STK	5.600,00	5.600,00	0,00	9.670,0000 JPY	415.014,78	0,12
CANON JP3242800005	STK	31.000,00	31.000,00	0,00	2.801,0000 JPY	665.462,93	0,20
INPEX JP3294460005	STK	49.000,00	49.000,00	0,00	1.002,0000 JPY	376.281,50	0,11
SHIONOGI JP3347200002	STK	7.400,00	7.400,00	0,00	8.125,0000 JPY	460.791,17	0,14
SHIZUOKA BANK JP3351200005	STK	68.000,00	120.000,00	52.000,00	822,0000 JPY	428.380,60	0,13
SEKISUI HOUSE JP3420600003	STK	20.000,00	57.000,00	37.000,00	2.469,0000 JPY	378.442,71	0,11
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS JP3476480003	STK	25.000,00	25.000,00	0,00	2.325,5000 JPY	445.559,20	0,13
KDDI JP3496400007	STK	26.000,00	22.000,00	13.000,00	3.362,0000 JPY	669.915,64	0,20
RESONA HOLDINGS JP3500610005	STK	130.000,00	215.000,00	136.000,00	447,4000 JPY	445.746,96	0,13
DAIWA SECURITIES GROUP JP3502200003	STK	84.000,00	84.000,00	0,00	648,7000 JPY	417.611,30	0,12
CHUGAI PHARMACEUTICAL JP3519400000	STK	20.000,00	20.000,00	18.900,00	3.735,0000 JPY	572.492,32	0,17
PERSOL HOLDINGS JP3547670004	STK	16.000,00	16.000,00	0,00	3.340,0000 JPY	409.558,09	0,12
ORACLE CORP. JAPAN JP3689500001	STK	4.800,00	4.800,00	0,00	8.740,0000 JPY	321.515,36	0,10
SOFTBANK JP3732000009	STK	57.000,00	29.000,00	30.000,00	1.454,5000 JPY	635.386,00	0,19
JAPAN POST HOLDINGS CO. JP3752900005	STK	68.000,00	111.000,00	68.000,00	896,8000 JPY	467.362,19	0,14
NINTENDO JP3756600007	STK	2.200,00	0,00	0,00	53.650,0000 JPY	904.568,52	0,27
HAMAMATSU PHOTONICS JP3771800004	STK	6.700,00	6.700,00	0,00	7.340,0000 JPY	376.894,61	0,11
HITACHI JP3788600009	STK	11.000,00	11.000,00	0,00	6.230,0000 JPY	525.206,14	0,16
MAKITA JP3862400003	STK	8.100,00	8.100,00	8.100,00	4.883,0000 JPY	303.124,34	0,09
MISUMI GROUP JP3885400006	STK	18.000,00	18.000,00	0,00	4.720,0000 JPY	651.123,79	0,19
MIZUHO FINANCIAL GROUP JP3885780001	STK	43.000,00	0,00	0,00	1.463,0000 JPY	482.127,43	0,14

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
MS&AD INSURANCE GRP HLDGS JP3890310000	STK	16.000,00	16.000,00	0,00	3.549,0000	JPY	435.186,13	0,13	
SUMITOMO MITSUI FINANC. GROUP JP3890350006	STK	18.000,00	0,00	0,00	3.943,0000	JPY	543.936,68	0,16	
SUMITOMO MITSUI TRUST HLDG. JP3892100003	STK	14.000,00	0,00	0,00	3.843,0000	JPY	412.332,42	0,12	
mitsubishi UFJ FINL GRP JP3902900004	STK	180.000,00	180.000,00	0,00	624,9000	JPY	862.049,28	0,26	
RECRUIT HOLDINGS JP3970300004	STK	14.000,00	14.000,00	0,00	6.972,0000	JPY	748.056,63	0,22	
LASERTEC JP3979200007	STK	3.600,00	0,00	6.100,00	35.290,0000	JPY	973.650,79	0,29	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP KYG211461085	STK	580.000,00	580.000,00	0,00	13,8200	HKD	906.885,71	0,27	
CK HUTCHISON HOLDINGS KYG217651051	STK	190.000,00	298.000,00	108.000,00	51,2000	HKD	1.100.626,80	0,33	
CK ASSET HOLDINGS KYG2177B1014	STK	210.000,00	288.000,00	78.000,00	49,6000	HKD	1.178.467,18	0,35	
SITC INTERNATIONAL HLDG.CO. KYG8187G1055	STK	340.000,00	340.000,00	0,00	28,7500	HKD	1.105.944,38	0,33	
XINYI GLASS HOLDINGS KYG9828G1082	STK	410.000,00	540.000,00	130.000,00	19,5200	HKD	905.482,77	0,27	
AEGON NL0000303709	STK	240.000,00	240.000,00	0,00	4,4070	EUR	1.057.680,00	0,31	
WOLTERS KLUWER NL0000395903	STK	15.000,00	22.000,00	20.000,00	103,0000	EUR	1.545.000,00	0,46	
ASML HOLDING NL0010273215	STK	4.800,00	6.200,00	1.400,00	710,4000	EUR	3.409.920,00	1,01	
CNH INDUSTRIAL NL0010545661	STK	67.000,00	118.000,00	51.000,00	17,0700	EUR	1.143.690,00	0,34	
NN GROUP NL0010773842	STK	24.000,00	7.000,00	29.000,00	48,0000	EUR	1.152.000,00	0,34	
AHOLD DELHAIZE N.V., KONKINKL. NL0011794037	STK	50.000,00	50.000,00	0,00	30,4850	EUR	1.524.250,00	0,45	
STELLANTIS NL00150001Q9	STK	56.000,00	91.000,00	35.000,00	16,6860	EUR	934.416,00	0,28	
NORSK HYDRO ASA NO0005052605	STK	120.000,00	190.000,00	70.000,00	69,5200	NOK	836.024,91	0,25	
EQUINOR ASA NO0010096985	STK	43.000,00	43.000,00	0,00	235,9000	NOK	1.016.540,31	0,30	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA NO0010582521	STK	37.000,00	37.000,00	0,00	214,0000	NOK	793.494,11	0,23	
TELEFONAKTIEBOLAGET L.M.ERICS. SE0000108656	STK	96.000,00	140.000,00	44.000,00	99,7900	SEK	934.513,69	0,28	
HUSQVARNA SE0001662230	STK	70.000,00	111.000,00	120.000,00	144,8500	SEK	989.108,54	0,29	
KINNEVIK SE0015810247	STK	25.000,00	25.000,00	0,00	322,7500	SEK	787.106,81	0,23	
NIBE INDUSTRIER SE0015988019	STK	79.000,00	79.000,00	0,00	136,7500	SEK	1.053.857,37	0,31	
AGNC INVESTMENT US00123Q1040	STK	130.000,00	50.000,00	30.000,00	15,2100	USD	1.745.035,74	0,52	
ALPHABET US02079K1079	STK	2.900,00	1.100,00	1.100,00	2.920,0500	USD	7.473.431,29	2,21	
AMAZON.COM US0231351067	STK	2.100,00	0,00	200,00	3.372,8900	USD	6.251.053,75	1,85	
AMERICAN WATER WORKS US0304201033	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	188,0300	USD	2.489.144,82	0,74	
AMGEN US0311621009	STK	13.000,00	15.000,00	15.000,00	226,4700	USD	2.598.279,06	0,77	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT US0357104092	STK	240.000,00	80.000,00	60.000,00	7,9500	USD	1.683.876,09	0,50	
APPLE US0378331005	STK	110.000,00	0,00	20.000,00	178,2000	USD	17.299.444,00	5,12	
BAXTER INTERNATIONAL US0718131099	STK	33.000,00	33.000,00	0,00	86,4500	USD	2.517.738,95	0,75	
BECTON, DICKINSON US0758871091	STK	12.000,00	16.000,00	4.000,00	253,2600	USD	2.682.128,67	0,79	
BLACKSTONE US09260D1072	STK	30.000,00	41.000,00	11.000,00	128,5000	USD	3.402.171,04	1,01	

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
CDW US12514G1085	STK	11.000,00	15.000,00	4.000,00	203,9700 USD	1.980.116,49	0,59
CHURCH & DWIGHT US1713401024	STK	30.000,00	52.000,00	22.000,00	101,4200 USD	2.685.199,89	0,80
COLGATE-PALMOLIVE US1941621039	STK	37.000,00	48.000,00	11.000,00	84,5900 USD	2.762.183,39	0,82
CONSOLIDATED EDISON US2091151041	STK	34.000,00	51.000,00	17.000,00	85,1800 USD	2.555.926,22	0,76
COSTCO WHOLESALE US22160K1051	STK	6.300,00	13.800,00	7.500,00	563,9100 USD	3.135.321,68	0,93
D.R. HORTON US23331A1097	STK	24.000,00	40.000,00	38.000,00	107,5100 USD	2.277.151,18	0,67
DATADOG US23804L1035	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	178,9300 USD	1.894.943,08	0,56
DEXCOM US2521311074	STK	3.700,00	3.700,00	0,00	541,3100 USD	1.767.581,86	0,52
DOLLAR GENERAL CORP. (NEW) US2566771059	STK	10.000,00	6.000,00	8.000,00	235,8300 USD	2.081.281,44	0,62
DYNATRACE US2681501092	STK	24.000,00	24.000,00	0,00	60,5700 USD	1.282.922,95	0,38
EPAM SYSTEMS US29414B1044	STK	2.800,00	2.800,00	4.700,00	673,1400 USD	1.663.394,23	0,49
EQUITABLE HOLDINGS US29452E1010	STK	60.000,00	54.000,00	81.000,00	32,7600 USD	1.734.710,09	0,51
META PLATFORMS US30303M1027	STK	9.400,00	0,00	0,00	344,3600 USD	2.856.750,51	0,85
FORTINET US34959E1091	STK	6.000,00	11.000,00	5.000,00	359,7800 USD	1.905.109,88	0,56
GARTNER US3666511072	STK	5.700,00	5.700,00	0,00	332,8000 USD	1.674.132,91	0,50
GENERAL MILLS US3703341046	STK	43.000,00	52.000,00	38.000,00	67,0500 USD	2.544.479,75	0,75
GOLDMAN SACHS GROUP US38141G1040	STK	5.800,00	5.800,00	0,00	385,5200 USD	1.973.361,57	0,58
HERSHEY US4278661081	STK	14.000,00	21.000,00	7.000,00	191,2700 USD	2.363.233,61	0,70
HUBSPOT US4435731009	STK	2.400,00	2.400,00	0,00	663,2500 USD	1.404.818,64	0,42
INTUIT US4612021034	STK	4.200,00	4.200,00	0,00	643,3600 USD	2.384.707,44	0,71
JPMORGAN CHASE US46625H1005	STK	6.900,00	6.900,00	0,00	158,4800 USD	965.062,22	0,29
JOHNSON & JOHNSON US4781601046	STK	30.000,00	29.600,00	7.000,00	172,3100 USD	4.562.086,31	1,35
KLA US4824801009	STK	6.600,00	6.600,00	0,00	427,0800 USD	2.487.625,10	0,74
KELLOGG US4878361082	STK	41.000,00	41.000,00	0,00	63,9300 USD	2.313.238,02	0,69
KEURIG DR PEPPER US49271V1008	STK	75.000,00	110.000,00	35.000,00	36,6600 USD	2.426.528,99	0,72
LAM RESEARCH US5128071082	STK	4.800,00	5.600,00	800,00	718,3300 USD	3.042.965,32	0,90
LENNAR US5260571048	STK	21.000,00	22.000,00	20.000,00	115,2500 USD	2.135.954,46	0,63
ELI LILLY & CO US5324571083	STK	19.000,00	2.000,00	3.000,00	277,2500 USD	4.648.971,85	1,38
LULULEMON ATHLETICA US5500211090	STK	4.800,00	4.800,00	0,00	398,6900 USD	1.688.917,13	0,50
LUMEN TECHNOLOGIES US5502411037	STK	170.000,00	340.000,00	170.000,00	12,7400 USD	1.911.393,52	0,57
MSCI US55354G1004	STK	3.200,00	3.200,00	0,00	612,5400 USD	1.729.880,86	0,51
MARSH & MCLENNAN COS. US5717481023	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	173,4900 USD	2.602.885,89	0,77
MCCORMICK & CO. US5797802064	STK	31.000,00	31.000,00	0,00	95,5700 USD	2.614.658,90	0,77
MCKESSON US58155Q1031	STK	10.000,00	5.000,00	9.000,00	248,9000 USD	2.196.628,72	0,65
MICROSOFT US5949181045	STK	37.000,00	16.000,00	18.000,00	339,3200 USD	11.080.081,19	3,28

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2021	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
MID-AMERICA APARTM. COMM. US59522J1034	STK	7.900,00	7.900,00	0,00	228,9400 USD	1.596.175,09	0,47
MONDELEZ INTERNATIONAL US6092071058	STK	48.000,00	65.000,00	17.000,00	65,7500 USD	2.785.279,32	0,82
MONGODB US60937P1066	STK	3.800,00	3.800,00	0,00	532,3500 USD	1.785.305,80	0,53
MONOLITHIC POWER SYSTEMS US6098391054	STK	3.600,00	3.600,00	0,00	491,5000 USD	1.561.556,79	0,46
NVIDIA US67066G1040	STK	21.600,00	21.600,00	6.700,00	295,8600 USD	5.639.904,69	1,67
PAYCOM SOFTWARE US70432V1026	STK	3.600,00	3.600,00	0,00	417,7000 USD	1.327.084,99	0,39
PEPSICO US7134481081	STK	23.000,00	23.000,00	0,00	172,6700 USD	3.504.906,89	1,04
PROCTER & GAMBLE US7427181091	STK	32.000,00	41.000,00	14.500,00	162,7700 USD	4.596.805,22	1,36
PRUDENTIAL FINANCIAL US7443201022	STK	20.000,00	4.000,00	11.000,00	108,6300 USD	1.917.394,76	0,57
PUBLIC SERVICE ENT. GROUP US7445731067	STK	41.000,00	41.000,00	0,00	66,3200 USD	2.399.717,59	0,71
PUBLIC STORAGE US74460D1090	STK	8.400,00	13.000,00	4.600,00	372,4600 USD	2.761.154,36	0,82
QUEST DIAGNOSTICS US74834L1008	STK	14.000,00	14.000,00	0,00	171,3400 USD	2.116.988,79	0,63
ROBERT HALF INTERNATIONAL US7703231032	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	111,3700 USD	1.474.318,24	0,44
SALESFORCE.COM US79466L3024	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	255,3300 USD	2.704.050,83	0,80
SHERWIN-WILLIAMS US8243481061	STK	7.700,00	16.300,00	12.300,00	350,3600 USD	2.380.877,24	0,71
TARGET US87612E1064	STK	10.000,00	13.000,00	3.000,00	231,9100 USD	2.046.686,08	0,61
TERADYNE US8807701029	STK	20.000,00	24.000,00	4.000,00	163,4200 USD	2.884.476,22	0,85
TESLA US88160R1014	STK	3.100,00	6.800,00	3.700,00	1.070,3400 USD	2.928.297,59	0,87
THERMO FISHER SCIENTIFIC US8835561023	STK	8.400,00	10.100,00	1.700,00	665,4500 USD	4.933.174,48	1,46
3M US88579Y1010	STK	17.000,00	21.000,00	4.000,00	177,6400 USD	2.665.148,71	0,79
TRACTOR SUPPLY US8923561067	STK	10.000,00	16.000,00	22.000,00	236,7200 USD	2.089.136,00	0,62
UNITEDHEALTH GROUP US91324P1021	STK	1.600,00	1.600,00	0,00	504,4300 USD	712.283,12	0,21
VERIZON COMMUNICATIONS US92343V1044	STK	71.000,00	71.000,00	60.000,00	52,2500 USD	3.273.982,88	0,97
ZSCALER US98980G1022	STK	6.000,00	11.200,00	5.200,00	324,5900 USD	1.718.771,51	0,51
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>334.350.131,55</b>	<b>99,01</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Aktienindex-Derivate</b>					<b>EUR</b>	<b>73.073,87</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Terminkontrakte</b>							
Aktienindex-Terminkontrakte							
MSCI WORLD NR.US.FUT	EUREX	STK	40,00		9.817,0000 USD	73.073,87	0,02

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
				im Berichtszeitraum			
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>					<b>EUR</b>	<b>2.977.850,82</b>	<b>0,88</b>
<b>Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>	<b>2.977.850,82</b>	<b>0,88</b>
EUR-Guthaben bei:							
Verwahrstelle	EUR	1.403.547,13			100,0000 %	1.403.547,13	0,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
	DKK	46.279,05			100,0000 %	6.223,36	0,00
	GBP	47.273,60			100,0000 %	56.308,26	0,02
	NOK	310.972,94			100,0000 %	31.163,83	0,01
	SEK	32.309,78			100,0000 %	3.151,82	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	AUD	18.759,73			100,0000 %	12.008,92	0,00
	CAD	103.943,95			100,0000 %	71.737,43	0,02
	CHF	14.405,58			100,0000 %	13.913,73	0,00
	HKD	152.854,32			100,0000 %	17.293,95	0,01
	ILS	121.071,21			100,0000 %	34.410,38	0,01
	JPY	45.824.673,00			100,0000 %	351.195,09	0,10
	NZD	50.604,29			100,0000 %	30.536,02	0,01
	SGD	10.042,33			100,0000 %	6.554,19	0,00
	USD	1.064.894,99			100,0000 %	939.806,71	0,28
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>701.473,66</b>	<b>0,21</b>
Dividendenansprüche	EUR	223.215,77			EUR	223.215,77	0,07
Einschüsse (Initial Margins)	EUR	241.842,93			EUR	241.842,93	0,07
Quellensteuerrückerstattungsansprüche	EUR	236.414,96			EUR	236.414,96	0,07
<b>Sonstige Verbindlichkeiten*</b>	<b>EUR</b>	<b>- 423.917,67</b>			<b>EUR</b>	<b>- 423.917,67</b>	<b>- 0,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>337.678.612,23</b>	<b>100,00**</b>
* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung.							
** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.							
<b>ODDO BHF Algo Global CR-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					STK	0,0000	
<b>ODDO BHF Algo Global CRW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	97,63	
Umlaufende Anteile					STK	154.191,8900	
<b>ODDO BHF Algo Global DRW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	150,49	
Umlaufende Anteile					STK	2.141.678,1010	
<b>ODDO BHF Algo Global CNW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					STK	0,0000	
<b>ODDO BHF Algo Global CI-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					STK	0,0000	
<b>ODDO BHF Algo Global CIW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	1.598,23	
Umlaufende Anteile					STK	201,0000	
Bestand der Wertpapiere							99,01
Bestand der Derivate							0,02

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Alle Vermögenswerte per 30.12.2021

**Devisenkurse (in Mengennote) per 30.12.2021**

AUSTRALISCHE DOLLAR	(AUD)	1,56215	= 1 EURO (EUR)
DAENISCHE KRONEN	(DKK)	7,43635	= 1 EURO (EUR)
ENGL.PFUND	(GBP)	0,83955	= 1 EURO (EUR)
HONGKONG DOLLAR	(HKD)	8,8386	= 1 EURO (EUR)
ISRAELISCHE SCHEKEL	(ILS)	3,51845	= 1 EURO (EUR)
JAPAN.YEN	(JPY)	130,4821	= 1 EURO (EUR)
KANADISCHE DOLLAR	(CAD)	1,44895	= 1 EURO (EUR)
NORW.KRONEN	(NOK)	9,97865	= 1 EURO (EUR)
NZ DOLLAR	(NZD)	1,6572	= 1 EURO (EUR)
SCHWED.KRONE	(SEK)	10,25115	= 1 EURO (EUR)
SCHWEIZER FRANKEN	(CHF)	1,03535	= 1 EURO (EUR)
SINGAPUR DOLLAR	(SGD)	1,5322	= 1 EURO (EUR)
US DOLLAR	(USD)	1,1331	= 1 EURO (EUR)

**Terminbörsen**

EUREX EUROPEAN EXCHANGE

---

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
SCHLUMBERGER	AN8068571086	STK	0,00	97.000,00
VERBUND	AT0000746409	STK	0,00	27.000,00
VOESTALPINE	AT0000937503	STK	25.000,00	25.000,00
BHP GROUP	AU000000BHP4	STK	0,00	50.000,00
EVOLUTION MINING	AU000000EVN4	STK	0,00	500.000,00
FORTESCUE METALS GROUP	AU000000FMG4	STK	0,00	180.000,00
GOODMAN GROUP	AU000000GMG2	STK	67.000,00	67.000,00
NORTHERN STAR RESOURCES	AU000000NST8	STK	0,00	120.000,00
ORIGIN ENERGY	AU000000ORG5	STK	0,00	310.000,00
WESFARMERS	AU000000WES1	STK	28.000,00	28.000,00
SOLVAY	BE0003470755	STK	6.400,00	6.400,00
AGEAS	BE0974264930	STK	0,00	25.000,00
INVESCO	BMG491BT1088	STK	0,00	140.000,00
KERRY PROPERTIES	BMG524401079	STK	0,00	330.000,00
AGNICO EAGLE MINES	CA0084741085	STK	40.000,00	40.000,00
ALIMENTATION COUCHE-TARD	CA01626P4033	STK	0,00	29.000,00
ALTAGAS	CA0213611001	STK	64.000,00	64.000,00
B2GOLD	CA11777Q2099	STK	350.000,00	350.000,00
DOLLARAMA	CA25675T1075	STK	19.000,00	19.000,00
EMPIRE	CA2918434077	STK	34.000,00	34.000,00
FRANCO-NEVADA	CA3518581051	STK	0,00	9.600,00
GREAT-WEST LIFECO	CA39138C1068	STK	120.000,00	120.000,00
IMPERIAL OIL	CA4530384086	STK	32.000,00	32.000,00
KINROSS GOLD	CA4969024047	STK	0,00	100.000,00
KIRKLAND LAKE GOLD	CA49741E1007	STK	18.000,00	49.000,00
LUNDIN MINING	CA5503721063	STK	270.000,00	270.000,00
MAGNA INTERNATIONAL	CA5592224011	STK	15.000,00	15.000,00
WASTE CONNECTIONS	CA94106B1013	STK	31.000,00	31.000,00
BARRY CALLEBAUT NA	CH0009002962	STK	0,00	530,00
CREDIT SUISSE GROUP	CH0012138530	STK	0,00	92.000,00
SWATCH GROUP	CH0012255151	STK	3.000,00	3.000,00
SWISS LIFE HOLDING	CH0014852781	STK	1.700,00	1.700,00
GEBERIT	CH0030170408	STK	1.400,00	1.400,00
JULIUS BAER GRUPPE	CH0102484968	STK	13.000,00	13.000,00
SIKA	CH0418792922	STK	3.500,00	3.500,00
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CH0531751755	STK	10.000,00	21.000,00
BECHTLE	DE0005158703	STK	3.500,00	3.500,00
CARL ZEISS MEDITEC	DE0005313704	STK	4.700,00	4.700,00
HEIDELBERGCEMENT	DE0006047004	STK	0,00	14.000,00
HENKEL VZ O.ST.	DE0006048432	STK	7.800,00	7.800,00
SIEMENS	DE0007236101	STK	0,00	11.000,00
KION GROUP	DE000KGX8881	STK	0,00	9.700,00
NOVOZYMES NA. B	DK0060336014	STK	0,00	20.000,00
COLOPLAST	DK0060448595	STK	0,00	6.600,00
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	STK	330.000,00	330.000,00
ENDESA	ES0130670112	STK	67.000,00	111.000,00
CAIXABANK	ES0140609019	STK	0,00	410.000,00
SIEMENS GAMESA RENEW. EN.	ES0143416115	STK	0,00	31.000,00
ACS, ACT.DE CONSTR.Y SERV.SA	ES0167050915	STK	0,00	35.000,00
TELEFONICA ANR.	ES06784309F4	STK	300.000,00	300.000,00
NOKIA	FI0009000681	STK	130.000,00	130.000,00
NORDEA BANK ABP	FI4000297767	STK	110.000,00	110.000,00
L'ORÉAL	FR0000120321	STK	4.700,00	4.700,00
EURAZEO SE	FR0000121121	STK	11.000,00	11.000,00
FAURECIA SE	FR0000121147	STK	1.549,64	1.549,64
KERING	FR0000121485	STK	1.100,00	1.100,00
PUBLICIS GROUPE	FR0000130577	STK	20.000,00	48.000,00
SUEZ	FR0010613471	STK	0,00	47.000,00
ASHTREAD GROUP	GB0000536739	STK	10.000,00	10.000,00
AVIVA	GB0002162385	STK	0,00	270.000,00
BRITISH AMERICAN TOBACCO	GB0002875804	STK	9.000,00	45.000,00
TAYLOR WIMPEY	GB0008782301	STK	310.000,00	310.000,00
UNILEVER	GB00B10RZP78	STK	0,00	36.000,00
UNILEVER	GB00B10RZP78	STK	36.000,00	36.000,00
EXPERIAN	GB00B19NVL48	STK	0,00	27.000,00
MONDI	GB00BICRLC47	STK	31.000,00	31.000,00
HARGREAVES LANSDOWN	GB00BIVZ0M25	STK	0,00	40.000,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
				im Berichtszeitraum
3I GROUP	GB00BIYW4409	STK	80.000,00	80.000,00
RECKITT BENCKISER GROUP	GB00B24CGK77	STK	5.000,00	22.000,00
EVRAZ	GB00B71N6K86	STK	0,00	180.000,00
NATWEST GROUP	GB00B7T77214	STK	750.000,00	750.000,00
AVEVA GROUP	GB00BBG9VN75	STK	15.000,00	15.000,00
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GB00BWFGQN14	STK	8.400,00	8.400,00
JD SPORTS FASHION	GB00BYX91H57	STK	64.000,00	64.000,00
CLP HOLDINGS	HK0002007356	STK	0,00	130.000,00
SINO LAND	HK0083000502	STK	860.000,00	860.000,00
TECHTRONIC INDUSTRIES	HK0669013440	STK	0,00	72.000,00
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR	HK0823032773	STK	110.000,00	110.000,00
BANK OF CHINA (HONGKONG)	HK2388011192	STK	0,00	450.000,00
CRH	IE0001827041	STK	21.000,00	21.000,00
KINGSPAN GROUP	IE0004927939	STK	21.000,00	21.000,00
SEAGATE TECHNOLOGY	IE00B58JVZ52	STK	27.000,00	27.000,00
JOHNSON CONTROLS INTERNAT.	IE00BY7QL619	STK	38.000,00	38.000,00
ENEL	IT0003128367	STK	0,00	190.000,00
ENI	IT0003132476	STK	78.000,00	78.000,00
GLENCORE	JE00B4T3BW64	STK	220.000,00	220.000,00
FERGUSON	JE00BJVNSS43	STK	8.300,00	17.500,00
DAIWA HOUSE REIT INVESTM.	JP3046390005	STK	320,00	320,00
AISIN	JP3102000001	STK	15.000,00	15.000,00
SEVEN BANK	JP3105220002	STK	0,00	190.000,00
AGC	JP3112000009	STK	8.900,00	8.900,00
MEBUKI FINANCIAL GROUP	JP3117700009	STK	0,00	170.000,00
ISUZU MOTORS	JP3137200006	STK	48.000,00	48.000,00
ITOCHU	JP3143600009	STK	0,00	23.000,00
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JP3143900003	STK	0,00	9.000,00
AIR WATER	JP3160670000	STK	0,00	26.000,00
RENESAS ELECTRONICS	JP3164720009	STK	0,00	48.000,00
OBIC	JP3173400007	STK	0,00	2.800,00
OSAKA GAS	JP3180400008	STK	25.000,00	25.000,00
JAPAN EXCHANGE GROUP	JP3183200009	STK	0,00	21.000,00
ONO PHARMACEUTICAL	JP3197600004	STK	0,00	15.000,00
OMRON	JP3197800000	STK	4.800,00	4.800,00
ORIX	JP3200450009	STK	36.000,00	36.000,00
KAO	JP3205800000	STK	0,00	7.600,00
CALBEE	JP3220580009	STK	0,00	12.000,00
JAPAN POST INSURANCE CO.	JP3233250004	STK	0,00	27.000,00
KURITA WATER INDUSTRIES	JP3270000007	STK	9.500,00	9.500,00
KOITO MFG.	JP3284600008	STK	4.300,00	4.300,00
KOBE BUSSAN	JP3291200008	STK	18.000,00	18.000,00
KONAMI HOLDINGS	JP3300200007	STK	4.400,00	4.400,00
KOBAYASHI PHARMACEUT.	JP3301100008	STK	0,00	4.900,00
SUNDRUG	JP3336600006	STK	12.000,00	12.000,00
SHIMAMURA	JP3358200008	STK	0,00	3.300,00
SHIN-ETSU CHEMICAL	JP3371200001	STK	3.800,00	3.800,00
GMO PAYMENT GATEWAY	JP3385890003	STK	0,00	4.800,00
JFE HOLDINGS	JP3386030005	STK	39.000,00	39.000,00
ENEOS HOLDINGS	JP3386450005	STK	87.000,00	87.000,00
ZOZO	JP3399310006	STK	18.000,00	30.000,00
SUMITOMO CHEMICAL	JP3401400001	STK	97.000,00	97.000,00
SUMITOMO METAL MINING	JP3402600005	STK	6.600,00	6.600,00
SECOM	JP3421800008	STK	0,00	5.100,00
SOHGO SECURITY SERVICES CO.	JP3431900004	STK	21.000,00	21.000,00
M3	JP3435750009	STK	0,00	13.000,00
CHUBU ELECTRIC POWER	JP3526600006	STK	0,00	23.000,00
T & D HOLDINGS	JP3539220008	STK	0,00	40.000,00
TEIJIN	JP3544000007	STK	25.000,00	25.000,00
DISCO	JP3548600000	STK	0,00	1.500,00
DENTSU GROUP	JP3551520004	STK	18.000,00	18.000,00
TOYO SUISAN KAISHA	JP3613000003	STK	0,00	6.900,00
TOYOTA MOTOR	JP3633400001	STK	95.000,00	95.000,00
TOYOTA TSUSHO	JP3635000007	STK	7.200,00	7.200,00
NISSIN FOODS HOLDINGS	JP3675600005	STK	8.400,00	13.000,00
AOZORA BANK	JP3711200000	STK	0,00	23.000,00
NEC	JP3733000008	STK	0,00	11.000,00
NIDEC	JP3734800000	STK	0,00	6.400,00
NIPPON TEL. AND TEL.	JP3735400008	STK	0,00	20.000,00
NIPPON PAINT HOLDINGS	JP3749400002	STK	0,00	6.600,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
				im Berichtszeitraum
NIPPON YUSEN K.K. (NYK LINE)	JP3753000003	STK	0,00	19.000,00
NITORI HOLDINGS	JP3756100008	STK	2.900,00	5.600,00
NOMURA HOLDINGS	JP3762600009	STK	0,00	170.000,00
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JP3762800005	STK	0,00	19.000,00
FANUC	JP3802400006	STK	5.800,00	5.800,00
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JP3805010000	STK	32.000,00	50.000,00
FUJITSU	JP3818000006	STK	3.000,00	3.000,00
BROTHER INDUSTRIES	JP3830000000	STK	14.000,00	14.000,00
MARUBENI	JP3877600001	STK	52.000,00	52.000,00
mitsui chemicals	JP3888300005	STK	19.000,00	19.000,00
MITSUBISHI GAS CHEMICAL	JP3896800004	STK	0,00	18.000,00
MEIJI HOLDINGS	JP3918000005	STK	0,00	9.300,00
MERCARI	JP3921290007	STK	0,00	7.700,00
MONOTARO	JP3922950005	STK	13.000,00	13.000,00
YASKAWA ELECTRIC	JP3932000007	STK	6.800,00	6.800,00
Z HOLDINGS	JP3933800009	STK	0,00	67.000,00
YAMADA HOLDINGS	JP3939000000	STK	61.000,00	61.000,00
YAMATO HOLDINGS	JP3940000007	STK	14.000,00	14.000,00
YAMAHA MOTOR	JP3942800008	STK	31.000,00	31.000,00
JAPAN POST BANK CO.	JP3946750001	STK	57.000,00	57.000,00
ARCELORMITTAL	LU1598757687	STK	46.000,00	46.000,00
RANDSTAD	NL0000379121	STK	12.000,00	12.000,00
LYONDELLBASELL INDUSTRIES	NL0009434992	STK	14.000,00	14.000,00
ING GROEP	NL0011821202	STK	120.000,00	270.000,00
QIAGEN	NL0012169213	STK	36.000,00	36.000,00
DAVIDE CAMPARI-MILANO	NL0015435975	STK	0,00	77.000,00
YARA INTERNATIONAL	NO0010208051	STK	19.000,00	54.000,00
SCHIBSTED ASA	NO0010736879	STK	0,00	21.000,00
FISHER & PAYKEL HEALT.CORP.	NZFAPE0001S2	STK	25.000,00	84.000,00
SPARK NEW ZEALAND	NZTELE0001S4	STK	0,00	360.000,00
OIL SEARCH	PG0008579883	STK	220.000,00	220.000,00
SKANSKA NA B	SE0000113250	STK	28.000,00	28.000,00
SWEDBANK	SE0000242455	STK	35.000,00	90.000,00
FASTIGHETS AB BALDER	SE0000455057	STK	8.800,00	8.800,00
ICA GRUPPEN	SE0000652216	STK	34.000,00	34.000,00
TELE2	SE0005190238	STK	40.000,00	140.000,00
EVOLUTION AB (PUBL)	SE0012673267	STK	0,00	18.000,00
EQT	SE0012853455	STK	29.000,00	29.000,00
KINNEVIK	SE0014684528	STK	0,00	23.000,00
BOLIDEN	SE0015811559	STK	27.000,00	27.000,00
VENTURE	SG0531000230	STK	0,00	56.000,00
UNITED OVERSEAS BANK	SG1M31001969	STK	55.000,00	55.000,00
CAPITALAND INTEGRATED COMM.TR.	SG1M51904654	STK	620.000,00	620.000,00
OVERSEA-CHINESE BNKG CORP.	SG1S04926220	STK	110.000,00	110.000,00
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	STK	40.000,00	40.000,00
ALBEMARLE	US0126531013	STK	6.400,00	6.400,00
ALIGN TECHNOLOGY	US0162551016	STK	2.300,00	2.300,00
ALLY FINANCIAL	US02005N1000	STK	27.000,00	27.000,00
ALTRIA GROUP	US02209S1033	STK	0,00	60.000,00
AMERICAN EXPRESS	US0258161092	STK	12.000,00	12.000,00
AMERICAN FINANCIAL GROUP	US0259321042	STK	18.000,00	18.000,00
AMERISOURCEBERGEN	US03073E1055	STK	25.000,00	25.000,00
APPLIED MATERIALS	US0382221051	STK	15.000,00	15.000,00
BALL	US0584981064	STK	10.000,00	38.000,00
BANK OF AMERICA	US0605051046	STK	100.000,00	100.000,00
BOOZ ALLEN HAMILTON HLDG	US0995021062	STK	35.000,00	35.000,00
BRISTOL-MYERS SQUIBB	US1101221083	STK	0,00	49.000,00
CBRE GROUP	US12504L1098	STK	27.000,00	27.000,00
CSX	US1264081035	STK	0,00	33.000,00
CAMDEN PROPERTY TRUST	US1331311027	STK	9.900,00	9.900,00
CARRIER GLOBAL	US14448C1045	STK	0,00	52.000,00
LUMEN TECHNOLOGIES	US1567001060	STK	0,00	170.000,00
CHARLES RIVER LABS INTL	US1598641074	STK	3.700,00	3.700,00
CINTAS	US1729081059	STK	4.200,00	4.200,00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	US1746101054	STK	0,00	63.000,00
CLOROX	US1890541097	STK	0,00	10.000,00
CLOUDFLARE	US18915M1071	STK	13.000,00	13.000,00
CONAGRA BRANDS	US2058871029	STK	18.000,00	58.000,00
CORNING	US2193501051	STK	0,00	48.000,00
CROWDSTRIKE HOLDINGS	US22788C1053	STK	0,00	11.000,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
				im Berichtszeitraum
DARDEN RESTAURANTS	US2371941053	STK	16.000,00	16.000,00
DEERE	US2441991054	STK	7.300,00	15.700,00
DELL TECHNOLOGIES	US24703L2025	STK	0,00	23.000,00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	US2547091080	STK	12.000,00	12.000,00
EBAY	US2786421030	STK	50.000,00	50.000,00
EQUIFAX	US2944291051	STK	6.000,00	6.000,00
ETSY	US29786A1060	STK	5.500,00	5.500,00
EXACT SCIENCES	US30063P1057	STK	7.800,00	7.800,00
EXPEDIA GROUP	US30212P3038	STK	13.000,00	13.000,00
EXPEDITORS INTL OF WASH.	US3021301094	STK	11.000,00	11.000,00
EXTRA SPACE STORAGE	US30225T1025	STK	10.000,00	10.000,00
FMC	US3024913036	STK	8.000,00	29.000,00
FEDEX	US31428X1063	STK	0,00	7.200,00
FORTUNE BRANDS HOME & SEC.	US34964C1062	STK	0,00	18.000,00
FRANKLIN RESOURCES	US3546131018	STK	0,00	80.000,00
FREEPORT-MCMORAN	US35671D8570	STK	42.000,00	42.000,00
HP	US40434L1052	STK	70.000,00	70.000,00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	US42824C1099	STK	0,00	180.000,00
HOWMET AEROSPACE	US44320H1082	STK	66.000,00	66.000,00
HUMANA	US4448591028	STK	2.800,00	8.800,00
IAC INTERACTIVE	US44891N1090	STK	5.500,00	5.500,00
INTERPUBLIC GROUP OF COMP.	US4606901001	STK	71.000,00	71.000,00
INVITATION HOMES	US46187W1071	STK	36.000,00	36.000,00
KEY	US4932671088	STK	0,00	140.000,00
KIMBERLY-CLARK	US4943681035	STK	16.000,00	16.000,00
KRAFT HEINZ	US5007541064	STK	64.000,00	64.000,00
KROGER	US5010441013	STK	61.000,00	61.000,00
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	STK	0,00	27.000,00
MASTERCARD	US57636Q1040	STK	3.000,00	15.000,00
MERCADOLIBRE	US58733R1023	STK	0,00	1.500,00
METLIFE	US59156R1086	STK	0,00	45.000,00
MODERNA	US60770K1079	STK	7.200,00	7.200,00
MOHAWK INDUSTRIES	US6081901042	STK	11.000,00	11.000,00
MOODY'S	US6153691059	STK	5.100,00	5.100,00
MORGAN STANLEY	US6174464486	STK	25.000,00	25.000,00
MOSAIC	US61945C1036	STK	38.000,00	38.000,00
NETAPP	US64110D1046	STK	39.000,00	39.000,00
NEWS	US65249B1098	STK	80.000,00	80.000,00
NORTONLIFELOCK	US6687711084	STK	93.000,00	93.000,00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	US6795801009	STK	5.900,00	5.900,00
ORACLE	US68389X1054	STK	17.000,00	66.000,00
OTIS WORLDWIDE	US68902V1070	STK	18.000,00	18.000,00
PTC	US69370C1009	STK	8.600,00	8.600,00
PALO ALTO NETWORKS	US6974351057	STK	3.400,00	3.400,00
PELOTON INTERACTIVE	US70614W1009	STK	0,00	14.000,00
PINTEREST	US72352L1061	STK	0,00	37.000,00
PULTE GROUP	US7458671010	STK	39.000,00	72.000,00
QUALCOMM	US7475251036	STK	0,00	31.000,00
RAYMOND JAMES FINANCIAL	US7547301090	STK	17.000,00	17.000,00
ROCKWELL AUTOMATION	US7739031091	STK	0,00	10.000,00
ROKU	US77543R1023	STK	0,00	7.800,00
ROLLINS	US7757111049	STK	0,00	40.500,00
S&P GLOBAL	US78409V1044	STK	4.400,00	12.000,00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	US78467J1007	STK	13.000,00	49.000,00
SVB FINANCIAL GROUP	US78486Q1013	STK	2.500,00	2.500,00
J.M. SMUCKER	US8326964058	STK	0,00	18.000,00
SNAP-ON	US8330341012	STK	9.100,00	9.100,00
BLOCK	US8522341036	STK	0,00	11.000,00
SUNRUN	US86771W1053	STK	0,00	19.000,00
TRIMBLE	US8962391004	STK	16.000,00	16.000,00
U.S. BAN	US9029733048	STK	49.000,00	49.000,00
UNION PACIFIC	US9078181081	STK	3.000,00	19.000,00
UNITED PARCEL SERVICE	US9113121068	STK	0,00	13.000,00
VISA	US92826C8394	STK	3.000,00	25.000,00
WATERS	US9418481035	STK	3.900,00	3.900,00
WELLS FARGO	US9497461015	STK	100.000,00	100.000,00
WEST PHARMACEUTIC SERVICES	US9553061055	STK	0,00	5.500,00
WEYERHAEUSER	US9621661043	STK	41.000,00	41.000,00
WHIRLPOOL	US9633201069	STK	0,00	8.100,00
ZILLOW GROUP	US98954M2008	STK	0,00	15.000,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen
					in 1.000
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS	US98980L1017	STK	0,00	4.100,00	
<hr/>					
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
ROCHE HOLDING GENUESSE	CH0012032048	STK	0,00	7.100,00	
<hr/>					
<b>Derivate</b>					
In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheiden Angabe der Käufe und Verkäufe.					
<hr/>					
<b>Aktienindex-Derivate</b>					
<hr/>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<hr/>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<hr/>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
MSCI WORLD NR.USD FUTURE		EUR			- 25.736

## ODDO BHF Algo Global CRW-EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

Anteilumlauf: 154.191,8900	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Erträge</b>		
Dividenden inländischer Aussteller	5.691,89	0,0369143
REITs Erträge ausländischer Aussteller	16.268,85	0,1055104
abzgl. ausländische Quellensteuer	-2.365,10	-0,0153387
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	291.535,01	1,8907286
abzgl. ausländische Quellensteuer	-32.587,17	-0,2113417
<b>Zwischensumme</b>	<b>278.543,48</b>	<b>1,8064729</b>
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-628,30	-0,0040748
<b>Zwischensumme</b>	<b>-628,30</b>	<b>-0,0040748</b>
andere Erträge	7.136,58	0,0462838
<b>Zwischensumme</b>	<b>7.136,58</b>	<b>0,0462838</b>
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>285.051,76</b>	<b>1,8486819</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-197.344,22	-1,2798612
Verwahrstellengebühr	-3.143,82	-0,0203890
Fremdkosten der Verwahrstelle	-972,07	-0,0063043
Prüfungskosten	-489,13	-0,0031722
Veröffentlichungskosten	-582,40	-0,0037771
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	-8.518,91	-0,0552488
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-211.050,55</b>	<b>-1,3687526</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>74.001,21</b>	<b>0,4799293</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
Realisierte Gewinne	3.171.588,39	20,5690999
Realisierte Verluste	-503.840,84	-3,2676222
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>2.667.747,55</b>	<b>17,3014777</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.741.748,76</b>	<b>17,7814070</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.090.743,48	7,0739355
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	10.884,47	0,0705904
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.101.627,95</b>	<b>7,1445259</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.843.376,71</b>	<b>24,9259329</b>

## ODDO BHF Algo Global CRW-EUR

### Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

		EUR insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>11.738.416,55</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 593.481,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	197.928,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 791.409,05	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		65.113,84
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.843.376,71
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	75.590,70	
Ertragsausgleich	- 1.589,49	
Ordentlicher Nettoertrag	74.001,21	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	2.678.103,93	
Ertragsausgleich	- 62.318,63	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	2.615.785,30	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	53.167,97	
Ertragsausgleich	- 1.205,72	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	51.962,25	
nicht realisierte Gewinne	1.090.743,48	
nicht realisierte Verluste	10.884,47	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	1.101.627,95	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>15.053.426,10</b>

\* In den realisierten Gewinnen und Verlusten sind die realisierten Nettoergebnisse der einzelnen außerordentlichen Ertragsarten ausgewiesen.

### Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

Anteilumlauf: 154.191,8900	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.741.748,76	17,7814070
Ordentlicher Nettoertrag	74.001,21	0,4799293
Kursgewinne/-verluste	2.667.747,55	17,3014777
Außerordentliche Erträge aus Aktien	2.615.785,30	16,9644804
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	51.962,25	0,3369973
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Wiederanlage</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	2.741.748,76	17,7814071

### Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2018	9.726.692,67	55,37
2019	11.922.047,42	70,82
2020	11.738.416,55	72,85
2021	15.053.426,10	97,63

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

## ODDO BHF Algo Global DRW-EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

Anteilumlauf: 2.141.678,1010	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Erträge</b>		
Dividenden inländischer Aussteller	121.865,64	0,0569019
REITs Erträge ausländischer Aussteller	348.398,54	0,1626755
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 50.506,82	- 0,0235828
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	6.243.564,43	2,9152674
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 698.063,61	- 0,3259424
<b>Zwischensumme</b>	<b>5.965.258,18</b>	<b>2,7853196</b>
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 13.452,42	- 0,0062813
<b>Zwischensumme</b>	<b>- 13.452,42</b>	<b>- 0,0062813</b>
andere Erträge	153.073,46	0,0714736
<b>Zwischensumme</b>	<b>153.073,46</b>	<b>0,0714736</b>
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>6.104.879,22</b>	<b>2,8505119</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	- 4.227.733,53	- 1,9740285
Verwahrstellengebühr	- 67.354,42	- 0,0314494
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 20.818,13	- 0,0097205
Prüfungskosten	- 10.476,85	- 0,0048919
Veröffentlichungskosten	- 12.472,26	- 0,0058236
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 69.736,57	- 0,0325616
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>- 4.408.591,76</b>	<b>- 2,0584755</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.696.287,46</b>	<b>0,7920364</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
Realisierte Gewinne	67.972.114,40	31,7377828
Realisierte Verluste	- 10.798.938,20	- 5,0422789
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>57.173.176,20</b>	<b>26,6955039</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>58.869.463,66</b>	<b>27,4875403</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	23.082.801,29	10,7779041
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	361.442,14	0,1687659
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>23.444.243,43</b>	<b>10,9466700</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>82.313.707,09</b>	<b>38,4342103</b>

## ODDO BHF Algo Global DRW-EUR

### Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

		EUR insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>252.175.906,38</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		- 1.123.897,17
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 12.358.980,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.541.451,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 14.900.431,89	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		1.297.205,73
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		82.313.707,09
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	1.733.153,89	
Ertragsausgleich	- 36.866,43	
Ordentlicher Nettoertrag	1.696.287,46	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	57.297.308,14	
Ertragsausgleich	- 1.236.924,14	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	56.060.384,00	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	1.136.207,36	
Ertragsausgleich	- 23.415,16	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	1.112.792,20	
nicht realisierte Gewinne	23.082.801,29	
nicht realisierte Verluste	361.442,14	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	23.444.243,43	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>322.303.941,58</b>

\* In den realisierten Gewinnen und Verlusten sind die realisierten Nettoergebnisse der einzelnen außerordentlichen Ertragsarten ausgewiesen.

### Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 2.141.678,1010		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	35.922.277,24	16,7729582
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	58.869.463,66	27,4875403
Ordentlicher Nettoertrag	1.696.287,46	0,7920364
Kursgewinne/-verluste	57.173.176,20	26,6955039
Außerordentliche Erträge aus Aktien	56.060.384,00	26,1759150
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	1.112.792,20	0,5195889
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	93.099.815,20	43,4704987
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>1.691.925,70</b>	<b>0,7900000</b>
1. Endausschüttung	1.691.925,70	0,7900000

Die Endausschüttung i. H. v. 0,79 Euro je Anteil erfolgt auf 2.124.755,146 Anteile per 17.2.2022.

### Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2018	221.609.868,79	86,51
2019	261.827.327,61	110,69
2020	252.175.906,38	112,73
2021	322.303.941,58	150,49

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



## ODDO BHF Algo Global CIW-EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

Anteilumlauf: 201,0000	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Erträge</b>		
Dividenden inländischer Aussteller	120,88	0,6013930
REITs Erträge ausländischer Aussteller	346,16	1,7221891
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 51,01	- 0,2537811
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	6.196,84	30,8300498
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 692,09	- 3,4432338
<b>Zwischensumme</b>	<b>5.920,78</b>	<b>29,4566170</b>
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 13,40	- 0,0666667
<b>Zwischensumme</b>	<b>- 13,40</b>	<b>- 0,0666667</b>
andere Erträge	151,46	0,7535323
<b>Zwischensumme</b>	<b>151,46</b>	<b>0,7535323</b>
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>6.058,84</b>	<b>30,1434826</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	- 2.059,12	- 10,2443781
Verwahrstellengebühr	- 66,77	- 0,3321891
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 20,71	- 0,1030348
Prüfungskosten	- 9,92	- 0,0493532
Veröffentlichungskosten	- 11,93	- 0,0593532
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 63,51	- 0,3159701
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>- 2.231,96</b>	<b>- 11,1042785</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>3.826,88</b>	<b>19,0392041</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
Realisierte Gewinne	67.377,69	335,2123881
Realisierte Verluste	- 10.703,75	- 53,2524876
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>56.673,94</b>	<b>281,9599005</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>60.500,82</b>	<b>300,9991046</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	23.495,16	116,8913433
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 106,50	- 0,5298507
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>23.388,66</b>	<b>116,3614926</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>83.889,48</b>	<b>417,3605972</b>

## ODDO BHF Algo Global CIW-EUR

### Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

		EUR insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>322.939,28</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-90.775,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-90.775,01	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		5.190,80
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		83.889,48
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	3.942,22	
Ertragsausgleich	-115,34	
Ordentlicher Nettoertrag	3.826,88	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	60.593,39	
Ertragsausgleich	-5.023,45	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	55.569,94	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	1.156,01	
Ertragsausgleich	-52,01	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	1.104,00	
nicht realisierte Gewinne	23.495,16	
nicht realisierte Verluste	-106,50	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	23.388,66	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>321.244,55</b>

\* In den realisierten Gewinnen und Verlusten sind die realisierten Nettoergebnisse der einzelnen außerordentlichen Ertragsarten ausgewiesen.

### Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

Anteilumlauf: 201,0000	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	60.500,82	300,9991046
Ordentlicher Nettoertrag	3.826,88	19,0392041
Kursgewinne/-verluste	56.673,94	281,9599005
Außerordentliche Erträge aus Aktien	55.569,94	276,4673632
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	1.104,00	5,4925373
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Wiederanlage</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	60.500,82	300,9991045

### Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2018	105.800,55	904,28
2019	184.109,78	1.165,25
2020	322.939,28	1.182,93
2021	321.244,55	1.598,23

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

# Anhang

---

## gemäß § 7 Nr. 9 KARBV\*

### Kurzdarstellung der Anteilklassen

#### ODDO BHF Algo Global CR-EUR

<b>Auflegung:</b>	1. Oktober 2018
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A2JQGV
<b>ISIN:</b>	DE000A2JQGV4
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 2,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,3 % p. a. zzgl. einer erfolgsabhängigen Vergütung**
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,12 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.***); zzt. 0,025 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, zzt. 5 %
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

#### ODDO BHF Algo Global CRW-EUR

<b>Auflegung:</b>	2. Januar 1998
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	977298
<b>ISIN:</b>	DE0009772988
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 2,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,5 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,12 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.***); zzt. 0,025 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, zzt. 5 %
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

#### ODDO BHF Algo Global DRW-EUR

<b>Auflegung:</b>	15. Juni 2018
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A14IW0
<b>ISIN:</b>	DE000A14IW00
<b>Ausschüttung:</b>	Mitte Februar
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 2,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,5 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,12 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.***); zzt. 0,025 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, zzt. 5 %
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

\*Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

\*\* Bis zu 10 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex, MSCI World (EUR, Net return)<sup>®</sup>, am Ende einer Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 5 Prozent des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens.

\*\*\* Die Mindestvergütung wird dem Fonds insgesamt nur einmal belastet, unabhängig von der Anzahl der Anteilklassen.

#### ODDO BHF Algo Global CNW-EUR

<b>Auflegung:</b>	15. Juni 2018
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A141WT
<b>ISIN:</b>	DE000A141WT6
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 2,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,9 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,12 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, zzt. 5 %
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

Die Anteile der Anteilklasse CNW-EUR dürfen ausschließlich im Rahmen eines Mandats für Vermögensverwaltung oder Honoraranlageberatung erworben werden.

#### ODDO BHF Algo Global CI-EUR

<b>Auflegung:</b>	1. Oktober 2018
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A2JQGU
<b>ISIN:</b>	DE000A2JQGU6
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 2,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,65 % p. a. zzgl. einer erfolgsabhängigen Vergütung*
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,12 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	250.000 Euro

#### ODDO BHF Algo Global CIW-EUR

<b>Auflegung:</b>	15. Juni 2018
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A1XDYM
<b>ISIN:</b>	DE000A1XDYM7
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 2,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,74 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,12 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	250.000 Euro

\* Bis zu 10 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex, MSCI World (EUR, Net return)<sup>®</sup>, am Ende einer Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 5 Prozent des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens.

\*\* Die Mindestvergütung wird dem Fonds insgesamt nur einmal belastet, unabhängig von der Anzahl der Anteilklassen.

---

## Sonstige Angaben

### Bewertungsrichtlinie

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

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

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

### Aufgaben

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

### Ziele

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

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

Neben automatisierten Schnittstellenbelieferungen über Bloomberg und Reuters werden auch andere geeignete Kurs- und Bewertungsquellen zur Bewertung von Instrumenten herangezogen. Dies erfolgt in Fällen, bei denen über die Standardkursquellen keine adäquaten Bewertungen verfügbar sind. Zusätzlich kann auf Bewertungen von Arrangeuren (z. B. bei Asset Backed Securities) zurückgegriffen werden.

Um fortlaufend eine hochwertige Kursversorgung zu gewährleisten, wurden standardisierte Prüfroutinen zur Qualitätssicherung implementiert.

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

### An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds 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.

### Nicht notierte 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 hinzugerechnet.

---

**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.

**Weitere Angaben****Fondsvermögen ODDO BHF Algo Global CRW-EUR**

Umlaufende Anteile	15.053.426,10
Anteilwert	154.191,8900
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	97,63
	1,60 %

**Fondsvermögen ODDO BHF Algo Global DRW-EUR**

Umlaufende Anteile	322.303.941,58
Anteilwert	2.141.678,1010
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	150,49
	1,56 %

**Fondsvermögen ODDO BHF Algo Global CIW-EUR**

Umlaufende Anteile	321.244,55
Anteilwert	201,0000
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	1.598,23
	0,81 %

Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationaler Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Eine erfolgsabhängige Vergütung hat das Sondervermögen nicht gezahlt.

Pauschalvergütungen hat das Sondervermögen weder an die ODDO BHF Asset Management GmbH noch an Dritte gezahlt.

Die ODDO BHF Asset Management GmbH erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Darüber hinaus gewährt die Gesellschaft keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler im wesentlichen Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Dem Sondervermögen wurden keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge für den Erwerb und die Rücknahme von Zielfonds berechnet.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt:

– davon bei Käufen:	163.809,27
– davon bei Verkäufen:	149.137,60

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,47%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.860.435,09 EUR.

Das Risikoprofil des Fonds ergibt sich aus den gesetzlichen, vertraglichen und internen Anlagegrenzen.

Die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden mit Hilfe von geeigneten Modellen und Verfahren überwacht. Hierzu zählen der Commitment Approach bzw. die Value-at-Risk Methode zur Bestimmung der Marktpreisrisikoobergrenze, die Ermittlung des Brutto- bzw. Netto-Leverage sowie die Überwachung der Liquiditätsquote. Des Weiteren werden regelmäßig Stresstests durchgeführt, um mögliche Wertverluste zu ermitteln, die aufgrund ungewöhnlicher Änderungen der wertbestimmenden Parameter und bei außergewöhnlichen Ereignissen auftreten können. Zur Überwachung und Steuerung der Risiken setzt die Gesellschaft für alle wesentlichen Risiken ein mehrstufiges Schwellenwert- und Limitsystem ein.

Der Fonds hält keine schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände.

---

### Ergänzende Hinweise zur Derivateverordnung (DerivateV)

Das KAGB eröffnet Kapitalverwaltungsgesellschaften für ihre Sondervermögen erweiterte Möglichkeiten der Gestaltung von Anlage- und Risikoprofilen. Hierbei können Derivate zur Steigerung der Rendite, Verminderung des Risikos usw. eine bedeutende Rolle spielen. Sofern Derivate eingesetzt werden sollen, gelten u. a. Begrenzungen des Markt- und Kontrahentenrisikos.

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure beträgt (in TEUR): 3.466

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte stellen sich zum Berichtsstichtag wie folgt dar:  
Eurex

Der Gesamtbetrag der bei Derivate-Geschäften von Dritten gewährten Sicherheiten beträgt:

Bankguthaben	–
Schuldverschreibungen	–
Aktien	–

Darüber hinaus sind im Jahresbericht Angaben zum Umfang des Leverage sowie zum Vergleichsvermögen zu veröffentlichen. Dabei gelten für den Brutto-Leverage 3,00 und für den Netto-Leverage 2,00 als Maximalwerte.

Marktpreisrisikobergrenze nach § 15 DerivateV:

Brutto-Leverage nach AIFM RL 2011/61/EU: 1,01

Netto-Leverage nach AIFM RL 2011/61/EU: 1,01

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

### Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2020 bis zum 31.12.2020 gezahlten Mitarbeitervergütung: 25.481

Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten: 21.216

Variable Vergütung: 4.407

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen: –

Zahl der MA der KVG: 197 (im Durchschnitt)

Höhe des gezahlten Carried Interest: –

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2020 bis zum 31.12.2020 gezahlten an bestimmte Mitarbeitergruppen: 11.597

davon Geschäftsleiter: 1.077

davon andere Führungskräfte: –

davon andere Risikoträger: 3.270

davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion: 302

davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe: 6.948

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

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

– Die Vergütung eines Mitarbeiters der Gesellschaft orientiert sich an seiner Funktion, deren Komplexität und den damit verbundenen Aufgaben sowie der für diese Funktion am Markt üblichen Vergütung. Im Verhältnis zur variablen Vergütung wird die fixe Vergütung für jeden Mitarbeiter so bemessen, dass in Bezug auf die Zahlung einer variablen Vergütung zu jeder Zeit vollständige Flexibilität herrscht, einschließlich der Möglichkeit des vollständigen Verzichts auf die Zahlung einer variablen Vergütung. Variable Vergütung wird u. a. in Abhängigkeit von der Art der einzelnen Geschäftsbereiche konzipiert. Kein in einer Kontrollfunktion (z. B. in den Bereichen Investment Controlling oder Compliance) tätiger Mitarbeiter erhält eine Vergütung, die an die Ergebnisse der von ihm betreuten oder kontrollierten Geschäftsbereiche gekoppelt ist.

– In den Kreis der identifizierten Mitarbeiter wurden neben der Geschäftsführung alle Bereichsleiter innerhalb des Geschäftsbereichs Investment Management, die direkt an den CEO der Gesellschaft berichten sowie Mitarbeiter der zweiten Berichtsebene unterhalb des CEO, die Entscheidungsbefugnisse bezüglich Musterportfolien oder Asset Allocation haben, aufgenommen. Der Leiter Investment Controlling und der Compliance Officer der Gesellschaft wurden als zentrale Mitarbeiter definiert, die für unabhängige Kontrollfunktionen verantwortlich sind, welche unmittelbaren Einfluss auf das Sondervermögen haben. Mitarbeiter mit vergleichbarer Gesamtvergütung werden jährlich ermittelt und entsprechend berücksichtigt.

– Die Gewährung von variabler Vergütung erfolgt im Rahmen der Vergütungsrichtlinie für den Standort Düsseldorf vollständig diskretionär durch die Gesellschaft. Sie enthält nach Maßgabe der Vergütungsrichtlinie ein oder mehrere der nachfolgenden Bausteine: zurückgestellte Zahlungen mit Performancekomponente, Mitarbeiterbeteiligungen oder Barkomponenten.

– Für den Standort Frankfurt existiert eine Betriebsvereinbarung zur variablen Vergütung, die zur Anwendung kommt. Diese stellt ebenfalls sicher, dass schädliche Anreize mit Auswirkungen auf die Gesellschaft bzw. die Investmentvermögen vermieden werden.

---

#### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Letzte Anpassung der Vergütungsrichtlinie erfolgte im Dezember 2019. Für das Jahr 2020 war keine weitere Anpassung erforderlich.

#### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine wesentlichen Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

#### Angaben zu wesentlichen Änderungen

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen.

#### Umgang mit Interessenkonflikten

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft bedient sich keiner Stimmrechtsberater.

#### Angaben zum ESG Berichtsteil

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ODDO BHF Asset Management GmbH

Geschäftsführung

Düsseldorf, 15. Februar 2022



# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens ODDO BHF Algo Global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesent-

liche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

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

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

Düsseldorf, 7. April 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Markus Peters  
Wirtschaftsprüfer

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 Aktiengesellschaft

### **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:  
3,2 Mrd. EUR

### **Geschäftsführung**

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

Dr. Norbert Becker

Philippe de Lobkowitz  
Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der ODDO BHF Asset Management Lux

### **Aufsichtsrat**

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

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

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

Thomas Fischer  
Kronberg, Vorstand ODDO BHF Aktiengesellschaft

Michel Haski  
Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

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