



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Jahresbericht

ODDO BHF Algo Global

31. Dezember 2023

INHALT

JAHRESBERICHT 31.12.2023

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	17
ODDO BHF Algo Global CIW-EUR	23
Ertrags- und Aufwandsrechnung	23
Entwicklung des Fondsvermögens	24
Verwendungsrechnung	24
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	24
ODDO BHF Algo Global CRW-EUR	25
Ertrags- und Aufwandsrechnung	25
Entwicklung des Fondsvermögens	26
Verwendungsrechnung	26
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	26
ODDO BHF Algo Global DRW-EUR	27
Ertrags- und Aufwandsrechnung	27
Entwicklung des Fondsvermögens	28
Verwendungsrechnung	28
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	28
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten	34
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	43

TÄTIGKEITSBERICHT

AUSGANGSLAGE

Die Kombination aus hartnäckig hohen Inflationszahlen und einer robusten Konjunktur, zwang die Zentralbanken in den USA und Europa zu einer scharfen Wende in der Geldpolitik. Mit zehn Zinserhöhungen in Folge erhöhte die EZB den Leitzins auf 4,5 Prozent. Das höhere Zinsniveau belastete zunächst vor allem den Immobilienmarkt, wirkte sich im Laufe des Berichtsjahrs aber auch auf andere Wirtschaftssektoren aus. Das Wachstum verlangsamte sich und die Aussichten trübten sich zunehmend ein. Auch das unter einer Immobilienkrise leidende China litt unter rückläufigen Wachstumszahlen. Aufgrund seiner starken Exportabhängigkeit zählt Deutschland zu den Schlusslichtern beim Wirtschaftswachstum unter den Industriestaaten. Trotz des konjunkturellen Gegenwinds profitierten die Aktienmärkte, vornehmlich die Technologiewerte, von dem mit dem Thema KI verbundenen Kursfantasien. Die Rallye verlor erst im dritten Quartal zeitweise an Schwung. Spekulationen über mögliche Zinssenkungen führten dann zum Ende des Jahres zu einer weiteren Rallye, die neben den Technologieaktien auch noch weitere Sektoren erfasste. Aufgrund der Aussicht auf sinkende Zinsen waren auch US-Staats- und Bundesanleihen gefragt, weshalb die Renditen zurückgingen. Auch die Renditeaufschläge (Spreads) von risikoreicheren Anleihen reduzierten sich.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

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 Vergleichsindex, 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.

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie (seit Oktober 2023) werden die derzeitigen und künftigen Nachhaltigkeitsaktivitäten von Unternehmen analysiert und Nachhaltigkeitschancen und -risiken bei der Anlageentscheidung einbezogen, sowie die wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Der Anlageprozess basiert auf ESG-Integration, ESG-Ratings, normativen und sektoralen Ausschlüssen (u.a. UN Global Compact, kontroverse Waffen) und einer Positivselektion.

ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

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, unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien, werden in den Fonds aufgenommen; die Zusammensetzung wird quartalsweise überprüft. Das Portfolio wurde im Berichtszeitraum regelmäßig nach dem Aktienselektionsmodell Algo 5 umgeschichtet und so an das Marktumfeld angepasst. Nach der letzten Umschichtung im Berichtszeitraum waren zum Stichtag Finanzwerte und Industrieunternehmen gegenüber dem Vergleichsindex übergewichtet. Umgekehrt waren Kommunikationsunternehmen und Versorger untergewichtet. Bei den Ländern bevorzugte das Modell relativ zum Vergleichsindex zuletzt Canada und Japan gegenüber Frankreich und den USA, die aber trotzdem mehr als 67% Prozent der Portfoliobestände ausmachten. Die größten Einzelpositionen stellten zum Stichtag daher auch drei US-Titel: der Technologiewert Apple, der Softwareanbieter Microsoft sowie das Gesundheitsunternehmen United Health.

Die Angaben zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten gemäß Offenlegungsverordnung finden sich am Ende des Anhangs unter der Überschrift "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten".

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

KOMMENTIERUNG DES VERÄUßERUNGSERGEBNISSES

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

Durch die im Berichtszeitraum des Fonds veräußerten Positionen ergaben sich per Saldo Veräußerungsgewinne, die durch Gewinne aus Aktien, Renten und Futures und durch Verluste aus Genussscheinen entstanden.

WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

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

MARKTRISIKEN

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

OPERATIONELLE RISIKEN EINSCHLIEßLICH VERWAHRRISIKEN

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

WÄHRUNGSRIKEN

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

RISIKEN AUS DEM EINSATZ DERIVATIVER INSTRUMENTE

Derivate sind Finanztermingeschäfte, die sich auf Basiswerte wie Aktien, Anleihen, Zinsen, Indizes und Rohstoffe beziehen und von deren Wertentwicklung abhängig sind. Der Fonds darf derivative Instrumente zur Absicherung oder Wertsteigerung des Fondsvermögens einsetzen. Je nach Wertentwicklung des Basiswertes können dabei Verluste entstehen. Der Kontrahent für ein Derivatgeschäft kann ausfallen. Gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten reichen im Verwertungsfall möglicherweise nicht zur Deckung von Verlusten aus.

RISIKEN AUS DERIVATEEINSATZ

Der Fonds darf Derivategeschäfte zu den in der "Anlagepolitik" genannten Zwecken einsetzen. Hierdurch ist eine Hebelung (Leverage) des Fondsvermögens möglich. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.

LIQUIDITÄTSRISIKO

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

RISIKO DURCH ZENTRALE KONTRAHENTEN

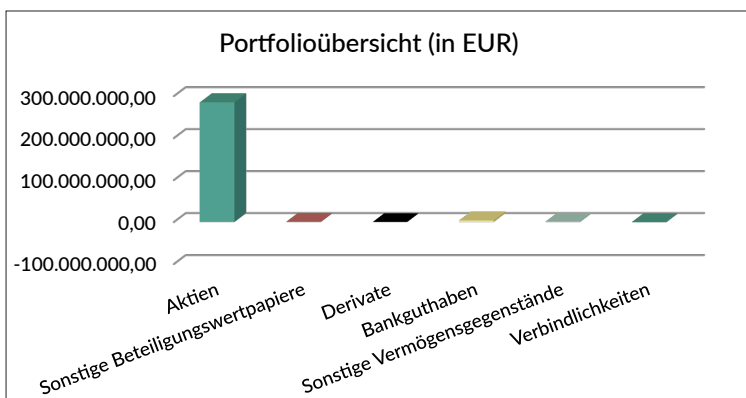
Ein zentraler Kontrahent (Central Counterparty CCP) tritt als zwischengeschaltete Institution in bestimmte Geschäfte für den Fonds ein, insbesondere in Geschäfte über derivative Finanzinstrumente. In diesem Fall wird er als Käufer gegenüber dem Verkäufer und als Verkäufer gegenüber dem Käufer tätig. Ein CCP sichert sich gegen das Risiko, dass seine Geschäftspartner die vereinbarten Leistungen nicht erbringen können, durch eine Reihe von Schutzmechanismen ab, die es ihm jederzeit ermöglichen, Verluste aus den eingegangenen Geschäften auszugleichen (z. B. durch Besicherungen). Es kann trotz dieser Schutzmechanismen nicht ausgeschlossen werden, dass ein CCP seinerseits überschuldet wird und ausfällt, wodurch auch Ansprüche der Gesellschaft für den Fonds betroffen sein können. Hierdurch können Verluste für den Fonds entstehen.

KURSÄNDERUNGSRISIKO VON AKTIEN

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

Portfolioübersicht

Die Struktur des Portfolios des OGAW-Sondervermögen ODDO BHF Algo Global im Hinblick auf die Anlageziele zum Geschäftsjahresende 31. Dezember 2023:

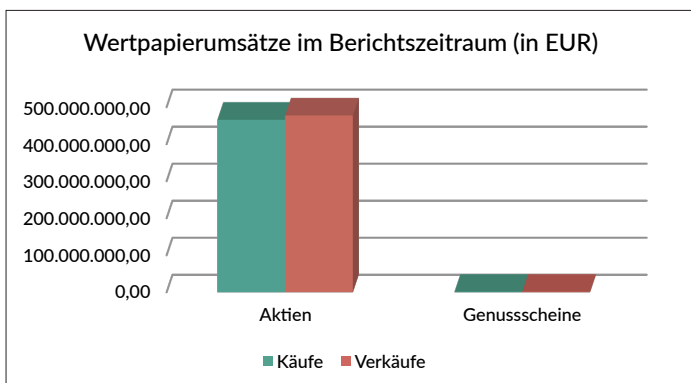


Portfolioübersicht (in EUR)

Bezeichnung	Betrag
Aktien	285.092.497,77
Sonstige Beteiligungswertpapiere	726.397,78
Derivate	99.035,90
Bankguthaben	3.681.486,18
Sonstige Vermögensgegenstände	862.332,78
Verbindlichkeiten	-366.355,73
Fondsvermögen	290.095.394,68

Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023:



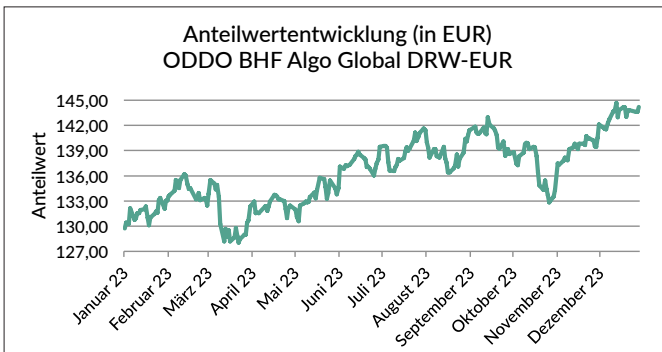
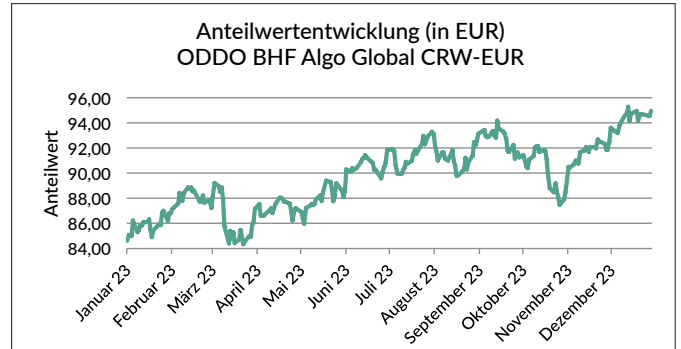
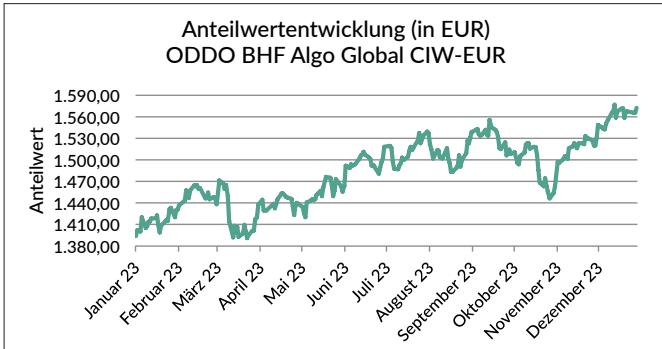
Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)

Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Aktien	466.104.854,41	477.742.535,28
Genussscheine	2.012.766,68	1.887.885,84

Übersicht über die Wertentwicklung

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 war die Netto-Performance der Anteilsklassen wie folgt:

- ODDO BHF Algo Global CIW-EUR: 13,27%¹⁾
- ODDO BHF Algo Global CRW-EUR: 12,59%¹⁾
- ODDO BHF Algo Global DRW-EUR: 12,59%¹⁾



¹⁾ Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung des Fonds. Die Berechnung erfolgte nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	In % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	290.461.750,41	100,13
1. Aktien	285.092.497,77	98,28
Australien	3.621.845,70	1,25
Belgien	719.741,00	0,25
Bundesrepublik Deutschland	5.259.244,00	1,81
Dänemark	4.102.307,98	1,41
Finnland	1.030.697,51	0,36
Frankreich	3.739.191,00	1,29
Großbritannien	10.719.180,66	3,70
Hongkong	682.016,06	0,24
Irland	426.800,00	0,15
Israel	2.073.840,91	0,71
Italien	2.843.535,00	0,98
Japan	21.882.105,69	7,54
Kanada	13.829.898,39	4,77
Neuseeland	593.798,36	0,20
Niederlande	9.495.173,65	3,27
Norwegen	1.404.644,11	0,48
Österreich	790.070,00	0,27
Schweden	1.273.442,62	0,44
Schweiz	3.741.927,50	1,29
Singapur	4.584.167,73	1,58
Spanien	3.985.988,00	1,37
USA	188.292.881,90	64,91
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	726.397,78	0,25
GBP	726.397,78	0,25
3. Derivate	99.035,90	0,03
4. Bankguthaben	3.681.486,18	1,27
5. Sonstige Vermögensgegenstände	862.332,78	0,30
II. Verbindlichkeiten	-366.355,73	-0,13
III. Fondsvermögen	290.095.394,68	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						285.818.895,55	98,53
Aktien						285.818.895,55	98,53
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N. AU000000COH5	STK	8.800	8.800	0	298,670 AUD	1.623.507,32	0,56
Coles Group Ltd. Registered Shares o.N. AU0000030678	STK	54.000	0	0	16,110 AUD	537.364,88	0,19
Computershare Ltd. Registered Shares o.N. AU000000CPU5	STK	47.000	47.000	18.000	24,390 AUD	708.091,91	0,24
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N. AU000000FMG4	STK	42.000	42.000	0	29,020 AUD	752.881,59	0,26
CGI Group Inc CA12532H1047	STK	16.000	33.000	17.000	141,950 CAD	1.559.247,56	0,54
Dollarama Inc. Registered Shares o.N. CA25675T1075	STK	15.000	52.000	37.000	95,490 CAD	983.351,64	0,34
Great-West Lifeco Inc. Reg. Shares o.N. CA39138C1068	STK	47.000	47.000	0	43,860 CAD	1.415.227,24	0,49
Intact Financial Corp. Reg. Shares o.N. CA45823T1066	STK	10.000	10.000	0	203,860 CAD	1.399.560,62	0,48
Loblaw Companies Ltd. Reg. Shares o.N. CA5394811015	STK	17.000	17.000	35.000	128,280 CAD	1.497.157,76	0,52
Magna International Inc. Reg. Shares o.N. CA5592224011	STK	12.000	12.000	0	78,290 CAD	644.981,46	0,22
Nutrien Ltd Registered Shares o.N. CA67077M1086	STK	13.000	13.000	0	74,650 CAD	666.243,31	0,23
Parkland Corp. Registered Shares o.N. CA70137W1086	STK	31.000	67.000	36.000	42,710 CAD	908.972,95	0,31
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N. CA7392391016	STK	24.000	24.000	0	37,890 CAD	624.303,17	0,22
Sun Life Financial Inc. Reg. Shares o.N. CA8667961053	STK	32.000	32.000	66.000	68,720 CAD	1.509.707,54	0,52
Toronto-Dominion Bank, The Reg. Shs o.N. CA8911605092	STK	34.000	65.000	84.000	85,620 CAD	1.998.544,56	0,69
West Fraser Timber Co. Ltd. Reg. Shs o.N. CA9528451052	STK	8.000	8.000	0	113,360 CAD	622.600,58	0,21
Kühne + Nagel Internat. AG Nam.-Akt. SF 1 CH0025238863	STK	2.300	3.800	5.600	289,800 CHF	716.940,95	0,25
Logitech International S.A. Nam.-Akt. SF 0,25 CH0025751329	STK	12.000	12.000	0	79,760 CHF	1.029.493,38	0,35
Partners Group Holding AG Nam.-Aktien SF 0,01 CH0024608827	STK	570	570	0	1.213,000 CHF	743.691,51	0,26
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1 CH0008742519	STK	2.300	2.300	0	506,000 CHF	1.251.801,66	0,43
Novo Nordisk A/S DK0062498333	STK	27.000	27.000	0	698,100 DKK	2.528.482,60	0,87
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2 DK0060336014	STK	12.000	12.000	0	371,100 DKK	597.380,12	0,21
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1 DK0060252690	STK	7.800	7.800	0	933,200 DKK	976.445,26	0,34
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1 NL0011540547	STK	55.000	82.000	65.000	13,590 EUR	747.450,00	0,26
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10 ES0105046009	STK	3.800	3.800	0	164,100 EUR	623.580,00	0,21
AIB Group PLC Registered Shares EO 0,625 IE00BF0L3536	STK	110.000	250.000	140.000	3,880 EUR	426.800,00	0,15

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09 NL0010273215	STK	3.400	3.400	4.600	681,700 EUR	2.317.780,00	0,80
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 ES0113211835	STK	88.000	0	122.000	8,226 EUR	723.888,00	0,25
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003	STK	16.000	17.300	20.300	100,780 EUR	1.612.480,00	0,56
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO 0,01 NL0012866412	STK	4.700	4.700	0	136,450 EUR	641.315,00	0,22
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005200000	STK	11.000	11.000	0	135,700 EUR	1.492.700,00	0,51
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1 ES0140609019	STK	120.000	0	90.000	3,726 EUR	447.120,00	0,15
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3 FR0000045072	STK	61.000	0	0	12,852 EUR	783.972,00	0,27
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20 ES0130670112	STK	29.000	29.000	24.000	18,460 EUR	535.340,00	0,18
Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488	STK	58.000	97.000	85.000	15,918 EUR	923.244,00	0,32
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 ES0148396007	STK	42.000	42.000	0	39,430 EUR	1.656.060,00	0,57
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0000072618	STK	340.000	0	0	2,644 EUR	898.790,00	0,31
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10 IT0004176001	STK	18.000	18.000	0	41,170 EUR	741.060,00	0,26
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81 FR0000131906	STK	15.000	15.000	0	36,905 EUR	553.575,00	0,19
Scout24 SE Namens-Aktien o.N. DE000A12DM80	STK	8.900	8.900	0	64,160 EUR	571.024,00	0,20
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N. BE0003470755	STK	5.900	0	0	27,730 EUR	163.607,00	0,06
Syensqo N.V. Actions au Porteur o.N. BE0974464977	STK	5.900	5.900	0	94,260 EUR	556.134,00	0,19
Talanx AG Namens-Aktien o.N. DE000TLX1005	STK	16.000	16.000	0	64,650 EUR	1.034.400,00	0,36
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 FR0000120271	STK	24.000	30.000	50.000	61,600 EUR	1.478.400,00	0,51
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0005239360	STK	49.000	0	34.000	24,565 EUR	1.203.685,00	0,41
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N. AT0000746409	STK	9.400	9.400	0	84,050 EUR	790.070,00	0,27
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. DE000WCH8881	STK	4.800	4.800	0	114,300 EUR	548.640,00	0,19
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903	STK	6.700	6.200	6.300	128,700 EUR	862.290,00	0,30
Bunzl PLC Registered Shares LS 0,3214857 GB00B0744B38	STK	41.000	41.000	0	31,900 GBP	1.509.318,56	0,52
GSK PLC Registered Shares LS 0,3125 GB00BN7SWP63	STK	54.000	94.000	40.000	14,502 GBP	903.707,81	0,31
Hargreaves Lansdown PLC Reg Shares DL 0,004 GB00B1VZ0M25	STK	67.000	67.000	0	7,340 GBP	567.514,86	0,20
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL 0,50 GB0005405286	STK	210.000	180.000	180.000	6,355 GBP	1.540.072,70	0,53

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Informa PLC Registered Shares LS 0,001 GB00BMJ6DW54	STK	69.000	69.000	69.000	7,812 GBP	622.039,12	0,21
Legal & General Group PLC Reg. Shares LS 0,025 GB0005603997	STK	230.000	230.000	0	2,511 GBP	666.470,49	0,23
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97	STK	35.000	35.000	0	31,100 GBP	1.256.130,63	0,43
Rio Tinto PLC Registered Shares LS 0,10 GB0007188757	STK	14.000	14.000	0	58,420 GBP	943.834,75	0,33
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS 0,01 GB0008782301	STK	460.000	0	0	1,471 GBP	780.601,23	0,27
Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111 GB00B10RZP78	STK	44.000	44.000	0	38,000 GBP	1.929.490,51	0,67
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N. HK0019000162	STK	89.000	89.000	46.000	66,100 HKD	682.016,06	0,24
ICL Group Ltd. Registered Shares o.N. IL0002810146	STK	120.000	176.000	120.000	18,310 ILS	552.372,57	0,19
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg. Shares o.N. JP3519400000	STK	40.000	40.000	0	5.342,000 JPY	1.372.087,13	0,47
Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg. Shares o.N. JP3505000004	STK	33.000	33.000	0	4.272,000 JPY	905.238,47	0,31
Daiwa Securities Group Inc. Reg. Shares o.N. JP3502200003	STK	190.000	190.000	0	949,100 JPY	1.157.932,89	0,40
Disco Corp. Registered Shares o.N. JP3548600000	STK	4.400	6.300	4.000	34.980,000 JPY	988.303,42	0,34
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N. JP3802300008	STK	3.100	3.100	1.200	34.990,000 JPY	696.503,74	0,24
Hulic Co. Ltd. Registered Shares o.N. JP3360800001	STK	76.000	76.000	35.000	1.476,500 JPY	720.551,22	0,25
Japan Exchange Group Inc. Reg. Shares o.N. JP3183200009	STK	40.000	40.000	0	2.983,000 JPY	766.180,44	0,26
Japan Post Bank Co.Ltd Reg. Shares o.N. JP3946750001	STK	72.000	120.000	48.000	1.436,000 JPY	663.903,19	0,23
Japan Post Insurance Co.Ltd Reg. Shares o.N. JP3233250004	STK	34.000	34.000	0	2.504,000 JPY	546.677,32	0,19
Kajima Corp. Registered Shares o.N. JP3210200006	STK	30.000	30.000	0	2.356,500 JPY	453.948,43	0,16
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Reg. Shares o.N. JP3223800008	STK	11.000	20.000	9.000	6.050,000 JPY	427.332,45	0,15
KDDI Corp. Registered Shares o.N. JP3496400007	STK	38.000	12.000	0	4.486,000 JPY	1.094.613,20	0,38
Kurita Water Industries Ltd. Reg. Shares o.N. JP3270000007	STK	11.000	11.000	0	5.520,000 JPY	389.896,72	0,13
Mitsubishi HC Capital Inc. Reg. Shares o.N. JP3499800005	STK	110.000	110.000	140.000	946,800 JPY	668.757,63	0,23
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg. Shares o.N. JP3902900004	STK	110.000	110.000	0	1.211,500 JPY	855.724,41	0,29
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg. Shares o.N. JP3893200000	STK	20.000	20.000	0	3.458,000 JPY	444.091,85	0,15
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Reg. Shares o.N. JP3362700001	STK	15.000	15.000	27.000	4.517,000 JPY	435.070,03	0,15
NEC Corp. Registered Shares o.N. JP3733000008	STK	13.000	13.000	0	8.350,000 JPY	697.023,86	0,24
Nippon Sanso Holdings Corp. Reg. Shares o.N. JP3711600001	STK	30.000	30.000	0	3.776,000 JPY	727.396,25	0,25

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg. Shares o.N. JP3753000003	STK	16.000	16.000	36.000	4.371,000 JPY	449.074,72	0,15
Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N. JP3689500001	STK	5.100	12.800	7.700	10.870,000 JPY	355.973,39	0,12
Otsuka Corp. Registered Shares o.N. JP3188200004	STK	17.000	17.000	0	5.813,000 JPY	634.551,77	0,22
SCSK Corp. Registered Shares o.N. JP3400400002	STK	47.000	47.000	0	2.796,000 JPY	843.825,88	0,29
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N. JP3421800008	STK	15.000	15.000	0	10.155,000 JPY	978.112,94	0,34
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N. JP3420600003	STK	35.000	35.000	19.000	3.132,000 JPY	703.894,57	0,24
Shimizu Corp. Registered Shares o.N. JP3358800005	STK	100.000	100.000	0	936,600 JPY	601.411,83	0,21
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N. JP3571400005	STK	4.800	12.000	7.200	25.255,000 JPY	778.406,45	0,27
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N. JP3633400001	STK	96.000	96.000	0	2.590,500 JPY	1.596.881,34	0,55
USS Co. Ltd. Registered Shares o.N. JP3944130008	STK	51.000	51.000	38.000	2.836,000 JPY	928.740,15	0,32
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50 NO0003054108	STK	49.000	49.000	0	182,000 NOK	794.936,93	0,27
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098 NO0005052605	STK	100.000	100.000	220.000	68,400 NOK	609.707,18	0,21
Spark New Zealand Ltd. Reg. Shares o.N. NZTELE000154	STK	200.000	200.000	0	5,180 NZD	593.798,36	0,20
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5 SE0000695876	STK	17.000	17.000	0	403,400 SEK	616.016,17	0,21
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N. FI4000297767	STK	92.000	35.000	53.000	124,720 SEK	1.030.697,51	0,36
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N. SE0000242455	STK	36.000	118.000	82.000	203,300 SEK	657.426,45	0,23
DBS Group Holdings Ltd. Reg. Shares SD 1 SG1L01001701	STK	72.000	72.000	34.000	33,410 SGD	1.650.838,97	0,57
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg. Shs SD 0,50 SG1S04926220	STK	170.000	203.000	33.000	13,000 SGD	1.516.659,23	0,52
Singapore Exchange Ltd. Reg. Shares SD 0,01 SG1J26887955	STK	210.000	210.000	0	9,830 SGD	1.416.669,53	0,49
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001 US02079K1079	STK	49.000	27.000	30.000	140,930 USD	6.251.364,69	2,15
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01 US0231351067	STK	39.000	34.000	31.000	151,940 USD	5.364.287,33	1,85
Ameriprise Financial Inc. Reg. Shares DL 0,01 US03076C1062	STK	8.300	8.300	0	379,830 USD	2.853.925,68	0,98
Amgen Inc. Registered Shares DL 0,0001 US0311621009	STK	13.000	13.000	13.000	288,020 USD	3.389.544,20	1,17
Apple Inc. Registered Shares o.N. US0378331005	STK	75.000	0	7.000	192,530 USD	13.071.787,44	4,51
Automatic Data Processing Inc. Reg. Shs DL 0,10 US0530151036	STK	14.000	14.000	0	232,970 USD	2.952.591,32	1,02
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL 0,0001 US05722G1004	STK	60.000	81.000	21.000	34,180 USD	1.856.515,64	0,64
Broadcom Inc. Registered Shares DL 0,001 US11135F1012	STK	5.200	2.600	3.900	1.116,250 USD	5.254.605,53	1,81

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 US1491231015	STK	14.000	23.100	9.100	295,670 USD	3.747.232,15	1,29
Cboe Global Markets Inc. Reg. Shares DL 0,01 US12503M1080	STK	18.000	18.000	0	178,560 USD	2.909.591,27	1,00
Cencora Inc. Registered Shares DL 0,01 US03073E1055	STK	24.000	12.000	13.000	205,380 USD	4.462.155,43	1,54
CF Industries Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,01 US1252691001	STK	37.000	59.000	22.000	79,500 USD	2.662.834,38	0,92
Check Point Software Techs Ltd Reg. Shares IS 0,01 IL0010824113	STK	11.000	11.000	0	152,790 USD	1.521.468,34	0,52
CME Group Inc. Registered Shares DL0,01 US12572Q1058	STK	24.000	32.400	8.400	210,600 USD	4.575.566,92	1,58
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL 0,25 US1912161007	STK	100.000	46.000	15.000	58,930 USD	5.334.721,40	1,84
Darden Restaurants Inc. Reg. Shares o.N. US2371941053	STK	18.000	18.000	16.000	164,300 USD	2.677.228,08	0,92
Deckers Outdoor Corp. Reg. Shares DL 0,01 US2435371073	STK	4.900	9.700	4.800	668,430 USD	2.965.017,88	1,02
Dell Technologies Inc. Reg. Shares C DL 0,01 US24703L2025	STK	41.000	41.000	0	76,500 USD	2.839.360,88	0,98
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N. US5324571083	STK	9.500	2.800	1.500	582,920 USD	5.013.117,28	1,73
Equinix Inc. Registered Shares DL 0,001 US29444U7000	STK	2.800	2.800	0	805,390 USD	2.041.453,85	0,70
Gen Digital Inc. Registered Shares DL 0,01 US6687711084	STK	89.000	89.000	0	22,820 USD	1.838.573,30	0,63
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50 US4062161017	STK	76.000	176.000	100.000	36,150 USD	2.487.122,62	0,86
Howmet Aerospace Inc. Reg. Shares DL 0,01 US4432011082	STK	54.000	102.000	48.000	54,120 USD	2.645.616,26	0,91
Jabil Inc. Registered Shares DL 0,001 US4663131039	STK	25.000	25.000	0	127,400 USD	2.883.266,19	0,99
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1 US4781601046	STK	44.000	47.000	34.000	156,740 USD	6.243.208,26	2,15
JPMorgan Chase & Co. Reg. Shares DL 1 US46625H1005	STK	5.800	0	0	170,100 USD	893.115,47	0,31
Kellanova Co. Registered Shares DL 0,25 US4878361082	STK	37.000	37.000	41.000	55,910 USD	1.872.692,71	0,65
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001 US4824801009	STK	5.300	2.200	6.400	581,300 USD	2.789.019,15	0,96
Lam Research Corp. Reg. Shares DL 0,001 US5128071082	STK	3.300	3.300	0	783,260 USD	2.339.888,65	0,81
Lennox International Inc. Reg. Shares DL 0,01 US5261071071	STK	4.800	7.500	2.700	447,520 USD	1.944.594,22	0,67
Lyondellbasell Industries NV Reg. Shares A EO 0,04 NL0009434992	STK	21.000	21.000	0	95,080 USD	1.807.522,74	0,62
Marathon Petroleum Corp. Reg. Shares DL 0,01 US56585A1025	STK	23.000	23.000	14.000	148,360 USD	3.089.014,62	1,06
Mastercard Inc. Registered Shares A DL 0,0001 US57636Q1040	STK	11.000	12.400	1.400	426,510 USD	4.247.146,15	1,46
Microchip Technology Inc. Reg. Shares DL 0,001 US5950171042	STK	36.000	26.000	23.000	90,180 USD	2.938.921,83	1,01

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625 US5949181045	STK	33.000	11.000	12.000	376,040 USD	11.233.712,04	3,87
Nucor Corp. Registered Shares DL 0,40 US6703461052	STK	13.000	13.000	16.000	174,040 USD	2.048.178,16	0,71
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001 US67066G1040	STK	10.000	12.800	9.000	495,220 USD	4.483.048,93	1,55
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO 0,20 NL0009538784	STK	15.000	12.700	11.700	229,680 USD	3.118.815,91	1,08
Old Dominion Freight Line Inc. Reg. Shs DL 0,10 US6795801009	STK	7.200	8.800	9.400	405,330 USD	2.641.901,05	0,91
Owens Corning (New) Reg. Shares DL 0,01 US6907421019	STK	21.000	21.000	0	148,230 USD	2.817.933,28	0,97
Paccar Inc. Registered Shares DL 1 US6937181088	STK	29.000	57.000	28.000	97,650 USD	2.563.572,17	0,88
Packaging Corp. of America Reg. Shares DL 0,01 US6951561090	STK	12.000	12.000	0	162,910 USD	1.769.718,92	0,61
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05 US7170811035	STK	92.000	92.000	0	28,790 USD	2.397.754,95	0,83
Phillips 66 Registered Shares DL 0,01 US7185461040	STK	18.000	25.000	22.000	133,140 USD	2.169.483,55	0,75
Principal Financial Group Inc. Reg. Shares DL 0,01 US74251V1026	STK	27.000	27.000	0	78,670 USD	1.922.862,45	0,66
Procter & Gamble Co., The Reg. Shares o.N. US7427181091	STK	43.000	16.000	6.000	146,540 USD	5.704.268,32	1,97
Pulte Group Inc. Registered Shares DL 0,01 US7458671010	STK	22.000	37.000	15.000	103,220 USD	2.055.709,95	0,71
Rollins Inc. Registered Shares DL 1 US7757111049	STK	48.000	48.000	0	43,670 USD	1.897.578,42	0,65
Steel Dynamics Inc. Reg. Shares DL 0,0025 US8581191009	STK	16.000	12.000	10.000	118,100 USD	1.710.587,06	0,59
Tesla Inc. Registered Shares DL 0,001 US88160R1014	STK	9.300	2.900	0	248,480 USD	2.091.942,24	0,72
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1 US8725401090	STK	58.000	62.000	27.000	93,810 USD	4.925.523,92	1,70
UnitedHealth Group Inc. Reg. Shares DL 0,01 US91324P1021	STK	14.000	11.800	8.800	526,470 USD	6.672.321,55	2,30
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 US92826C8394	STK	19.000	14.000	15.000	260,350 USD	4.478.024,71	1,54
Waste Management Inc. Reg. Shares DL 0,01 US94106L1098	STK	30.000	30.000	0	179,100 USD	4.863.984,07	1,68
Zscaler Inc. Registered Shares DL 0,001 US98980G1022	STK	17.000	17.000	0	221,560 USD	3.409.695,38	1,18
Sonstige Beteiligungswertpapiere						726.397,78	0,25
3i Group PLC Registered Shares LS 0,738636 GB00B1YW4409	STK	26.000	26.000	110.000	24,210 GBP	726.397,78	0,25
Summe Wertpapiervermögen						285.818.895,55	98,53

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						99.035,90	0,03
Aktienindex-Derivate						99.035,90	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Aktienindex-Terminkontrakte						99.035,90	0,03
FUTURE MSCI WORLD NR USD 03.24 EUREX	185	USD	Anzahl	40		99.035,90	0,03

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					3.681.486,18	1,27
Bankguthaben					3.681.486,18	1,27
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					1.184.685,99	0,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		DKK		100.706,24	13.509,37	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		NOK		100.701,30	8.976,36	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SEK		66.388,20	5.963,46	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		AUD		55.294,70	34.155,72	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CAD		46.250,43	31.752,32	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CHF		55.950,45	60.181,19	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		GBP		91.572,02	105.674,25	0,04
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		HKD		89.871,19	10.418,94	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		ILS		72.722,74	18.282,38	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		JPY	187.723.703,00		1.205.415,94	0,42
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		NZD		34.056,55	19.520,00	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SGD		41.704,09	28.620,31	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		USD		1.054.200,58	954.329,95	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände					862.332,78	0,30
Dividendenansprüche					333.715,87	0,12
Quellensteueransprüche					282.893,81	0,10
Einschüsse (Initial Margins)					245.723,10	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten					-366.355,73	-0,13
Verwaltungsvergütung					-344.354,05	-0,12
Verwahrstellenvergütung					-7.798,93	0,00
Prüfungskosten					-8.950,68	0,00
Veröffentlichungskosten					-5.252,07	0,00
Fondsvermögen					290.095.394,68	100,00 ²⁾

ODDO BHF Algo Global CIW-EUR

Anteilwert	EUR	1.572,36
Ausgabepreis	EUR	1.572,36
Rücknahmepreis	EUR	1.572,36
Anteile im Umlauf	Stück	233

ODDO BHF Algo Global CRW-EUR

Anteilwert	EUR	94,96
Ausgabepreis	EUR	99,71
Rücknahmepreis	EUR	94,96
Anteile im Umlauf	Stück	147.809

ODDO BHF Algo Global DRW-EUR

Anteilwert	EUR	144,20
Ausgabepreis	EUR	151,41
Rücknahmepreis	EUR	144,20
Anteile im Umlauf	Stück	1.911.826

²⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1 EUR = 1,6189000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 155,7335500
Kanadische Dollar	CAD	1 EUR = 1,4566000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 11,2185000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 0,9297000	Neuseeländischer Dollar	NZD	1 EUR = 1,7447000
Dänische Krone	DKK	1 EUR = 7,4545500	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 11,1325000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8665500	Singapur-Dollar	SGD	1 EUR = 1,4571500
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR = 8,6257500	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1046500
Israelischer Schekel	ILS	1 EUR = 3,9777500			

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE				
Aktien				
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	0	590
AbbVie Inc. Registered Shares DL 0,01	US00287Y1091	STK	0	28.000
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL 0,01	US0079031078	STK	27.000	27.000
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009	STK	0	5.200
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	0	3.000
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	11.000	11.000
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO 0,01	NL0011794037	STK	0	26.000
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009	STK	15.000	29.000
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL 0,01	US00971T1016	STK	20.000	20.000
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK	15.000	45.000
Albemarle Corp. Registered Shares DL 0,01	US0126531013	STK	8.000	8.000
Alcon AG Namens-Aktien SF 0,04	CH0432492467	STK	9.200	9.200
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	11.000	11.000
American Express Co. Registered Shares DL 0,20	US0258161092	STK	12.000	12.000
Anglo American PLC Registered Shares DL 0,54945	GB00B1XZS820	STK	12.000	44.000
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL 0,00001	US03769M1062	STK	33.000	33.000
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL 0,01	BMG0450A1053	STK	20.000	20.000
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0010832176	STK	2.500	2.500
Arista Networks Inc. Registered Shares DL 0,0001	US0404131064	STK	11.000	11.000
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALL7	STK	16.000	16.000
Asahi Intecc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3110650003	STK	0	16.000
Associated British Foods PLC Registered Shares LS 0,0568	GB0006731235	STK	25.000	25.000
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK 0,052125	SE0017486889	STK	100.000	100.000
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058	STK	0	26.000
AutoZone Inc. Registered Shares DL 0,01	US0533321024	STK	0	500
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	40.000	40.000
BAE Systems PLC Registered Shares LS 0,025	GB0002634946	STK	100.000	100.000
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	0	290.000
Bank of China (Hongkong) Ltd. Registered Shares o.N.	HK2388011192	STK	230.000	340.000
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK	110.000	110.000
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	0	380.000
Barratt Developments PLC Registered Shares LS 0,10	GB0000811801	STK	160.000	160.000
BayCurrent Consulting Inc. Registered Shares o.N.	JP3835250006	STK	7.000	7.000
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	11.000	11.000
Bentley Systems Inc. Reg. Shares Cl. B DL 0,01	US08265T2087	STK	46.000	46.000
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL 0,00333	US0846707026	STK	0	2.300
Biogen Inc. Registered Shares DL 0,0005	US09062X1037	STK	0	5.100
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	5.500	5.500
Blackstone Inc. Registered Shares DL 0,00001	US09260D1072	STK	0	28.000
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	11.000	27.000
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL 0,008	US09857L1089	STK	1.100	1.100
Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL 0,001	US0995021062	STK	0	11.000
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL 0,01	US1011371077	STK	70.000	70.000
BP PLC Registered Shares DL 0,25	GB0007980591	STK	0	310.000
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	77.000	77.000
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL 0,10	US1101221083	STK	0	48.000
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL 0,01	US11133T1034	STK	16.000	16.000
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3830000000	STK	0	49.000
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL 0,01	US12008R1077	STK	19.000	19.000
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	76.000	76.000
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	24.000	24.000

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)				
Aktien				
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA1366812024	STK	9.900	9.900
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	CA1367178326	STK	70.000	70.000
Capcom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3218900003	STK	16.000	16.000
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	0	18.000
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002	STK	4.400	4.400
CDW Corp. Registered Shares DL 0,01	US12514G1085	STK	6.300	6.300
Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3511800009	STK	0	130.000
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL 0,01	US1696561059	STK	1.300	1.300
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	6.400	6.400
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	0	6.100
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	0	75.000
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010545661	STK	37.000	89.000
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK	20.000	20.000
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	0	57.000
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105	GB00BD6K4575	STK	70.000	70.000
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	54.000	54.000
Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3305990008	STK	120.000	120.000
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL 0,01	US2091151041	STK	6.000	36.000
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097	STK	28.000	44.000
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL 0,01	US23331A1097	STK	21.000	21.000
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	0	28.000
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3486800000	STK	0	3.400
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	STK	26.000	26.000
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	53.000	53.000
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	17.000	17.000
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0015435975	STK	72.000	72.000
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	8.800	8.800
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	8.800	13.200
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	57.000	57.000
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	0	3.300
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	0	7.000
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002	STK	0	6.700
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	13.000	37.000
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005	STK	0	180.000
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	0	53.000
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	47.000	79.000
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL 0,01	US29476L1070	STK	24.000	24.000
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	37.000	37.000
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK0,003	SE0012673267	STK	9.600	9.600
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	18.000	18.000
First Citizens BancShares Inc. Registered Shares Class A DL 1	US31946M1036	STK	2.100	2.100
FleetCor Technologies Inc. Registered Shares DL 0,001	US3390411052	STK	11.000	11.000
Ford Motor Co. Registered Shares DL 0,01	US3453708600	STK	110.000	110.000
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000	STK	5.700	5.700
General Electric Co. Registered Shares DL 0,06	US3696043013	STK	27.000	27.000
General Mills Inc. Registered Shares DL 0,10	US3703341046	STK	7.000	45.000
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	0	1.600
Genting Singapore Registered Shares DL 0,10	SGXE21576413	STK	460.000	460.000
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055	STK	0	7.900
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL 0,001	US3755581036	STK	0	23.000
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029	STK	0	12.000
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	600.000	600.000
Hamamatsu Photonics K.K. Registered Shares o.N.	JP3771800004	STK	10.600	18.000
Hankyu Hanshin Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3774200004	STK	28.000	28.000
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	0	3.300
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	8.700	8.700
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	34.000	34.000

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)				
Aktien				
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	310	770
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,0	US4278661081	STK	8.500	22.500
Hikari Tsushin Inc. Registered Shares o.N.	JP3783420007	STK	0	2.500
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3787000003	STK	22.000	35.000
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	116.000	116.000
HubSpot Inc. Registered Shares DL 0,001	US4435731009	STK	4.600	4.600
Humana Inc. Registered Shares DL 0,166	US4448591028	STK	0	2.700
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	0	110.000
IGO Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IGO4	STK	35.000	35.000
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	48.000
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	STK	51.000	51.000
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005	STK	0	46.000
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL 0,20	US4592001014	STK	0	25.000
Itochu Techno-Solutions Corp. Registered Shares o.N.	JP3143900003	STK	9.500	9.500
James Hardie Industries PLC Reg. Shares (CUFS)/EUR -59	AU000000JHX1	STK	26.000	26.000
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008	STK	0	19.000
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005	STK	0	68.000
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS 0,0005	GB00BM8Q5M07	STK	260.000	260.000
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005	STK	20.000	20.000
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	8.700	8.700
Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3278600006	STK	15.000	15.000
Keppel Ltd. Registered Subd. Shares SD 0,25	SG1U68934629	STK	130.000	130.000
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL 0,01	US49271V1008	STK	100.000	179.000
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006	STK	4.600	4.600
Kingspan Group PLC Registered Shares EO 0,13	IE0004927939	STK	8.000	8.000
Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3301100008	STK	7.300	7.300
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003	STK	40.000	40.000
Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007	STK	6.500	6.500
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309	STK	0	12.000
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045	STK	31.000	31.000
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60	STK	70.000	70.000
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL 0,001	US5178341070	STK	23.000	23.000
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL 0,10	US5260571048	STK	21.000	48.000
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0008706128	STK	0	1.400.000
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.600	3.800
Makita Corp. Registered Shares o.N.	JP3862400003	STK	14.000	14.000
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007	STK	0	37.000
McDonald's Corp. Registered Shares DL 0,01	US5801351017	STK	0	15.000
McKesson Corp. Registered Shares DL 0,01	US58155Q1031	STK	0	8.600
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	0	59.000
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3918000005	STK	33.000	33.000
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	30.000
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL 0,01	US58933Y1055	STK	5.000	46.000
Metro Inc. Registered Shares o.N.	CA59162N1096	STK	28.000	79.000
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	90.000	90.000
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIIN4	STK	0	7.100
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005	STK	52.000	52.000
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005	STK	16.000	16.000
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	19.000	19.000
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005	STK	23.000	23.000
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	66.000	66.000
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	STK	48.000	48.000
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	9.800	9.800
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	18.000	71.000

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)				
Aktien				
Mosaic Co., The Registered Shares DL 0,01	US61945C1036	STK	16.000	63.000
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000	STK	8.600	8.600
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	2.500	2.500
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	2.600
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	0	42.000
National Grid PLC Reg. Shares LS 0,12431289	GB00BDR05C01	STK	29.000	85.000
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	95.000	290.000
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	13.000	13.000
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	STK	26.000	26.000
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL 0,001	US64125C1099	STK	0	9.900
NICE Ltd. Registered Shares IS 1	IL0002730112	STK	0	1.700
Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3749400002	STK	40.000	40.000
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	30.000	30.000
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	860.000	891.000
Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3675600005	STK	4.200	4.200
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007	STK	3.900	3.900
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO 0,12	NL0010773842	STK	12.000	26.000
Nomura Real Estate Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3762900003	STK	33.000	33.000
Nomura Real Estate Mast.Fd Inc Registered Shares o.N.	JP3048110005	STK	0	630
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	0	24.000
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL 0,01	US67103H1077	STK	3.900	5.800
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007	STK	5.200	5.200
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	16.000	46.000
Open House Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173540000	STK	0	6.900
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	55.000	55.000
Oracle Corp. Registered Shares DL 0,01	US68389X1054	STK	29.000	29.000
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007	STK	19.200	19.200
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	55.000	55.000
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	42.000	42.000
Pearson PLC Registered Shares LS 0,25	GB0006776081	STK	0	37.000
PepsiCo Inc. Registered Shares DL 0,0166	US7134481081	STK	8.000	32.000
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	3.700	3.700
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO 0,51	IT0003796171	STK	0	59.000
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	0	12.000
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL 0,01	US74834L1008	STK	27.000	27.000
Rational AG	DE0007010803	STK	0	740
REA Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000000REA9	STK	7.000	7.000
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS 0,10	GB00B24CGK77	STK	22.000	22.000
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	17.000	17.000
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO 0,50	ES0173093024	STK	61.000	61.000
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	STK	130.000	130.000
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	32.000	79.000
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005	STK	0	87.000
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033	STK	0	21.000
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	2.300	2.300
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0,20	GB00B63H8491	STK	450.000	450.000
Ross Stores Inc. Registered Shares DL 0,01	US7782961038	STK	0	11.000
SAFRAN Actions Port. EO 0,20	FR0000073272	STK	4.800	4.800
Salesforce Inc. Registered Shares DL 0,001	US79466L3024	STK	16.000	16.000
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	3.000	23.000
Santos Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000000STO6	STK	0	140.000
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	0	2.500
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL 0,01	AN8068571086	STK	33.000	66.000

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)				
Aktien				
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	5.200	5.200
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	43.000	43.000
Singapore Techn.Engineer. Ltd. Registered Shares SD 0,10	SG1F60858221	STK	240.000	240.000
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK	42.000	102.000
Smiths Group PLC Registered Shares LS 0,375	GB00B1WY2338	STK	20.000	20.000
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	19.000	63.000
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	0	6.400
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	STK	0	380.000
SSE PLC Shs LS 0,50	GB0007908733	STK	0	27.000
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL00150001Q9	STK	20.000	140.000
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	0	20.000
Stryker Corp. Registered Shares DL 0,10	US8636671013	STK	6.500	6.500
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005	STK	0	12.000
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	0	18.000
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001	STK	10.000	10.000
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SUN6	STK	0	41.000
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	93.000	93.000
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	STK	3.300	3.300
Swiss Re AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0126881561	STK	12.000	12.000
Telstra Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TLS2	STK	200.000	200.000
The Lottery Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000219529	STK	160.000	160.000
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	4.400	4.400
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3574200006	STK	0	66.000
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005	STK	28.000	28.000
Toromont Industries Ltd. Registered Shares o.N.	CA8911021050	STK	15.000	15.000
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001	STK	0	46.000
Toyota Industries Corp. Registered Shares o.N.	JP3634600005	STK	8.400	8.400
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007	STK	18.000	18.000
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	6.300	6.300
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL 0,00001	US90353T1007	STK	65.000	65.000
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL 0,01	US90384S3031	STK	2.500	2.500
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969	STK	63.000	82.000
United Rentals Inc. Registered Shares DL 0,01	US9113631090	STK	3.100	3.100
VAT Group AG Namens-Aktien SFO 0,10	CH0311864901	STK	4.700	4.700
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	16.000	16.000
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL 0,01	US92532F1003	STK	0	4.700
Viatrix Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	110.000	110.000
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	15.000	15.000
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	30.000	30.000
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL 0,01	US9314271084	STK	53.000	53.000
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	82.000	82.000
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WES1	STK	16.000	16.000
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	CA9611485090	STK	0	25.000
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	0	37.000
WH Group Ltd Registered Shares DL 0,0001	KYG960071028	STK	0	650.000
WiseTech Global Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WTC3	STK	0	17.000
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	0	53.000
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	STK	32.000	32.000
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL 0,01	US9831341071	STK	12.000	12.000
Yakult Honsha Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3931600005	STK	0	13.000
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002	STK	0	7.900
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008	STK	0	16.000

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)					
Aktien					
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	12.000	49.000	
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007	STK	24.000	24.000	
Zoetis Inc. Registered Shares CIA DL 0,01	US98978V1035	STK	9.800	9.800	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	7.000	7.000	
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE					
Aktien					
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	STK	11.000	11.000	
Sampo OYJ Registered Shares CIA o.N.	FI0009003305	STK	0	21.000	
DERIVATE (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
TERMINKONTRAKTE					
Aktienindex-Terminkontrakte					
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]:	MSCI WO.NR DL [CAP.WEIG.]		EUR		20.724,69

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 2,74 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 30.502.125,95 EUR.

ODDO BHF Algo Global CIW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	441,74	1,90
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	9.512,48	40,83
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	125,17	0,54
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-66,26	-0,29
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.129,02	-4,85
11. Sonstige Erträge	EUR	2,34	0,01
Summe der Erträge	EUR	8.886,45	38,14
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.472,26	-10,61
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.472,26	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-32,46	-0,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-21,17	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.067,11	-4,58
- Depotgebühren	EUR	-28,30	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-224,25	
- Sonstige Kosten	EUR	-814,56	
- davon Spesen	EUR	-813,64	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-0,93	
Summe der Aufwendungen	EUR	-3.593,00	-15,42
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	5.293,45	22,72
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	40.222,18	172,63
2. Realisierte Verluste	EUR	-33.893,62	-145,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	6.328,56	27,16
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.622,01	49,88
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	28.627,57	122,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.700,46	7,30
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	30.328,03	130,17
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	41.950,04	180,05

ODDO BHF Algo Global CIW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		279.016,66
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		46.424,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	46.424,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-1.031,31
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		41.950,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	28.627,57	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.700,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		366.360,04

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ³⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.622,01	49,88
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	11.622,01	49,88

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020	273	322.939,28	1.182,93
2021	201	321.244,55	1.598,23
2022	201	279.016,66	1.388,14
2023	233	366.360,04	1.572,36

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

ODDO BHF Algo Global CRW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	16.984,31	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	365.596,92	2,47
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	4.801,17	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-2.547,64	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-43.390,68	-0,29
11. Sonstige Erträge	EUR	89,93	0,00
Summe der Erträge	EUR	341.534,00	2,31
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-204.289,83	-1,38
- Verwaltungsvergütung	EUR	-204.289,83	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.374,42	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-925,57	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	822,54	0,00
- Depotgebühren	EUR	-1.177,89	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	6.078,15	
- Sonstige Kosten	EUR	-4.077,72	
- davon Spesen	EUR	-4.037,99	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-39,73	
Summe der Aufwendungen	EUR	-205.767,28	-1,39
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	135.766,72	0,92
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.540.100,35	10,42
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.296.738,91	-8,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	243.361,44	1,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	379.128,17	2,57
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.055.334,42	7,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	169.719,30	1,15
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.225.053,72	8,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.604.181,89	10,86

ODDO BHF Algo Global CRW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		12.986.629,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-566.949,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	198.369,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-765.318,84	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		12.552,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.604.181,89
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.055.334,42	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	169.719,30	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		14.036.415,48

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil⁴⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	379.128,17	2,57
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	379.128,17	2,57

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020	161.142	11.738.416,55	72,85
2021	154.192	15.053.426,10	97,63
2022	153.971	12.986.629,87	84,34
2023	147.809	14.036.415,48	94,96

⁴⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Algo Global DRW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	333.577,93	0,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	7.184.784,11	3,76
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	94.334,29	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-50.036,65	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-852.824,79	-0,45
11. Sonstige Erträge	EUR	1.766,31	0,00
Summe der Erträge	EUR	6.711.601,20	3,51
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.029.177,16	-2,11
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.029.177,16	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-27.128,44	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-18.267,37	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	41.004,78	0,02
- Depotgebühren	EUR	-23.218,02	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	131.615,03	
- Sonstige Kosten	EUR	-67.392,23	
- davon Spesen	EUR	-66.606,25	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-785,97	
Summe der Aufwendungen	EUR	-4.033.568,18	-2,11
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.678.033,02	1,40
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	30.239.679,13	15,82
2. Realisierte Verluste	EUR	-25.459.918,16	-13,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	4.779.760,97	2,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.457.793,99	3,90
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	20.550.368,53	10,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.617.863,81	1,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	24.168.232,34	12,64
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	31.626.026,33	16,54

ODDO BHF Algo Global DRW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	258.869.935,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-2.511.205,09
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-12.580.023,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.457.537,77
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-16.037.561,46
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	287.885,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	31.626.026,33
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	20.550.368,53
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.617.863,81
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	275.692.619,15

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil⁵⁾

I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	97.567.628,17	51,03
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	90.109.834,18	47,13
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.457.793,99	3,90
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	94.891.071,19	49,63
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	94.891.071,19	49,63
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.676.556,98	1,40
1. Endausschüttung	EUR	2.676.556,98	1,40

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020	2.236.902	252.175.906,38	112,73
2021	2.141.678	322.303.941,58	150,49
2022	2.002.540	258.869.935,73	129,27
2023	1.911.826	275.692.619,15	144,20

⁵⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

**Angaben nach der Derivateverordnung
das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** **3.611.641,70**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Societe Generale (Broker) US

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **98,53**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,03**

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

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.

Sonstige Angaben

ODDO BHF Algo Global CIW-EUR

Anteilwert	EUR	1.572,36
Ausgabepreis	EUR	1.572,36
Rücknahmepreis	EUR	1.572,36
Anteile im Umlauf	Stück	233

ODDO BHF Algo Global CRW-EUR

Anteilwert	EUR	94,96
Ausgabepreis	EUR	99,71
Rücknahmepreis	EUR	94,96
Anteile im Umlauf	Stück	147.809

ODDO BHF Algo Global DRW-EUR

Anteilwert	EUR	144,20
Ausgabepreis	EUR	151,41
Rücknahmepreis	EUR	144,20
Anteile im Umlauf	Stück	1.911.826

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

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

Aufgaben

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

Ziele

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

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

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

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

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

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

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

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

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

Geldmarktinstrumente

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

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

Optionsrechte und Terminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**ODDO BHF Algo Global CIW-EUR****Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,04%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

ODDO BHF Algo Global CRW-EUR**Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,55%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,55%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**ODDO BHF Algo Global CIW-EUR****Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

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

ODDO BHF Algo Global CRW-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

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

ODDO BHF Algo Global DRW-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

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

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

Transaktionskosten	EUR	502.098,27
--------------------	-----	------------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik:

Keine Anpassung der Vergütungsrichtlinie erforderlich.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

Umgang mit Interessenkonflikten

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft bedient sich keiner Stimmrechtsberater.

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

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

Weitere Erklärungen gemäß der Offenlegungs-Verordnung

Das Sondervermögen hat ab dem 23.10.2023 ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) beworben. Das gemäß Artikel 11 der Offenlegungs-Verordnung erforderliche Informationsdokument «Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten» ist am Ende des Jahresberichts als Bestandteil des Anhangs beigefügt und galt lediglich für den Zeitraum ab dem 23.10.2023.

Für den Zeitraum, in dem das Sondervermögen nicht gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung klassifiziert war, gilt gemäß Artikel 6 der Offenlegungs-Verordnung im Zusammenhang mit Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (sog. Taxonomie-Verordnung) für dieses Sondervermögen das Folgende:

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

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindestanlagesumme	Aufgabeaufschlag	Verwaltungsvergütung	Ertragsverwendung	Währung
Anteilkategorie	EUR	bis zu 5,00%, derzeit	bis zu 2,000% p.a., derzeit		
ODDO BHF Algo Global CIW-EUR	250.000	0,00	0,740	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Algo Global CRW-EUR	100	5,00	1,500	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Algo Global DRW-EUR	100	5,00	1,500	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

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

Name des Produkts:
ODDO BHF Algo Global

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299008EMCSMFP10JA93

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

Aufgrund einer vertraglichen Umstellung wurde der Fonds zum 23.10.2023 auf Art. 8 der Offenlegungsverordnung umgestellt. Der Fonds hat seine ökologischen und sozialen Merkmale während der Berichtsperiode durch die untenstehenden Aktionen erfüllt:

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

29/12/2023		
	Fonds	Anteil analysierter Titel in %
MSCI ESG Rating (CCC bis AAA) *	AA	100,0
MSCI ESG Quality Score (/10)	7,3	100,0
Gewichtetes durchschnittliches E Ranking (/10)	6,6	100,0
Gewichtetes durchschnittliches S Ranking (/10)	5,6	100,0
Gewichtetes durchschnittliches G Ranking (/10)	5,8	100,0
Gewichtete durchschnittliches CO ₂ -Intensität (t CO ₂ / Mio. € Umsatz)	96,6	100,0
Nutzung fossiler Brennstoffe (%) **	1,9	1,9
Einsatz von CO ₂ -freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) ***	37,8	38,4

* CCC ist das niedrigste Rating und AAA ist das höchste Rating

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

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

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

Die Angaben sind in diesem Jahr erstmals zu veröffentlichen.

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

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Im Berichtszeitraum fokussierte sich der Asset Manager auf Anlagen mit ökologischen und / oder sozialen Merkmalen.

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

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

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Im Berichtszeitraum fokussierte sich der Asset Manager auf Anlagen mit ökologischen und / oder sozialen Merkmalen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Im Berichtszeitraum fokussierte sich der Asset Manager auf Anlagen mit ökologischen und / oder sozialen Merkmalen.

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

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Im Berichtszeitraum fokussierte sich der Asset Manager auf Anlagen mit ökologischen und / oder sozialen Merkmalen.

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

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

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



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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

23/10/2023 - 31/12/2023

Größte Investitionen	Sektor	Vermögens-Werte*	Land
Apple Inc	Informationstechnologie	4,5 %	Vereinigte Staaten
Microsoft Corp	Informationstechnologie	3,9 %	Vereinigte Staaten
Unitedhealth Group Inc	Gesundheitswesen	2,3%	Vereinigte Staaten
Alphabet Inc-CI C	Kommunikationsdienste	2,2%	Vereinigte Staaten
Johnson & Johnson	Gesundheitswesen	2,2%	Vereinigte Staaten
Procter & Gamble	Verbrauchsgüter	2,0%	Vereinigte Staaten
Amazon.Com Inc	Zyklische Konsumgüter	1,8%	Vereinigte Staaten
Coca-Cola Company	Verbrauchsgüter	1,8%	Vereinigte Staaten
Broadcom Inc	Informationstechnologie	1,8%	Vereinigte Staaten
Eli Lilly & Co	Gesundheitswesen	1,7%	Vereinigte Staaten
Tjx Companies Inc	Zyklische Konsumgüter	1,7%	Vereinigte Staaten
Waste Management Inc	Industrieunternehmen	1,7%	Vereinigte Staaten
Cme Group Inc	Finanzbereich	1,6%	Vereinigte Staaten
Nvidia Corp	Informationstechnologie	1,5%	Vereinigte Staaten
Visa Inc-Class A Shares	Finanzbereich	1,5%	Vereinigte Staaten

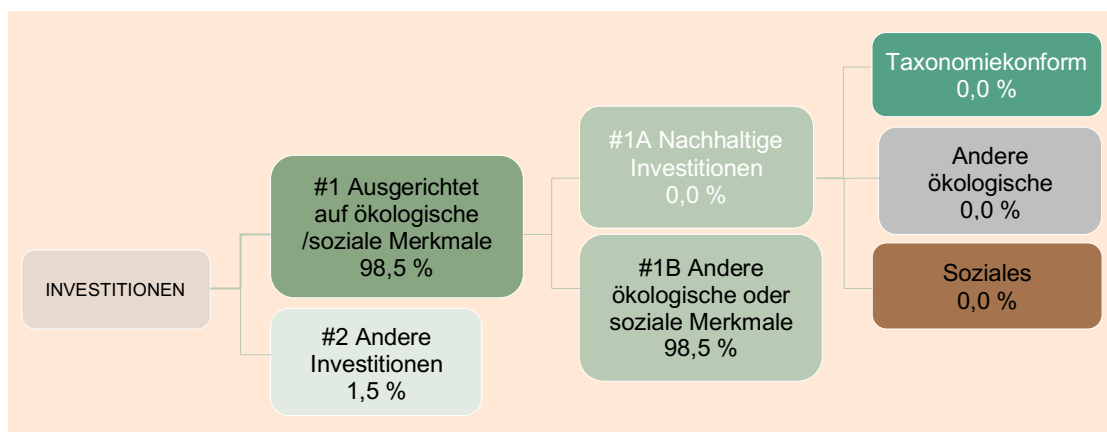
*Berechnungsmethode: bezogen auf die Bestände vom Geschäftsjahresende des Fonds.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Die anderen Investitionen bestehen aus 1,4 % Kasseninstrumente, und 0,1 % Instrumente ohne ESG-Rating.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen wurden in den nachfolgend genannten Sektoren getätigt:

Sektoren	Vermögenswerte zum 31/12/2023
Informationstechnologie	23,3 %
Finanzbereich	17,3 %
Industrieunternehmen	12,7 %
Gesundheitswesen	11,9 %
Zyklische Konsumgüter	10,8 %
Verbrauchsgüter	6,6 %
Materialien	5,8 %
Energie	4,1 %
Kommunikationsdienste	3,6 %
Immobilien	1,7 %
Versorger	0,8 %
Kasse	1,4 %

Das Gewicht der Investitionen in Unternehmen, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, beträgt 1,9%.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

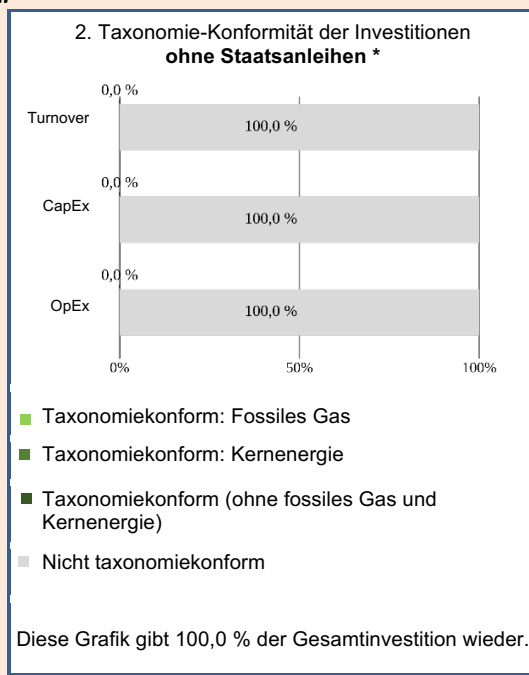
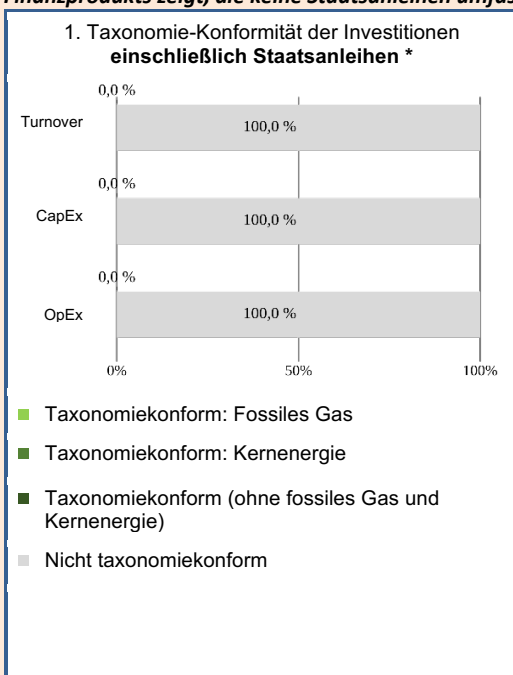


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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



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

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat keine sozial nachhaltigen Investitionen.



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

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

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

Wertpapiere ohne ESG-Rating: Einige Wertpapiere könnten von unserem aktuellen Anbieter von Nachhaltigkeitsdaten nicht abgedeckt werden. Bevor die Gesellschaft in Wertpapiere ohne Nachhaltigkeitsrating investiert, führt sie eine Nachhaltigkeits-Due-Diligence (Mindestschutzkontrolle) durch. Die Gesellschaft kann jedoch nicht

garantieren, dass das Wertpapier seine Nachhaltigkeitskriterien und -ausschlüsse erfüllt.

Liquidität: Barmittel wurden sowohl als zusätzliche, liquide Mittel gehalten, wie auch als Sicherheit für Derivate.

Für die Derivate des Fonds, die Absicherungszwecken dienen, erfolgt keine Berücksichtigung von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.



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

Der Manager hat seine aktive Eigentumsstrategie aufgestellt:

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Der Fonds hat 100% MSCI World (EUR, Net Return) als Benchmark. Der Referenzindex des Fonds ist ein breiter Marktindex. Die ESG-Strategie des Fonds stützt sich nicht auf den Index.

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

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

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

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

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

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

Düsseldorf, den 29. Januar 2024

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens ODDO BHF Algo Global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs sind im Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

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. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf den Inhalt der Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs.

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 Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Düsseldorf, den 9. April 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig
Wirtschaftsprüfer

ppa. Markus Peters
Wirtschaftsprüfer

Kurzübersicht über die Partner des ODDO BHF Algo Global

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

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

VERWAHRSTELLE

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

Dr. Stefan Steurer

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

AUFSICHTSRAT

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

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

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

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

Michel Haski
Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

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

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

Alle Angaben Stand Januar 2024

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT