



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Jahresbericht

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

31. DEZEMBER 2022

INHALT

JAHRESBERICHT 31.12.2022

Tätigkeitsbericht	4
Vermögensübericht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Fondsvermögens	16
Verwendungsrechnung	16
Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	16
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-SEK [H]	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung	17
Entwicklung des Fondsvermögens	18
Verwendungsrechnung	18
Übersicht über die letzten Geschäftsjahre	18
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR	19
Ertrags- und Aufwandsrechnung	19
Entwicklung des Fondsvermögens	20
Verwendungsrechnung	20
Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	20
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR	21
Ertrags- und Aufwandsrechnung	21
Entwicklung des Fondsvermögens	22
Verwendungsrechnung	22
Übersicht über die letzten Geschäftsjahre	22

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR	23
Ertrags- und Aufwandsrechnung	23
Entwicklung des Fondsvermögens	24
Verwendungsrechnung	24
Übersicht über die letzten Geschäftsjahre	24
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR	25
Ertrags- und Aufwandsrechnung	25
Entwicklung des Fondsvermögens	26
Verwendungsrechnung	26
Übersicht über die letzten Geschäftsjahre	26
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR	27
Ertrags- und Aufwandsrechnung	27
Entwicklung des Fondsvermögens	28
Verwendungsrechnung	28
Übersicht über die letzten Geschäftsjahre	28
Anhang gemäß §7 Nr. 9 KARBV	29
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	45

TÄTIGKEITSBERICHT

AUSGANGSLAGE

Mit dem Jahreswechsel verstärkten sich die Risikofaktoren für die Kapitalmärkte zusehends. Der rasante Anstieg der Inflation zwang die Zentralbanken dazu, die geldpolitischen Zügel anzuziehen. Die Federal Reserve System begann ihren Zinserhöhungszyklus im März und hat ihren Leitzins (Federal Funds Rate) bis Mitte Dezember auf bis zu 4,5 Prozent erhöht. Die EZB begann erst im Juli damit, Zinsen zu erhöhen, so dass der Leitzins zum Ende des Berichtszeitraum bei 2,5 Prozent lag. Die steigenden Zinsen belasteten zunächst vor allem Unternehmen aus der Technologiebranche, deren hohe Bewertungen weit in der Zukunft liegende Gewinne widerspiegeln. Diese Bewertungen gerieten (über den angepassten Diskontierungssatz in den Modellen der Analysten) immer stärker unter Druck. Aber im Jahresverlauf belasteten zahlreich weitere Unsicherheitsfaktoren die Aktienmärkte vom Krieg in der Ukraine und der Sorge vor den Auswirkungen eines möglichen Energiemangels bis hin zu erneuten Störungen der Lieferketten durch die restriktiven Anti-Corona-Maßnahmen in China. Nach hohen Verlusten im September setzten die Aktienmärkte im Oktober und November zu einer Erholungsrally an, die von Erleichterung über besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturzahlen und verfrühten Hoffnungen auf ein absehbares Ende des Zinserhöhungszyklus getrieben war. Letzterem machten die Fed und die EZB im Dezember ein Ende, indem sie ihren restriktiven Kurs zur Bekämpfung der Inflation noch einmal bestätigten. Der Anleihenmarkt litt im Geschäftsjahr unter steigenden Renditen und sich ausweitenden Risikoprämien. Der US-Dollar verteuerte sich gegenüber den meisten anderen Währungen.

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

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

Der ODDO BHF Algo Sustainable Leaders investiert überwiegend in in- und ausländische Aktien, welche Bestandteil des STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index^{®*} sind. Es können aber auch verzinsliche Wertpapiere erworben werden. Der AGTAF Index beinhaltet keine Unternehmen aus den Branchen Alkohol, Glücksspiel, Tabak, Waffen, Schusswaffen und Erwachsenenunterhaltung. Unter Sustainability versteht man eine nachhaltige unternehmerische Wertschöpfung durch die strategische Einbeziehung ökonomischer, ökologischer und sozialer Prinzipien zur Sicherung eines langfristigen Erfolges und eines nachhaltigen Unternehmenswachstums.

Die Angaben zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten gemäß Offenlegungsverordnung finden sich im Anhang auf S. 37.

Die Auswahl der einzelnen Aktien erfolgt anhand eines Trendfolgemodells unter Berücksichtigung des Vergleichsindex. Dieses Modell berechnet aus zahlreichen historischen Daten Trends sowie Kauf- und Verkaufssignale. Abgesehen vom ESG-Fokus erfolgt kein manueller Eingriff in die Anlageentscheidungen des Modells. Schwankungen oder Kursrückgänge an den Aktienmärkten führen erst dann zu Umschichtungen innerhalb des Fonds, wenn der betrachtete positive Trend der jeweiligen Aktien nicht mehr besteht bzw. andere Aktien als attraktiver erachtet werden.

Ziel einer Anlage im ODDO BHF Algo Sustainable Leaders ist es unter Geringhaltung der wirtschaftlichen Risiken eine nachhaltige Rendite aus dem Ertrag und dem Wachstum der Anlagen in Wertpapieren zu erzielen.

Der Fonds orientiert sich am STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index[®] als Vergleichsmaßstab*, bildet diesen jedoch nicht identisch ab.

Der Fonds litt im vergangenen Jahr unter der negativen Entwicklung der Aktienmärkte. Relativ zur Benchmark war der Fonds zuletzt vor allem in Dänemark, den Niederlanden, Spanien und Belgien Übergewichtet. Untergewichtet waren insbesondere Deutschland, die Schweiz Italien und Irland. Die Sektoren Medien, Konsumgüter, Finanzdienstleister, Chemie und Industriegüter waren stärker gewichtet als in der Benchmark. Gesundheitswesen, Bauwesen & Materialien, Technologie, Versicherungen und Energie dagegen schwächer. Die drei größten Aktienpositionen im Portfolio waren zuletzt der dänische Pharmakonzern Novo Nordisk, der deutsche Chemiekonzern Linde und der niederländische Technologiekonzern ASML.

* STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index[®] ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited.

Die Anteilsklassen erzielten im zurückliegenden Geschäftsjahr eine Wertentwicklung* von:

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR	- 21,87 Prozent
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-SEK[H]	- 22,33 Prozent
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR	- 21,34 Prozent
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR	- 21,50 Prozent
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR	- 21,00 Prozent
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR	- 21,87 Prozent
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR	- 21,33 Prozent

Die Anteilsklassen DPW-EUR und Ad missionem waren per 31. Dezember 2022 noch ohne Bestand.

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.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses waren realisierte Verluste aus dem Verkauf von Aktien.

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.

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

ZINSÄNDERUNGSRISIKO

Die Wertentwicklung des Fonds ist abhängig von der Entwicklung des Marktzins. Zinsänderungen haben direkte Auswirkungen auf die Vorteilhaftigkeit eines verzinslichen Vermögensgegenstandes im Vergleich zu alternativen Instrumenten und somit auf die Bewertung des Vermögensgegenstandes und den Erfolg der Kapitalanlage. Zinsänderungen am Markt können gegebenenfalls dazu führen, dass keine Wertsteigerung erzielt werden kann.

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 VERWAHRISIKEN

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

WÄHRUNGSRISIKEN

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

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.

BONITÄTSRISIKEN

Der Fonds legt sein Vermögen vor allem in Anleihen an. Nimmt die Kreditwürdigkeit einzelner Aussteller ab oder werden diese zahlungsunfähig, so fällt der Wert der entsprechenden Anleihen.

ADRESSENAUSFALLRISIKEN

Durch den Ausfall eines Austellers oder eines Vertragspartners, gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.

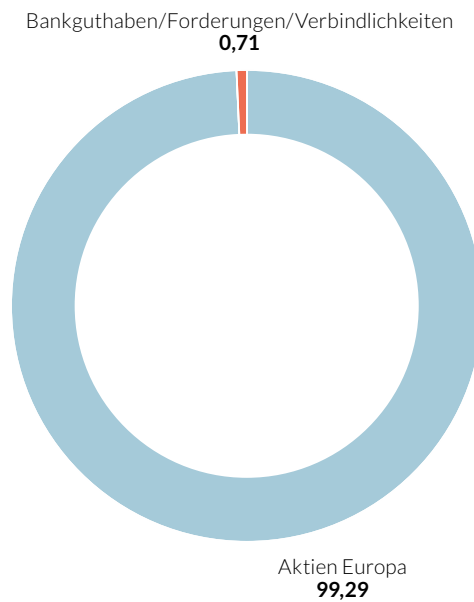
RISIKO DURCH ZENTRALE KONTRAHENTEN

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

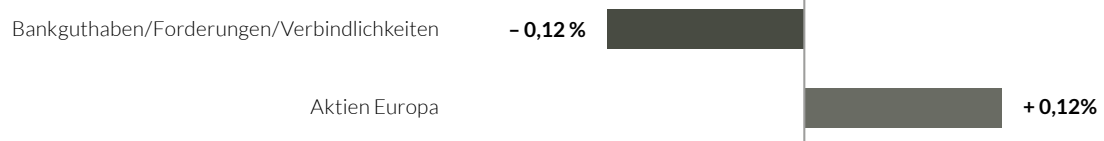
Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kurschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. 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 Kurschwankungen führen.

PORTEFEUILLESTRUKTUR NACH ASSETKLASSEN IN %



Quelle: ODDO BHF Asset Management GmbH

VERÄNDERUNG ZUM VORJAHR



Quelle: ODDO BHF Asset Management GmbH

VERMÖGENSÜBERSICHT

Fondsvermögen in Mio. EUR		271,1
	Kurswert	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
Aktien	269.171.283,70	99,29
Aktien Entwickelte Länder	269.171.283,70	99,29
Aktien Europa	269.171.283,70	99,29
Bankguthaben	1.213.639,63	0,45
Bankguthaben in EUR	959.399,45	0,35
Bankguthaben in Fremdwährung	254.240,18	0,09
Forderungen	922.589,69	0,34
Sonstige Ansprüche	1.006,56	0,00
Quellensteueransprüche	702.020,28	0,26
Dividendenansprüche	219.562,85	0,08
II. Verbindlichkeiten		- 0,08
III. Fondsvermögen		100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG 31.12.2022

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR	269.171.283,70	99,29
Aktien							
BAWAG GROUP AT0000BAWAG2	STK	21.751,00	24.884,00	3.133,00	49,8000 EUR	1.083.199,80	0,40
ELIA GROUP BE0003822393	STK	26.001,00	479,00	3.892,00	132,8000 EUR	3.452.932,80	1,27
D'IETEREN GROUP BE0974259880	STK	3.386,00	3.448,00	62,00	179,2000 EUR	606.771,20	0,22
WAREHOUSES DE PAUW BE0974349814	STK	81.639,00	1.505,00	12.003,00	26,7000 EUR	2.179.761,30	0,80
SWISSCOM NA CH0008742519	STK	2.087,00	10.488,00	8.401,00	506,6000 CHF	1.070.711,63	0,39
ZURICH INSURANCE GROUP CH0011075394	STK	16.582,00	12.106,00	1.531,00	442,3000 CHF	7.427.432,88	2,74
SONOVA HOLDING CH0012549785	STK	2.476,00	0,00	235,00	219,3000 CHF	549.887,89	0,20
SWISS LIFE HOLDING CH0014852781	STK	11.012,00	7.033,00	7.339,00	476,8000 CHF	5.317.253,13	1,96
NESTLE CH0038863350	STK	88.355,00	39.410,00	11.545,00	107,1400 CHF	9.586.667,38	3,54
CIE FINANCIERE RICHEMONT NA CH0210483332	STK	13.894,00	12.430,00	5.740,00	119,9000 CHF	1.687.063,24	0,62
UBS GROUP CH0244767585	STK	105.343,00	105.343,00	0,00	17,2050 CHF	1.835.461,36	0,68
GALENICA CH0360674466	STK	16.725,00	16.725,00	0,00	75,5500 CHF	1.279.633,15	0,47
SIKA CH0418792922	STK	3.637,00	3.587,00	15.338,00	221,7000 CHF	816.570,86	0,30
ALCON CH0432492467	STK	8.358,00	9.149,00	791,00	63,1800 CHF	534.769,80	0,20
SIG GROUP CH0435377954	STK	185.262,00	185.262,00	0,00	20,2000 CHF	3.789.855,08	1,40
BEIERSDORF DE0005200000	STK	5.014,00	5.106,00	92,00	107,2000 EUR	537.500,80	0,20
DEUTSCHE POST NA DE0005552004	STK	51.782,00	1.120,00	128.172,00	35,1800 EUR	1.821.690,76	0,67
DEUTSCHE TELEKOM NA DE0005557508	STK	197.532,00	205.889,00	8.357,00	18,6380 EUR	3.681.601,42	1,36
DEUTSCHE BOERSE NA DE0005810055	STK	2.877,00	2.930,00	53,00	161,4000 EUR	464.347,80	0,17
MERCK DE0006599905	STK	36.650,00	678,00	5.967,00	180,9000 EUR	6.629.985,00	2,45
SARTORIUS DE0007165631	STK	2.410,00	44,00	4.726,00	369,4000 EUR	890.254,00	0,33
MÜNCHENER RÜCKVERS.-GES. NA DE0008430026	STK	6.807,00	63,00	3.424,00	304,0000 EUR	2.069.328,00	0,76
FRENET NA DE000A0Z2ZZ5	STK	40.637,00	44.482,00	3.845,00	20,4200 EUR	829.807,54	0,31
HELLOFRESH SE DE000A161408	STK	20.827,00	49.766,00	28.939,00	20,5300 EUR	427.578,31	0,16
K+S AKTIENGESELLSCHAFT DE000KSAG888	STK	36.023,00	36.023,00	0,00	18,3750 EUR	661.922,63	0,24
A.P.MOLLER-MAERSK DK0010244508	STK	1.489,00	26,00	221,00	15.620,0000 DKK	3.127.591,79	1,15
JYSKE BANK DK0010307958	STK	51.586,00	52.704,00	1.118,00	451,3000 DKK	3.130.628,43	1,15
NOVO-NORDISK DK0060534915	STK	108.539,00	2.110,00	33.893,00	938,0000 DKK	13.690.616,09	5,05
RINGJOBING LANDBOBANK DK0060854669	STK	14.550,00	14.686,00	136,00	948,0000 DKK	1.854.836,65	0,68
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT. ES0113211835	STK	635.620,00	11.705,00	90.779,00	5,6340 EUR	3.581.083,08	1,32
BANKINTER ES0113679137	STK	225.057,00	233.848,00	8.791,00	6,2680 EUR	1.410.657,28	0,52
ACCIONA ES0125220311	STK	17.034,00	313,00	2.434,00	171,9000 EUR	2.928.144,60	1,08
CAIXABANK ES0140609019	STK	998.579,00	1.021.955,00	23.376,00	3,6720 EUR	3.666.782,09	1,35

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
IBERDROLA ES0144580Y14	STK	340.364,00	3.870,00	343.570,00	10,9300 EUR	3.720.178,52	1,37
KESKO FI0009000202	STK	93.456,00	18.710,00	65.065,00	20,6200 EUR	1.927.062,72	0,71
STORA ENSO R FI0009005961	STK	153.984,00	160.000,00	6.016,00	13,1500 EUR	2.024.889,60	0,75
UPM KYMMENE FI0009005987	STK	39.184,00	39.184,00	0,00	34,9300 EUR	1.368.697,12	0,50
ELISA FI0009007884	STK	13.935,00	14.188,00	253,00	49,4600 EUR	689.225,10	0,25
NESTE FI0009013296	STK	40.781,00	40.781,00	33.516,00	43,0200 EUR	1.754.398,62	0,65
ORION FI0009014377	STK	11.560,00	11.560,00	0,00	51,2400 EUR	592.334,40	0,22
VALMET FI4000074984	STK	29.257,00	0,00	76.581,00	25,1600 EUR	736.106,12	0,27
NEXANS FR0000044448	STK	5.484,00	5.584,00	100,00	84,4500 EUR	463.123,80	0,17
CREDIT AGRICOLE FR0000045072	STK	137.833,00	153.971,00	16.138,00	9,8310 EUR	1.355.036,22	0,50
HERMES INTERNATIONAL FR0000052292	STK	3.038,00	34,00	1.185,00	1.445,0000 EUR	4.389.910,00	1,62
AIR LIQUIDE FR0000120073	STK	51.147,00	22.747,30	8.437,30	132,4000 EUR	6.771.862,80	2,50
L'ORÉAL FR0000120321	STK	27.190,00	281,00	17.968,00	333,6000 EUR	9.070.584,00	3,35
ESSILORLUXOTTICA FR0000121667	STK	9.204,00	10.282,00	1.078,00	169,2000 EUR	1.557.316,80	0,57
SCHNEIDER ELECTRIC SE FR0000121972	STK	70.186,00	798,00	41.722,00	130,7200 EUR	9.174.713,92	3,38
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN FR0000125007	STK	23.451,00	0,00	2.219,00	45,6500 EUR	1.070.538,15	0,39
CAPGEMINI SE FR0000125338	STK	15.786,00	17.979,00	2.193,00	155,9500 EUR	2.461.826,70	0,91
CHRISTIAN DIOR SE FR0000130403	STK	3.254,00	3.254,00	0,00	681,0000 EUR	2.215.974,00	0,82
REXEL FR0010451203	STK	49.135,00	50.028,00	893,00	18,4400 EUR	906.049,40	0,33
GETLINK SE FR0010533075	STK	150.356,00	154.142,00	3.786,00	14,9750 EUR	2.251.581,10	0,83
EDENRED FR0010908533	STK	11.947,00	12.164,00	217,00	50,8800 EUR	607.863,36	0,22
EUROFINS SCIENTIFIC S.E. FR0014000MR3	STK	25.525,00	28.665,00	3.140,00	67,0600 EUR	1.711.706,50	0,63
DASSAULT SYSTEMES SE FR0014003TT8	STK	51.186,00	788,00	75.372,00	33,4950 EUR	1.714.475,07	0,63
ANTOFAGASTA GB0000456144	STK	34.785,00	0,00	3.292,00	15,4550 GBP	605.919,62	0,22
ASHTREAD GROUP GB0000536739	STK	53.316,00	603,00	44.145,00	47,2000 GBP	2.836.309,04	1,05
DIPLOMA GB0001826634	STK	84.362,00	1.542,00	10.743,00	27,7600 GBP	2.639.491,82	0,97
GAMES WORKSHOP GROUP GB0003718474	STK	12.984,00	0,00	1.229,00	85,6500 GBP	1.253.400,51	0,46
HSBC HOLDINGS GB0005405286	STK	506.802,00	517.749,00	10.947,00	5,1570 GBP	2.945.706,29	1,09
PEARSON GB0006776081	STK	183.695,00	190.292,00	6.597,00	9,3920 GBP	1.944.506,55	0,72
ASTRAZENECA (GBP) GB0009895292	STK	71.524,00	56.872,00	5.442,00	112,1800 GBP	9.043.180,97	3,34
BUNZL GB00B0744B38	STK	37.292,00	37.630,00	338,00	27,5900 GBP	1.159.635,14	0,43
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP GB00B0S0WJX34	STK	24.192,00	25.061,00	13.736,00	71,3600 GBP	1.945.721,18	0,72
SEVERN TRENT GB00B1FH8J72	STK	61.975,00	67.227,00	5.252,00	26,5100 GBP	1.851.741,05	0,68
DRAX GROUP GB00B1VNSX38	STK	79.035,00	79.035,00	0,00	7,0300 GBP	626.222,65	0,23
3I GROUP GB00B1YW4409	STK	52.659,00	60.245,00	7.586,00	13,4150 GBP	796.191,03	0,29

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
RELX GB00B2B0DG97	STK	50.281,00	56.181,00		5.900,00		22,8800 GBP	1.296.623,59	0,48
UNITED UTILITIES GROUP GB00B39J2M42	STK	66.732,00	67.944,00		1.212,00		9,9140 GBP	745.653,48	0,28
CONVATEC GROUP GB00BD3VFW73	STK	770.458,00	775.858,00		5.400,00		2,3260 GBP	2.019.820,02	0,75
COMPASS GROUP GB00BD6K4575	STK	123.665,00	128.527,00		4.862,00		19,1750 GBP	2.672.613,56	0,99
NATIONAL GRID GB00BDR05C01	STK	220.654,00	368.260,00		147.606,00		9,9740 GBP	2.480.476,75	0,92
IMI GB00BGLP8L22	STK	37.071,00	0,00		3.508,00		12,8800 GBP	538.151,01	0,20
NATWEST GROUP GB00BM8PJY71	STK	559.862,00	559.862,00		0,00		2,6520 GBP	1.673.433,67	0,62
TATE & LYLE GB00BP92CJ43	STK	466.666,00	483.426,00		16.760,00		7,1120 GBP	3.740.691,56	1,38
FUTURE GB00BYZN9041	STK	41.355,00	100.103,00		58.748,00		12,6700 GBP	590.552,66	0,22
SMURFIT KAPPA GROUP IE00B1RR8406	STK	12.632,00	228,00		23.985,00		34,5600 EUR	436.561,92	0,16
LINDE IE00BZ12WP82	STK	35.192,00	652,00		5.729,00		305,4500 EUR	10.749.396,40	3,97
TERNA RETE ELETTRICA NAZIO. IT0003242622	STK	146.858,00	149.525,00		2.667,00		6,9000 EUR	1.013.320,20	0,37
MAN GROUP JE00BJ1DLW90	STK	1.196.203,00	1.247.108,00		50.905,00		2,1370 GBP	2.881.133,63	1,06
FERGUSON JE00BJVNSS43	STK	21.136,00	386,00		2.692,00		104,4000 GBP	2.487.008,62	0,92
KONINKLIJKE KPN NL0000009082	STK	782.640,00	1.237.694,00		455.054,00		2,8900 EUR	2.261.829,60	0,83
ASM INTERNATIONAL NL0000334118	STK	3.046,00	3.046,00		0,00		235,6500 EUR	717.789,90	0,26
WOLTERS KLUWER NL0000395903	STK	87.881,00	1.821,00		45.213,00		97,7600 EUR	8.591.246,56	3,17
ASML HOLDING NL0010273215	STK	20.007,00	227,00		6.234,00		503,8000 EUR	10.079.526,60	3,72
CNH INDUSTRIAL NL0010545661	STK	63.166,00	69.142,00		5.976,00		14,9650 EUR	945.279,19	0,35
ARGENX SE NL0010832176	STK	3.756,00	53,00		4.824,00		348,3000 EUR	1.308.214,80	0,48
AHOLD DELHAIZE N.V., KONKINKL. NL0011794037	STK	78.060,00	218.196,00		140.136,00		26,8400 EUR	2.095.130,40	0,77
BE SEMICONDUCTOR INDS NL0012866412	STK	11.604,00	135,00		10.133,00		56,5600 EUR	656.322,24	0,24
PROSUS NL0013654783	STK	37.318,00	37.318,00		0,00		64,4500 EUR	2.405.145,10	0,89
EQUINOR ASA NO0010096985	STK	165.174,00	187.800,00		22.626,00		351,8000 NOK	5.527.009,39	2,04
JERONIMO MARTINS PTJMT0AE0001	STK	52.030,00	52.975,00		945,00		20,1800 EUR	1.049.965,40	0,39
SVENSKA CELLULOSA SE0000112724	STK	37.609,00	38.292,00		62.168,00		131,9500 SEK	446.258,63	0,16
TRELLEBORG NA B SE0000114837	STK	65.724,00	65.724,00		0,00		240,8000 SEK	1.423.199,95	0,52
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN SE0000148884	STK	178.915,00	690.565,00		511.650,00		119,9500 SEK	1.929.889,55	0,71
INVESTOR SE0015811963	STK	437.958,00	5.901,00		312.101,00		188,5600 SEK	7.426.214,38	2,74
FORTNOX SE0017161243	STK	130.789,00	130.789,00		0,00		47,2900 SEK	556.193,59	0,21
ATLAS COPCO SE0017486889	STK	160.130,00	166.380,00		6.250,00		123,1000 SEK	1.772.622,29	0,65
BOLIDEN SE0017768716	STK	41.040,00	42.646,00		1.606,00		391,2500 SEK	1.443.933,36	0,53
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
ROCHE HOLDING GENUESSE CH0012032048	STK	21.769,00	558,00		13.563,00		290,5000 CHF	6.404.268,06	2,36
Wertpapiervermögen							EUR	269.171.283,70	99,29

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 30.12.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2022

DAENISCHE KRONEN	(DKK)	7,43645	= 1 EURO (EUR)
ENGL.PFUND	(GBP)	0,88725	= 1 EURO (EUR)
NORW.KRONEN	(NOK)	10,5135	= 1 EURO (EUR)
SCHWED.KRONE	(SEK)	11,12025	= 1 EURO (EUR)
SCHWEIZER FRANKEN	(CHF)	0,98745	= 1 EURO (EUR)
US DOLLAR	(USD)	1,06725	= 1 EURO (EUR)
ZLOTY	(PLN)	4,68125	= 1 EURO (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
WIENERBERGER	AT0000831706	STK	0,00	33.386,00
ELIA GROUP ANR.	BE0970178811	STK	27.184,00	27.184,00
GIVAUDAN SA	CH0010645932	STK	18,00	3.077,00
TECAN GROUP	CH0012100191	STK	0,00	1.874,00
LONZA GROUP	CH0013841017	STK	71,00	11.653,00
LOGITECH INTERNATIONAL	CH0025751329	STK	0,00	41.548,00
STRAUMANN HOLDING	CH1175448666	STK	21.450,00	21.450,00
CARL ZEISS MEDITEC	DE0005313704	STK	0,00	11.553,00
PUMA SE	DE0006969603	STK	177,00	28.470,00
SIEMENS	DE0007236101	STK	107,00	17.192,00
HANNOVER RÜCKVERSICHERUNG NA	DE0008402215	STK	89,00	14.388,00
ALLIANZ VINK. NA	DE0008404005	STK	141,00	17.560,00
GENMAB	DK0010272202	STK	2.240,00	2.240,00
GN STORE NORD	DK0010272632	STK	0,00	10.268,00
COLOPLAST	DK0060448595	STK	0,00	11.768,00
CELLNEX TELECOM	ES0105066007	STK	997,00	160.132,00
FLUIDRA	ES0137650018	STK	51.367,00	51.367,00
TELEFONICA	ES0178430E18	STK	631.709,00	631.709,00
IBERDROLA ANR.	ES06445809O6	STK	350.893,00	350.893,00
KOJAMO	FI4000312251	STK	163.330,00	163.330,00
BOLLORE SE	FR0000039299	STK	365.401,00	365.401,00
TELEPERFORMANCE SE	FR0000051807	STK	3.183,00	3.183,00
CARREFOUR	FR0000120172	STK	83.028,00	83.028,00
SANOFI	FR0000120578	STK	40.287,00	40.287,00
KERING	FR0000121485	STK	0,00	1.523,00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	FR0000124141	STK	42.304,00	42.304,00
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	FR0000130809	STK	0,00	30.142,00
BARRATT DEVELOPMENTS	GB0000811801	STK	0,00	126.786,00
CLOSE BROTHERS GROUP	GB0007668071	STK	0,00	140.682,00
GSK	GB0009252882	STK	215.745,00	215.745,00
DECHRA PHARMACEUTICALS	GB0009633180	STK	266,00	42.971,00
NEXT	GB0032089863	STK	0,00	14.311,00
ADMIRAL GROUP	GB00B02J6398	STK	0,00	37.804,00
RENTOKIL INITIAL	GB00B082RF11	STK	0,00	130.847,00
SEGRO	GB00B5ZN1N88	STK	2.837,00	457.909,00
AVEVA GROUP	GB00BBG9VN75	STK	0,00	16.196,00
CRODA INTERNATIONAL	GB00BJFFLV09	STK	25.775,00	25.775,00
TESCO	GB00BLGZ9862	STK	2.844.982,00	2.844.982,00
HALEON	GB00BMX86B70	STK	215.745,00	215.745,00
GSK	GB00BN7SWP63	STK	209.353,00	209.353,00
PENNON GROUP	GB00BNNTLN49	STK	3.326,00	536.831,00
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GB00BWFGQN14	STK	280,00	45.195,00
INTERMEDIATE CAPITAL GRP	GB00BYT1DJ19	STK	0,00	39.197,00
KINGSPAN GROUP	IE0004927939	STK	8.072,00	8.072,00
ENEL	IT0003128367	STK	0,00	1.273.945,00
POSTE ITALIANE	IT0003796171	STK	4.196,00	673.970,00
AMPLIFON	IT0004056880	STK	0,00	21.611,00
POLYMETAL INTERNATIONAL	JE00B6T5S470	STK	177.539,00	177.539,00
KONINKLIJKE DSM NA	NL0000009827	STK	348,00	56.027,00
SIGNIFY	NL0011821392	STK	261,00	42.054,00
SCHIBSTED ASA	NO0003028904	STK	0,00	55.294,00
LUNDBERGFÖRETAGEN NA	SE0000108847	STK	0,00	19.791,00
FASTIGHETS AB BALDER	SE0000455057	STK	557,00	89.405,00
ATLAS COPCO	SE0011166610	STK	279,00	44.919,00
WIHLBORGS FASTIGHETER	SE0011205194	STK	1.027,00	164.881,00
ATLAS COPCO	SE0017486863	STK	41.595,00	41.595,00
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
STRAUMANN HOLDING	CH0012280076	STK	0,00	2.976,00
IBERDROLA	ES06445809N8	STK	680.064,00	680.064,00

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

Anteilumlauf: 457.470,4350	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Dividenden inländischer Aussteller	262.387,66	0,5735620
REITs Erträge ausländischer Aussteller	79.610,40	0,1740230
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 11.359,95	- 0,0248321
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.645.149,93	5,7821221
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 263.127,11	- 0,5751784
Zwischensumme	2.712.660,93	5,9296966
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 185,17	- 0,0004048
Zwischensumme	- 185,17	- 0,0004048
andere Erträge	5.022,13	0,0109780
Zwischensumme	5.022,13	0,0109780
Erträge insgesamt	2.717.497,89	5,9402698
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 1.692.668,64	- 3,7000613
Verwahrstellengebühr	- 10.064,52	- 0,0220004
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 12.415,25	- 0,0271389
Prüfungskosten	- 6.801,67	- 0,0148680
Veröffentlichungskosten	- 3.527,93	- 0,0077118
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 23.140,55	- 0,0505837
Aufwendungen insgesamt	- 1.748.618,56	- 3,8223641
III. Ordentlicher Nettoertrag	968.879,33	2,1179057
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	4.463.385,52	9,7566644
Realisierte Verluste	- 11.811.969,11	- 25,8201803
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 7.348.583,59	- 16,0635159
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 6.379.704,26	- 13,9456102
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	- 27.448.286,91	- 60,0001329
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 1.261.991,72	- 2,7586301
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 28.710.278,63	- 62,7587630
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 35.089.982,89	- 76,7043732

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		159.597.720,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 8.829.671,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.877.881,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 13.707.553,15	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		- 268.041,74
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 35.089.982,89
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	1.049.659,50	
Ertragsausgleich	- 80.780,17	
Ordentlicher Nettoertrag	968.879,33	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	- 7.668.451,14	
Ertragsausgleich	352.390,13	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	- 7.316.061,01	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	- 28.954,36	
Ertragsausgleich	- 3.568,22	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 32.522,58	
nicht realisierte Gewinne	- 27.448.286,91	
nicht realisierte Verluste	- 1.261.991,72	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	- 28.710.278,63	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		115.410.024,11

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 457.470,4350		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 6.379.704,26	- 13,9456102
Ordentlicher Nettoertrag	968.879,33	2,1179057
Kursgewinne/-verluste	- 7.348.583,59	- 16,0635159
Außerordentliche Erträge aus Aktien	- 7.316.061,01	- 15,9924237
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 32.522,58	- 0,0710922
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	6.379.704,26	13,9456100
II. Wiederanlage		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000

* Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2019	19.081.952,84	243,24
2020	129.684.814,76	247,06
2021	159.597.720,08	322,88
2022	115.410.024,11	252,28

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-SEK [H]

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

Anteilumlauf: 5,0840	SEK insgesamt	SEK pro Anteil
I. Erträge		
Dividenden inländischer Aussteller	11,12	2,1873033
REITs Erträge ausländischer Aussteller	3,11	0,6124449
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 0,56	- 0,1093652
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	109,53	21,5449375
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 10,34	- 2,0341921
Zwischensumme	112,87	22,2011284
andere Erträge	0,22	0,0437461
Zwischensumme	0,22	0,0437461
Erträge insgesamt	113,09	22,2448745
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 73,28	- 14,4143288
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 0,44	- 0,0874921
Prüfungskosten	- 0,11	- 0,0218730
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 18,57	- 3,6527965
Aufwendungen insgesamt	- 92,41	- 18,1764904
III. Ordentlicher Nettoertrag	20,68	4,0683841
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	183,60	36,1123776
Realisierte Verluste	- 497,85	- 97,9255689
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 314,26	- 61,8131913
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 293,57	- 57,7448072
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	- 1.200,88	- 236,2068839
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 98,97	- 19,4669994
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 1.299,85	- 255,6738833
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 1.593,42	- 313,4186905

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-SEK [H]

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

		SEK insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		11.437,52
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 4.698,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	16.018,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 20.716,91	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		- 229,97
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 1.593,42
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	133,89	
Ertragsausgleich	- 113,20	
Ordentlicher Nettoertrag	20,68	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	- 667,99	
Ertragsausgleich	355,07	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	- 312,92	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	10,56	
Ertragsausgleich	- 11,90	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 1,33	
nicht realisierte Gewinne	- 1.200,88	
nicht realisierte Verluste	- 98,97	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	- 1.299,85	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		4.915,71

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

Anteilumlauf: 5,0840	SEK insgesamt	SEK pro Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 293,57	- 57,7448072
Ordentlicher Nettoertrag	20,68	4,0683841
Kursgewinne/-verluste	- 314,26	- 61,8131914
Außerordentliche Erträge aus Aktien	- 312,92	- 61,5507150
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 1,33	- 0,2624764
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	293,57	57,7448072
II. Wiederanlage		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000

* Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in SEK	Anteilwert in SEK
2021	11.437,52	1.143,75
2022	4.915,71	966,90

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

Anteilumlauf: 18.687,3270	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Dividenden inländischer Aussteller	6.109,41	0,3269280
REITs Erträge ausländischer Aussteller	1.852,28	0,0991196
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 264,20	- 0,0141379
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	61.594,33	3,2960482
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 6.121,95	- 0,3275990
Zwischensumme	63.169,87	3,3803589
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 4,53	- 0,0002424
Zwischensumme	- 4,53	- 0,0002424
andere Erträge	117,09	0,0062657
Zwischensumme	117,09	0,0062657
Erträge insgesamt	63.282,43	3,3863822
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 19.660,18	- 1,0520595
Verwahrstellengebühr	- 234,77	- 0,0125631
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 295,74	- 0,0158257
Prüfungskosten	- 159,61	- 0,0085411
Veröffentlichungskosten	- 82,39	- 0,0044089
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 1.298,20	- 0,0694695
Aufwendungen insgesamt	- 21.730,89	- 1,1628678
III. Ordentlicher Nettoertrag	41.551,54	2,2235144
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	104.115,61	5,5714555
Realisierte Verluste	- 275.551,50	- 14,7453673
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 171.435,89	- 9,1739118
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 129.884,35	- 6,9503974
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	- 1.951.426,97	- 104,4251524
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 166.500,05	- 8,9097842
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 2.117.927,02	- 113,3349366
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 2.247.811,37	- 120,2853340

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		11.971.945,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr		- 109.787,10
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 6.872.719,62
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.644.651,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 8.517.370,98	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		- 44.372,84
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 2.247.811,37
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	63.398,91	
Ertragsausgleich	- 21.847,37	
Ordentlicher Nettoertrag	41.551,54	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	- 238.533,97	
Ertragsausgleich	67.866,06	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	- 170.667,91	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	877,87	
Ertragsausgleich	- 1.645,85	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 767,98	
nicht realisierte Gewinne	- 1.951.426,97	
nicht realisierte Verluste	- 166.500,05	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	- 2.117.927,02	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.697.254,43

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

Anteilumlauf: 18.687,3270	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	677.419,90	36,2502297
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 129.884,35	- 6,9503974
Ordentlicher Nettoertrag	41.551,54	2,2235144
Kursgewinne/-verluste	- 171.435,89	- 9,1739118
Außerordentliche Erträge aus Aktien	- 170.667,91	- 9,1328155
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 767,98	- 0,0410963
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	506.049,68	27,0798322
III. Gesamtausschüttung	41.485,87	2,2200000
1. Endausschüttung	41.485,87	2,2200000

Die Endausschüttung i.H.v. 2,22 Euro je Anteil erfolgt auf 21.367,327 Anteile per 14.2.2023.

Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2019	6.830.088,51	141,29
2020	11.096.170,47	141,68
2021	11.971.945,36	185,26
2022	2.697.254,43	144,34

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

Anteilumlauf: 24.897,8140	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Dividenden inländischer Aussteller	6.117,85	0,2457184
REITs Erträge ausländischer Aussteller	1.856,67	0,0745716
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 265,05	- 0,0106455
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	61.697,02	2,4780095
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 6.136,58	- 0,2464706
Zwischensumme	63.269,91	2,5411834
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 4,49	- 0,0001803
Zwischensumme	- 4,49	- 0,0001803
andere Erträge	117,36	0,0047137
Zwischensumme	117,36	0,0047137
Erträge insgesamt	63.382,78	2,5457168
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 25.675,92	- 1,0312520
Verwahrstellengebühr	- 235,04	- 0,0094402
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 291,60	- 0,0117119
Prüfungskosten	- 158,93	- 0,0063833
Veröffentlichungskosten	- 82,48	- 0,0033127
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 945,86	- 0,0379897
Aufwendungen insgesamt	- 27.389,83	- 1,1000898
III. Ordentlicher Nettoertrag	35.992,95	1,4456270
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	104.088,88	4,1806433
Realisierte Verluste	- 275.661,85	- 11,0717290
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 171.572,97	- 6,8910857
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 135.580,02	- 5,4454587
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	- 1.186.543,52	- 47,6565340
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 107.464,69	- 4,3162299
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 1.294.008,21	- 51,9727639
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 1.429.588,23	- 57,4182226

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		9.042.641,89
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 4.879.645,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.154.743,16	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 6.034.388,42	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		- 33.878,51
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 1.429.588,23
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	64.614,33	
Ertragsausgleich	- 28.621,38	
Ordentlicher Nettoertrag	35.992,95	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	- 235.444,97	
Ertragsausgleich	64.637,66	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	- 170.807,31	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	1.372,11	
Ertragsausgleich	- 2.137,77	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 765,66	
nicht realisierte Gewinne	- 1.186.543,52	
nicht realisierte Verluste	- 107.464,69	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	- 1.294.008,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.699.529,89

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 24.897,8140		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 135.580,02	- 5,4454587
Ordentlicher Nettoertrag	35.992,95	1,4456270
Kursgewinne/-verluste	- 171.572,97	- 6,8910857
Außerordentliche Erträge aus Aktien	- 170.807,31	- 6,8603336
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 765,66	- 0,0307521
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	135.580,02	5,4454588
II. Wiederanlage		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000

* Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2020	5.758.430,37	105,16
2021	9.042.641,89	138,11
2022	2.699.529,89	108,42

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

Anteilumlauf: 128.029,0000	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Dividenden inländischer Aussteller	294.636,27	2,3013245
REITs Erträge ausländischer Aussteller	89.403,58	0,6983073
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 12.742,72	- 0,0995300
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.972.532,94	23,2176533
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 295.464,33	- 2,3077922
Zwischensumme	3.048.365,74	23,8099629
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 200,66	- 0,0015673
Zwischensumme	- 200,66	- 0,0015673
andere Erträge	5.657,95	0,0441927
Zwischensumme	5.657,95	0,0441927
Erträge insgesamt	3.053.823,03	23,8525883
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 408.054,37	- 3,1872027
Verwahrstellengebühr	- 11.321,56	- 0,0884297
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 13.960,74	- 0,1090436
Prüfungskosten	- 7.668,27	- 0,0598948
Veröffentlichungskosten	- 3.970,09	- 0,0310093
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 25.574,15	- 0,1997528
Aufwendungen insgesamt	- 470.549,18	- 3,6753329
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.583.273,85	20,1772554
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	5.013.872,43	39,1620057
Realisierte Verluste	- 13.292.683,39	- 103,8255660
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 8.278.810,96	- 64,6635603
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 5.695.537,11	- 44,4863049
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	- 23.879.117,95	- 186,5133521
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 10.378.619,00	- 81,0645947
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 34.257.736,95	- 267,5779468
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 39.953.274,06	- 312,0642517

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		196.795.967,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 26.077.560,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.228.937,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 31.306.498,56	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		- 197.043,86
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 39.953.274,06
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	2.837.554,81	
Ertragsausgleich	- 254.280,96	
Ordentlicher Nettoertrag	2.583.273,85	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	- 8.702.407,08	
Ertragsausgleich	461.015,05	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	- 8.241.392,03	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	- 27.728,70	
Ertragsausgleich	- 9.690,23	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 37.418,93	
nicht realisierte Gewinne	- 23.879.117,95	
nicht realisierte Verluste	- 10.378.619,00	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	- 34.257.736,95	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		130.568.088,35

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 128.029,0000		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 5.695.537,11	- 44,4863049
Ordentlicher Nettoertrag	2.583.273,85	20,1772554
Kursgewinne/-verluste	- 8.278.810,96	- 64,6635603
Außerordentliche Erträge aus Aktien	- 8.241.392,03	- 64,3712911
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 37.418,93	- 0,2922692
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	5.695.537,11	44,4863047
II. Wiederanlage		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000

* Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2021	196.795.967,22	1.290,96
2022	130.568.088,35	1.019,83

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

Anteilumlauf: 123.303,6930	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Dividenden inländischer Aussteller	29.127,98	0,2362296
REITs Erträge ausländischer Aussteller	8.835,33	0,0716550
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 1.260,27	- 0,0102209
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	293.607,54	2,3811739
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 29.201,58	- 0,2368265
Zwischensumme	301.109,00	2,4420111
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 20,65	- 0,0001675
Zwischensumme	- 20,65	- 0,0001675
andere Erträge	557,24	0,0045192
Zwischensumme	557,24	0,0045192
Erträge insgesamt	301.645,59	2,4463628
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 187.926,16	- 1,5240919
Verwahrstellengebühr	- 1.117,15	- 0,0090602
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 1.378,78	- 0,0111820
Prüfungskosten	- 754,89	- 0,0061222
Veröffentlichungskosten	- 391,26	- 0,0031731
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 3.219,36	- 0,0261092
Aufwendungen insgesamt	- 194.787,60	- 1,5797386
III. Ordentlicher Nettoertrag	106.857,99	0,8666242
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	495.682,67	4,0200148
Realisierte Verluste	- 1.311.441,88	- 10,6358686
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 815.759,21	- 6,6158538
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 708.901,22	- 5,7492296
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	- 2.860.099,15	- 23,1955676
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 98.022,52	- 0,7949682
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 2.958.121,67	- 23,9905358
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 3.667.022,89	- 29,7397654

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		16.957.583,91
1. Ausschüttung für das Vorjahr		- 35.315,14
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 443.327,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	362.901,84	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 806.229,34	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		- 3.188,42
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 3.667.022,89
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	107.757,14	
Ertragsausgleich	- 899,15	
Ordentlicher Nettoertrag	106.857,99	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	- 816.355,07	
Ertragsausgleich	4.205,59	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	- 812.149,48	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	- 3.491,71	
Ertragsausgleich	- 118,02	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 3.609,73	
nicht realisierte Gewinne	- 2.860.099,15	
nicht realisierte Verluste	- 98.022,52	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	- 2.958.121,67	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		12.808.729,96

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlaf: 123.303,6930		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	583.877,47	4,7352796
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 708.901,22	- 5,7492296
Ordentlicher Nettoertrag	106.857,99	0,8666242
Kursgewinne/-verluste	- 815.759,21	- 6,6158538
Außerordentliche Erträge aus Aktien	- 812.149,48	- 6,5865787
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 3.609,73	- 0,0292751
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	231.064,93	1,8739498
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,0000000
III. Gesamtausschüttung	106.041,18	0,8600000
1. Endausschüttung	106.041,18	0,8600000

Die Endausschüttung i. H. v. Euro 0,86 je Anteil erfolgt auf 120.645,773 Anteile per 14.2.2023

* Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2020	13.893.552,14	101,99
2021	16.957.583,91	133,29
2022	12.808.729,96	103,88

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

Anteilumlauf: 65.334,4707	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Dividenden inländischer Aussteller	15.619,92	0,2390762
REITs Erträge ausländischer Aussteller	4.739,38	0,0725403
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 675,80	- 0,0103437
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	157.541,29	2,4113043
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 15.663,77	- 0,2397474
Zwischensumme	161.561,02	2,4728297
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 10,74	- 0,0001644
Zwischensumme	- 10,74	- 0,0001644
andere Erträge	299,58	0,0045853
Zwischensumme	299,58	0,0045853
Erträge insgesamt	161.849,86	2,4772506
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 50.438,94	- 0,7720112
Verwahrstellengebühr	- 599,80	- 0,0091805
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 739,78	- 0,0113230
Prüfungskosten	- 406,00	- 0,0062142
Veröffentlichungskosten	- 210,53	- 0,0032223
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 1.748,44	- 0,0267614
Aufwendungen insgesamt	- 54.143,49	- 0,8287126
III. Ordentlicher Nettoertrag	107.706,37	1,6485380
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	265.766,76	4,0677878
Realisierte Verluste	- 704.125,03	- 10,7772363
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 438.358,27	- 6,7094485
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 330.651,90	- 5,0609105
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	- 1.107.801,61	- 16,9558519
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 432.805,16	- 6,6244535
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 1.540.606,77	- 23,5803054
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 1.871.258,67	- 28,6412159

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		8.776.853,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 2.783,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 2.783,43	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		- 23,80
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 1.871.258,67
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	107.706,39	
Ertragsausgleich	- 0,02	
Ordentlicher Nettoertrag	107.706,37	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	- 436.416,31	
Ertragsausgleich	24,07	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	- 436.392,24	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	- 1.965,78	
Ertragsausgleich	- 0,25	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 1.966,03	
nicht realisierte Gewinne	- 1.107.801,61	
nicht realisierte Verluste	- 432.805,16	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	- 1.540.606,77	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		6.902.787,70

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 65.334,4707		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 330.651,90	- 5,0609105
Ordentlicher Nettoertrag	107.706,37	1,6485380
Kursgewinne/-verluste	- 438.358,27	- 6,7094486
Außerordentliche Erträge aus Aktien	- 436.392,24	- 6,6793568
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 1.966,03	- 0,0300918
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	330.651,90	5,0609104
II. Wiederanlage		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000

* Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2020	17.884.042,51	102,05
2021	8.776.853,60	134,29
2022	6.902.787,70	105,65

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

ANHANG GEMÄSS § 7 NR. 9 KARBV*

KURZDARSTELLUNG DER ANTEILKLASSEN

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR	
Auflegung	27. August 2002
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
WKN	704543
ISIN	DE0007045437
Währung	Euro
Ausschüttung	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,5% p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,4% p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,1% p.a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p.a.**); zzt. 0,007% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%, zzt. 5%
Mindestanlagesumme	100 Euro

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-SEK [H]	
Auflegung	1. Juli 2021
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
WKN	A2QBG8
ISIN	DE000A2QBG88
Währung	Schwedische Kronen***
Ausschüttung	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,5% p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,4% p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,1% p.a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p.a.**); zzt. 0,007% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%, zzt. 5%
Mindestanlagesumme	1.000 SEK

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR	
Auflegung	1. November 2013
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
WKN	AORG5Y
ISIN	DE000AORG5Y7
Währung	Euro
Ausschüttung	Mitte Februar
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,5% p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,7% p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,1% p.a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p.a.**); zzt. 0,007% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme	250.000 Euro

* Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

** Die Mindestvergütung wird dem Fonds insgesamt nur einmal belastet, unabhängig von der Anzahl der Anteilklassen. Sollte die Mindestvergütung zur Anwendung gelangen, werden gegenwärtig nur 5.000 Euro erhoben.

*** Die Währungsrisiken gegen den Euro werden für diese Anteilklasse abgesichert.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

Auflegung	15. Juli 2020
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
WKN	A2P5QE
ISIN	DE000A2P5QE2
Währung	Euro
Ausschüttung	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,5 % p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,9 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,1 % p.a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p.a.*); zzt. 0,007 % p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %, zzt. 5 %
Mindestanlagesumme	100 Euro

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

Auflegung	15. Juli 2020
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
WKN	A2P5QF
ISIN	DE000A2P5QF9
Währung	Euro
Ausschüttung	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,5 % p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,3 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,1 % p.a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p.a.*); zzt. 0,007 % p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme	20 Mio. Euro

Die Anteile der Anteilklasse CPW-EUR sind speziell für institutionelle Anleger, welche eine vorherige Vereinbarung mit der Kapitalverwaltungsgesellschaft geschlossen haben.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DPW-EUR

Auflegung	15. Juli 2020
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
WKN	A2P5QG
ISIN	DE000A2P5QG7
Währung	Euro
Ausschüttung	Mitte Februar
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,5 % p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,3 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,1 % p.a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p.a.*); zzt. 0,007 % p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme	20 Mio. Euro

Die Anteile sind speziell für institutionelle Anleger, welche eine vorherige Vereinbarung mit der Kapitalverwaltungsgesellschaft geschlossen haben.

* Die Mindestvergütung wird dem Fonds insgesamt nur einmal belastet, unabhängig von der Anzahl der Anteilklassen. Sollte die Mindestvergütung zur Anwendung gelangen, werden gegenwärtig nur 5.000 Euro erhoben.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

Auflegung	19. Oktober 2020
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
WKN	A2P5QK
ISIN	DE000A2P5QK9
Währung	Euro
Ausschüttung	Mitte Februar
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,5% p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,4% p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,1% p.a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p.a.*); zzt. 0,007% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%, zzt. 5%
Mindestanlagesumme	100 Euro

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

Auflegung	19. Oktober 2020
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
WKN	A2QBG0
ISIN	DE000A2QBG05
Währung	Euro
Ausschüttung	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,5% p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,7% p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,1% p.a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p.a.*); zzt. 0,007% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme	250.000 Euro

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders Ad missionem**

Auflegung	1. Februar 2020
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
WKN	A2ATAL
ISIN	DE000A2ATAL1
Währung	Euro
Ausschüttung	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,5% p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,4% p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,1% p.a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p.a.*); zzt. 0,007% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%, zzt. 5%
Mindestanlagesumme	100 Euro

* Die Mindestvergütung wird dem Fonds insgesamt nur einmal belastet, unabhängig von der Anzahl der Anteilklassen. Sollte die Mindestvergütung zur Anwendung gelangen, werden gegenwärtig nur 5.000 Euro erhoben.

** Die ODDO BHF-Gruppe wird aus der vereinnahmten Verwaltungsvergütung für diese Anteilklasse eine Spende in Höhe von 0,5 Prozent p.a. der Assets under Management in der Anteilklasse an den Stiftungsfonds „Des Pierres et des Hommes“ vornehmen.

Sonstige Angaben

Bewertungsrichtlinie

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

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

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

Aufgaben

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

Ziele

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

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

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

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

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

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

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

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

Nicht notierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

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

Geldmarktinstrumente

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

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

Optionsrechte und Terminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

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

Weitere Angaben

Fondsvermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR	115.410.024,11
Umlaufende Anteile	457.470,4350
Anteilwert	252,28
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	1,46%
Fondsvermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-SEK [H]*	442,05
Umlaufende Anteile	5,0840
Anteilwert*	86,95
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	1,42%
Fondsvermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR	2.697.254,43
Umlaufende Anteile	18.687,3270
Anteilwert	144,34
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,83%
Fondsvermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR	2.699.529,89
Umlaufende Anteile	24.897,8140
Anteilwert	108,42
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	1,01%
Fondsvermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR	130.568.088,35
Umlaufende Anteile	128.029,0000
Anteilwert	1.019,83
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,35%
Fondsvermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR	12.808.729,96
Umlaufende Anteile	123.303,6930
Anteilwert	103,88
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	1,46%
Fondsvermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR	6.902.787,70
Umlaufende Anteile	65.334,4707
Anteilwert	105,65
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,76%

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung hat das Sondervermögen nicht gezahlt.

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

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

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

* in EUR

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt:	
- davon bei Käufen:	144.042,09
- davon bei Verkäufen:	81.934,99

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 6,57%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.996.712,11 EUR.

Die Erträge aus Zielfonds werden auf Basis der investmentsteuerlichen Gegebenheiten verbucht.

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

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

Der Fonds hält keine schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände.

Ergänzende Hinweise zur Derivateverordnung (DerivateV)

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure beträgt (in TEUR): 0

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

-

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

Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

Der qualifizierte Ansatz gemäß DerivateV sieht die Messung des Marktrisikos des Sondervermögens und eines derivatfreien Vergleichsvermögens mit Hilfe eines anerkannten Value-at-Risk-Modells (VaR) vor. Dabei darf der Anrechnungsbetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens zu keinem Zeitpunkt das Zweifache des potentiellen Risikobetrags für das Marktrisiko des zugehörigen Vergleichsvermögens übersteigen. Zudem sind die für das Sondervermögen im Geschäftsjahr ermittelten potenziellen Risikobeträge für das Marktpreisrisiko im Jahresbericht zu veröffentlichen. Dabei sind mindestens der kleinste, der größte und der durchschnittliche potenzielle Risikobetrag anzugeben. Die für das Sondervermögen im Geschäftsjahr ermittelten potenziellen Risikobeträge für das Marktpreisrisiko ergeben sich wie folgt (in TEUR):

Kleinster potenzieller Risikobetrag:	21.354
Größter potenzieller Risikobetrag:	28.146
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag:	25.953

Zur Risikomessung wird eine Moderne Historische Simulation (gegebenenfalls ergänzt um Monte Carlo-Simulation bei nicht linearen Risiken) verwendet, welches die Marktpreisrisiken auf einem einseitigen Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von von 99 Prozent und einer Haltedauer von 10 Tagen bei einer dynamisch gewichteten, historischen Zeitreihe von 3 Jahren ermittelt. Diese Werte sind vergangenheitsorientiert und beziehen sich auf den Zeitraum vom 1.1.2022 bis zum 31.12.2022.

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

Marktpreisrisikoobergrenze nach § 7 DerivateV:	
Brutto-Leverage nach AIFM RL 2011/61/EU:	1,00
Netto-Leverage nach AIFM RL 2011/61/EU:	1,00

Das Vergleichsvermögen setzte sich wie folgt zusammen (in %):

Euro Stoxx Susatin Ex AGTAF (NR)	100
----------------------------------	-----

Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2021 bis zum 31.12.2021 gezahlten Mitarbeitervergütung:	26.025
Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten:	21.013
Variable Vergütung:	5.156
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	-
Zahl der MA der KVG:	191 (im Durchschnitt)
Höhe des gezahlten Carried Interest:	-
Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2021 bis zum 31.12.2021 gezahlten an bestimmte Mitarbeitergruppen:	10.945
davon Geschäftsleiter:	933
davon andere Führungskräfte:	-
davon andere Risikoträger:	2.805
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	298
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe:	6.909

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Letzte Anpassung der Vergütungsrichtlinie erfolgte im Februar 2021 bezüglich der Transparenz der Vergütungspolitik in Bezug auf die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

Angaben zu wesentlichen Änderungen

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen.

Umgang mit Interessenkonflikten

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

Ziel der ODDO BHF Asset Management GmbH ist es, etwaige 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 Interessenkonflikten eingerichtet („Umgang mit Interessenkonflikten“ – Politik). Überprüft wird dabei auch die Angemessenheit der eingeführten Maßnahmen zur Vermeidung von negativen Auswirkungen aus den identifizierten Interessenskonflikten auf die Fondsanleger.

Im Hinblick auf Mitwirkung und Stimmrechtsausübung können insbesondere 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.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: ODDO BHF Algo Sustainable Leaders
 Unternehmenskennung (Lei-Code): 529900IU55S32WQ63L11

Nachhaltiges Investitionsziel

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.

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.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?

●● ☒ Ja	●● ☐ Nein
<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 40,4%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



INWIEWEIT WURDE DAS NACHHALTIGE INVESTITIONSZIEL DIESES FINANZPRODUKTES ERREICHT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das nachhaltige Investitionsziel für den Fonds lautete wie folgt: „Die Gesamtnachhaltigkeitswirkung soll durch Investitionen in Unternehmen erzielt werden, die einen gegenüber Unternehmen aus einem breiten Marktindex überdurchschnittlichen Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen aus Artikel 2 Nr. 17 der SFDR 1 leisten. Diese Ziele sind darauf ausgelegt, Ressourceneffizienz bei der Nutzung von Energie, erneuerbarer Energie, Rohstoffen, Wasser und Boden, für die Abfallerzeugung, und Treibhausgasemissionen oder für die Auswirkungen auf die biologische Vielfalt und die Kreislaufwirtschaft zu fördern, oder sie stellen eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beiträgt, dar, insbesondere eine Investition, die zur Bekämpfung von Ungleichheiten beiträgt oder den sozialen Zusammenhalt, die soziale Integration und die Arbeitsbeziehungen fördert oder sie sind eine Investition in Humankapital oder zugunsten wirtschaftlich oder sozial benachteiligter Bevölkerungsgruppen.“

Die Anlageziele der nachhaltigen Investitionen des Fonds lauteten wie folgt:

1. Im Berichtszeitraum wurden keine Umweltziele im Sinne von Artikel 9 Taxonomieverordnung verfolgt.
2. Umwelt: Der Beitrag zu den Umweltauswirkungen, wie er von MSCI ESG-Research durch den Bereich "nachhaltige Auswirkungen" in Bezug auf die Umweltziele definiert wird. Er umfasst Auswirkungen auf die folgenden Kategorien: alternative Energie, Energieeffizienz, umweltfreundliches Bauen, nachhaltige Wasserversorgung, Vermeidung und Bekämpfung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft.

In Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gemäß Art. 2 Nr. 17 Offenlegungsverordnung haben wir folgendes Vorgehen zur Ermittlung definiert. Wir verwenden die MSCI-Kennzahl „Sustainable Impact Revenue“, um die Eignung eines Unternehmens zu nachhaltigen Investitionen zu bewerten. Wenn Umsätze in nachhaltigen Geschäftsfeldern über oder gleich 5 % erwirtschaftet werden, betrachten wir die Gesamtgewichtung des Unternehmens im Portfolio als nachhaltig, aber nur wenn das Unternehmen nicht in unserer DNSH-Liste steht.

Dieses nachhaltige Investitionsziel wurde jedoch nicht erreicht, da der Fonds nur 40,4% nachhaltige Investitionen getätigt hat, während der breite Marktindex Stoxx 600 44,2% an derartigen Investitionen ausgewiesen hat. Infolgedessen wurde der Fonds mit Wirkung vom 01. Januar 2023 als Artikel 8 Fonds im Rahmen der SFDR-Regelung eingestuft.

Der Fonds hatte im Jahr 2022 den folgenden Ansatz, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erreichen:

- 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 Integration von internen ESG-Ratings, führte zu einem Mindestausschluss von 20% des Investmentuniversums und verbesserte gleichzeitig das ESG-Rating des Fonds gegenüber seiner Benchmark
- 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
- Ein besseres gewichtetes durchschnittliches ESG-Ranking als der Referenzindex einzuhalten

WIE HABEN DIE NACHHALTIGKEITSINDIKATOREN ABGESCHNITTEN?

	Fonds	Anteil analysierter Titel (%)
ESG-Ranking (/5) *	4,0	98,5
E Score (/5)	3,8	98,5
S Score (/5)	3,6	98,5
G Score (/5)	3,9	98,5
CO2-Intensität (t CO2/Mio. € Umsatz)	155,6	98,8
Nachhaltige Investitionen	40,4	96,9
An der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen	0,0	0,0
Nutzung fossiler Brennstoffe **	2,1	98,8
Einsatz von „grünen Lösungen“ ***	29,8	98,8

*1/5 ist risikoreich und 5/5 ist chancenreich

**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.

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 WURDEN DIE NACHHALTIGEN INVESTITIONSZIELE DURCH DIE NACHHALTIGEN INVESTITIONEN NICHT ERHEBLICH BEEINTRÄCHTIGT?

Die erhebliche Beeinträchtigung auf die nachhaltigen Anlageziele des Fonds wurden durch einen vier Stufen-Prozess kontrolliert:

1. Alle Unternehmen, mit einer starken ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroverse werden nicht als nachhaltig betrachtet;
2. Alle Unternehmen, die unter die ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik fallen (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), werden nicht als nachhaltig betrachtet und dürfen auch nicht investiert sein;
3. Unternehmen, mit einem Exposure zu geächteten Waffen und/oder die gegen UN Global-Prinzipien verstoßen, werden nicht als nachhaltig betrachtet und dürfen auch nicht investiert sein;

Die Controlling-Teams der Gesellschaft sind für die Kontrolle der erheblichen Beeinträchtigungen verantwortlich.

WIE WURDEN DIE INDIKATOREN FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN BERÜCKSICHTIGT?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen basiert auf einem Negativ-Screening für drei Principal Adverse Impact [nachfolgend „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 (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) und auf ESG- Ratings, Dialog, Engagement und Stimmrechtspolitik (sofern für den Fonds Stimmrechte ausgeübt werden) für die übrigen PAI.

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:

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds mit der Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) übereinstimmen.

Aufgrund mangelhafter Datenqualität werden OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte derzeit nicht direkt berücksichtigt. Allerdings werden einzelne Aspekte aus den genannten Leitsätzen und Leitprinzipien indirekt (über die ESG-Ratings von MSCI ESG-Research) berücksichtigt.



WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTOREN 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.



WAS WAREN DIE HAUPTINVESTITIONEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:

01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk A/S-B	Gesundheitswesen	4,48%	Dänemark
L Oreal	Verbrauchsgüter	3,76%	Frankreich
Linde Plc	Materialien	3,72%	Vereinigtes Königreich
Asml Holding Nv	Informationstechnologie	3,65%	Niederlande
Schneider Electric Se	Industrieunternehmen	3,52%	Frankreich
Wolters Kluwer	Industrieunternehmen	3,40%	Niederlande
Investor Ab-B Shs	Finanzbereich	3,38%	Schweden
Nestle Sa-Reg	Verbrauchsgüter	3,30%	Schweiz
Roche Holding Ag-Genusschein	Gesundheitswesen	3,12%	Schweiz
Merck Kgaa	Gesundheitswesen	2,35%	Deutschland
Astrazeneca Plc	Gesundheitswesen	2,27%	Vereinigtes Königreich
Swiss Life Holding Ag-Reg	Finanzbereich	2,27%	Schweiz
Zurich Insurance Group Ag	Finanzbereich	2,14%	Schweiz
Air Liquide Sa	Materialien	2,08%	Frankreich
Equinor Asa	Energie	1,68%	Norwegen

* Berechnungsmethode: bezogen auf den Durchschnitt von 4 Beständen im Geschäftsjahr des Fonds.



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEOZUGENEN INVESTITIONEN?

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

Der Fonds hat 40,4% nachhaltige Investitionen, 0,0% EU- taxonomiekonforme Investitionen und davon zu 100% ökologische aber nicht EU-taxoniekonforme Investitionen.

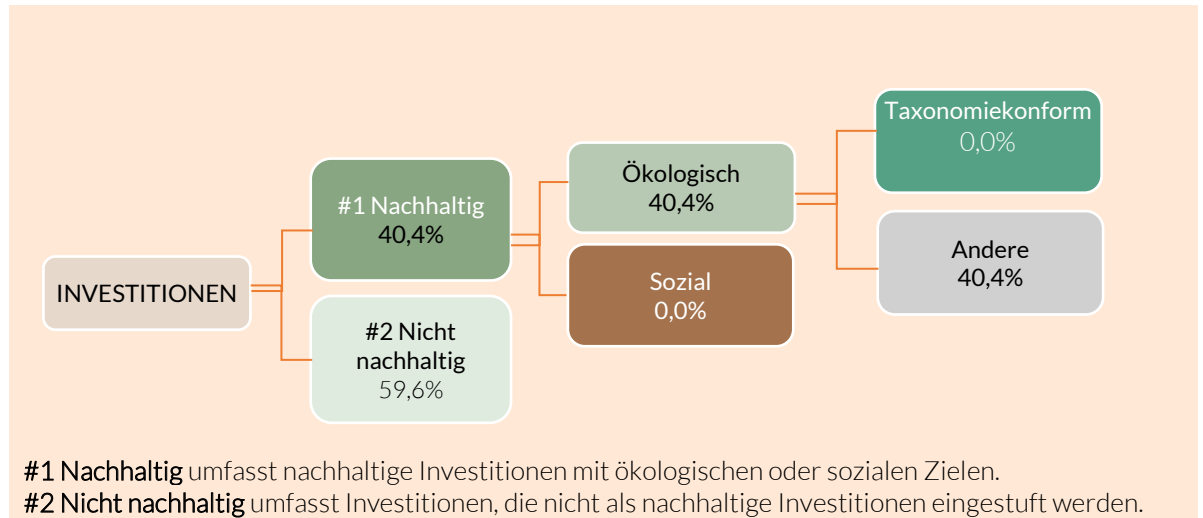
WIE SAH DIE VERMÖGENSALLOKATION AUS?

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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



Die obigen, nicht nachhaltigen Investitionen bestehen aus Kasseninstrumenten, Derivaten und Investitionen mit einem ESG-Rating, die aber nicht als nachhaltig eingestuft sind.

IN WELCHEN WIRTSCHAFTSSEKTOREN WURDEN DIE INVESTITIONEN GETÄTIGT?

Sektoren	Anteil in %
Finanzbereich	19,54%
Gesundheitswesen	17,09%
Industrieunternehmen	16,01%
Materialien	10,76%
Verbrauchsgüter	10,54%
Zyklische Konsumgüter	6,34%

Sektoren	Anteil in %
Versorger	6,25%
Informationstechnologie	6,20%
Kommunikationsdienste	3,38%
Energie	2,71%
Immobilien	0,81%

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 2,1%.



INWIEFERN WURDEN NACHHALTIGE INVESTITIONEN MIT EINEM UMWELTZIEL MIT DER EU-TAXONOMIE IN EINKLANG GEBRACHT?

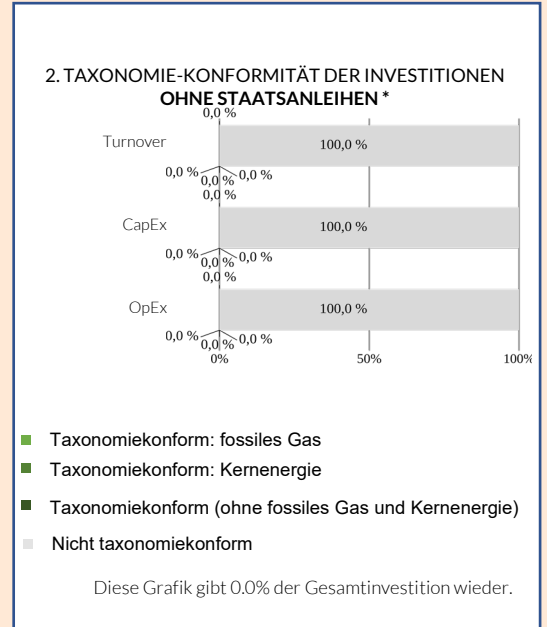
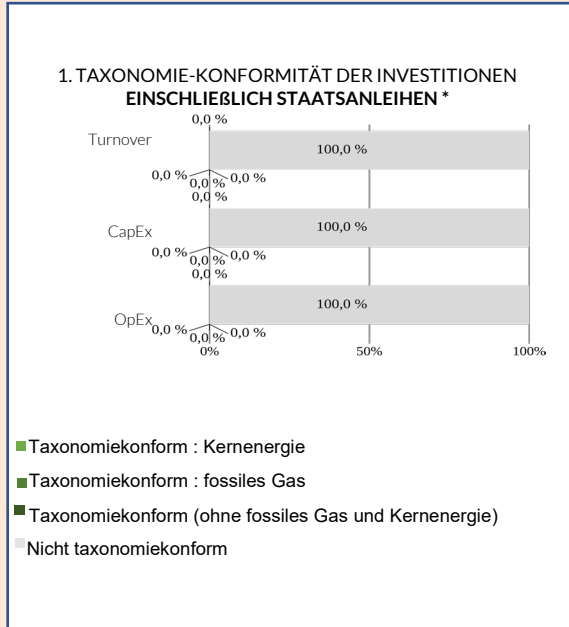
Auf Basis der verfügbaren Daten waren 0,0% der Investitionen EU taxonomiekonform. (Daten, die von Firmen veröffentlicht wurden oder Daten von dem Datenlieferant (MSCI))

WURDE MIT DEM FINANZPRODUKT IN EU-TAXONOMIEKONFORME TÄTIGKEITEN IM BEREICH FOSSILES GAS UND/ODER KERNENERGIE INVESTIERT?

- Ja
 In fossiles Gas
 In der Kernenergie
 Nein

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.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen 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.



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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

* 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-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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 MIT DER EU-TANXONOMIE KONFORMEN INVESTITIONEN IM VERGLEICH ZU FRÜHEREN BEZUGSZEITRÄUMEN ENTWICKELT?

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

WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGEN INVESTITIONEN MIT EINEM UMWELTZIEL, DIE NICHT MIT DER EU-TAXONOMIE IN EINKLANG GEBRACHT WURDEN?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag bei 40,4%. 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 nachhaltige Investitionen.

 Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



WELCHE INVESTITIONEN FALLEN UNTER „NICHT NACHHALTIGE INVESTITIONEN“, WELCHER ANLAGEZWECK WIRD MIT IHNEN VERFOLGT UND GIBT ES EINEN ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MINDESTSCHUTZ?

Bei den unter "#2 Nicht nachhaltige Investitionen" erfassten Anlagen handelt es sich um Liquidität, Derivate, und Wertpapiere, die ein Sustainable Impact Revenue von unter 5% erzielt haben. Diese Investitionen beinhalten jedoch ein ESG-Rating als Mindestschutz.

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 DES NACHHALTIGEN INVESTITIONSZIELS ERGRIFFEN?

Die Gesellschaft hat ihre aktive Eigentümer-Strategie wie folgt aufgestellt:

1. Aktive Ausübung der Stimmrechte während der jährlichen Generalversammlungen, sofern für den jeweiligen Fonds vorgesehen
2. Dialog mit Unternehmen in die tatsächlich investiert wird bzw. potentiell investiert werden soll
3. Engagement mit Unternehmen gemäß der Engagementpolitik der Gesellschaft
4. Anwendung der ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik und der fondsspezifischen Ausschlüsse
5. Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß der Principal Adverse Impacts Politik der Gesellschaft
6. Optimierung des Fonds in Bezug auf das durchschnittliche gewichtete ESG-Rating gegenüber der Benchmark „STOXX Europe Sustainability ex AGTAFÄ“.



WIE HAT DIESES FINANZPRODUKT IM VERGLEICH ZUM NACHHALTIGKEITSREFERENZWERT ABGESCHNITTEN?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird

WIE UNTERSCHIED SICH DER REFERENZWERT VON EINEM BREITEN MARKTINDEX?

Der Fonds nutzt den "STOXX Europe Sustainability ex AGTAFÄ Index" als Referenzwert. Für den Index werden nur Konstituenten ausgewählt, die ein positives Nachhaltigkeitsrating aufweisen. Der Index integriert auch ESG-Kriterien und reflektiert diese in seiner endgültigen Gewichtung durch eine von J. Safra Sarasin entwickelte Methodik („Sarasin Sustainability Matrix“).

Zudem werden Emittenten ausgeschlossen, wenn sie keine positive Bewertung bei der Anwendung der „Sarasin Sustainability Matrix“ erhalten. Jeder Emittent wird nach seiner Unternehmensbewertung und seiner Branchenbewertung analysiert und bewertet; die beiden Bewertungen werden zu einer Gesamtbewertung der Nachhaltigkeit kombiniert. Der Ansatz stellt sicher, dass der „Do no significant harm - Ansatz“ im Hinblick auf die Emittenten beachtet wird, sowie bewertet wird, ob die Unternehmen eine gute Corporate Governance verfolgen.

Der Index schließt zudem Sektoren aus, die besonders negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren implizieren. Die Sektorausschlüsse ermöglichen ein besseres Management von Nachhaltigkeitsrisiken und deren potenzielle Auswirkungen auf die Bewertung von Anlagen.

Die Gesamtnachhaltigkeitswirkung ist anhand des STOXX 600 (der breite Marktindex) gemessen da der Referenzwert schon ein nachhaltiger Index ist.

WIE HAT DIESES FINANZPRODUKT IN BEZUG AUF DIE NACHHALTIGKEITSINDIKATOREN ABGESCHNITTEN, MIT DENEN DIE AUSRICHTUNG DES REFERENZWERTS AUF DAS NACHHALTIGE INVESTITIONSZIEL BESTIMMT WIRD?

Der Fonds hat 40,4% nachhaltige Investitionen erzielt im Vergleich zu 44,2% für den breiten Marktindex. Da der STOXX Europe Sustainability ex AGTAF A Index kein breiter Marktindex ist, haben wir den STOXX 600 als breiten Marktindex verwendet.

WIE HAT DIESES FINANZPRODUKT IM VERGLEICH ZUM REFERENZWERT ABGESCHNITTEN?

	Fonds	Anteil analysierter Titel (%)	STOXX Europe Sustainability ex AGTAF A	Anteil analysierter Titel (%)
ESG-Ranking	4,0	98,5	3,8	96,8
E Score (/5)	3,8	98,5	3,8	96,8
S Score (/5)	3,6	98,5	3,5	96,8
G Score (/5)	3,9	98,5	3,7	96,8
CO2-Intensität (t CO2/Mio. € Umsatz)	155,6	98,8	101,1	99,9
Nutzung fossiler Brennstoffe	2,1	98,8	3,0	99,9
Einsatz von „grünen Lösungen“	29,8	98,8	29,7	99,9

WIE HAT DIESES FINANZPRODUKT IM VERGLEICH ZUM BREITEN MARKTINDEX ABGESCHLOSSEN?

Der Fonds hat 40,4% nachhaltige Investitionen erzielt im Vergleich zu 44,2% für den breiten Marktindex. Da der STOXX Europe Sustainability ex AGTAF A Index kein breiter Marktindex ist, haben wir den STOXX 600 als breiten Marktindex verwendet.

ODDO BHF Asset Management GmbH

Geschäftsführung

Düsseldorf, 31. Januar 2023

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 Sustainable Leaders** – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

SONSTIGE INFORMATIONEN

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

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

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

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

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT NACH § 7 KARBV

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

lung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d. h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher. Wie in Abschnitt „Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzproduktes erreicht?“ des Anhangs dargelegt, unterliegen auch die Quantifizierungen nachhaltigkeitsbezogener Angaben inhärenten Unsicherheiten aufgrund der Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Verordnung (EU) 2019/2088.

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSS- PRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRES- BERICHTS 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 Ver-

merk 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 Kapitalverwaltungsge-

sellschaft 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.
- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Des Weiteren unterliegen die Quantifizierungen nachhaltigkeitsbezogener Angaben inhärenten Unsicherheiten bei deren Messung bzw. Beurteilung. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung und bei der Messung bzw. Beurteilung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.

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, 13. April 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig
Wirtschaftsprüfer

ppa. Markus Peters
Wirtschaftsprüfer

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54, 40044 Düsseldorf
Telefon: +49(0)211 2 39 24 - 01

Zweigstelle Frankfurt am Main
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61, 60042 Frankfurt am Main
Telefon: +49(0)69 9 20 50 - 0
Telefax: +49(0)69 9 20 50 - 103

Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital:
10,3 Mio. EUR

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

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Kern- und Ergänzungskapital:
3,3 Mrd. EUR

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Nicolas Chaput

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

Dr. Stefan Steurer

Philippe de Lobkowicz

Zugleich Vorsitzender 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, Frankfurt
am Main und ODDO BHF SCA, Paris, Vorsitzender des
Vorstands (CEO) der ODDO BHF Corporates & Markets AG,
Frankfurt am Main

Joachim Häger

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

Michel Haski

Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

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

Monika Vicandi

Triesenberg, Vorstand der ODDO BHF SE,
Frankfurt am Main

Stand: Januar 2023

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 105354
40044 Düsseldorf

Zweigstelle Frankfurt am Main
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 110761
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