



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Halbjahresbericht*

Balanced Smart Global

Fondsmanager:

 RHEIN ASSET MANAGEMENT (LUX) S.A.

30. Juni 2023

**Vermögensübersicht zum 30.6.2023**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>65.327.410,76</b>	<b>100,09</b>
1. Aktien	28.978.926,77	44,40
Bundesrepublik Deutschland	2.918.149,00	4,47
China	1.111.150,10	1,70
Dänemark	1.627.126,15	2,49
Frankreich	4.417.526,00	6,77
Irland	1.746.471,13	2,68
Japan	657.755,80	1,01
Niederlande	895.050,00	1,37
Norwegen	680.887,20	1,04
Schweiz	684.821,47	1,05
USA	14.239.989,92	21,82
2. Anleihen	26.697.655,40	40,91
< 1 Jahr	8.447.533,00	12,94
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	9.795.403,22	15,01
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.123.416,18	7,85
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.331.303,00	5,10
3. Zertifikate	3.691.845,00	5,66
EUR	3.691.845,00	5,66
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.162.875,88	1,78
CHF	1.162.875,88	1,78
5. Investmentanteile	2.221.600,00	3,40
EUR	2.221.600,00	3,40
6. Derivate	60.500,00	0,09
7. Bankguthaben	2.193.338,41	3,36
8. Sonstige Vermögensgegenstände	320.669,30	0,49
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./60.215,53</b>	<b>./0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>65.267.195,23</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>62.752.903,05</b>	<b>96,15</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>58.980.848,63</b>	<b>90,37</b>
<b>Aktien</b>						<b>28.978.926,77</b>	<b>44,40</b>
ABB Ltd.					CHF		
Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	19.000	11.500	2.000	35,180	684.821,47	1,05
GENMAB AS					DKK		
Navne Aktier DK 1	DK0010272202	1.500	700	0	2.580,000	519.745,63	0,80
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	7.500	7.500	7.000	1.099,400	1.107.380,52	1,70
ASML Holding N.V.					EUR		
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	1.350	1.350	0	663,000	895.050,00	1,37
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	5.150	3.000	0	99,040	510.056,00	0,78
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	15.300	6.500	1.700	44,730	684.369,00	1,05
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	42.000	42.000	0	19,976	838.992,00	1,29
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	1.750	1.400	750	505,600	884.800,00	1,36
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	1.450	2.250	800	863,000	1.251.350,00	1,92
Oréal S.A., L'Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	1.600	1.000	200	427,100	683.360,00	1,05
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	9.600	11.750	6.500	166,460	1.598.016,00	2,45
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	5.800	5.800	0	152,540	884.732,00	1,36
BYD Co. Ltd.					HKD		
Registered Shares H YC 1	CNE100000296	38.000	23.000	0	250,000	1.111.150,10	1,70
Sony Group Corp.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3435000009	8.000	7.900	4.300	12.965,000	657.755,80	1,01
Equinor ASA					NOK		
Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	25.500	18.500	0	312,100	680.887,20	1,04
Activision Blizzard Inc.					USD		
Registered Shares DL 0,000001	US00507V1098	8.250	5.000	0	84,300	637.465,63	0,98
Advanced Micro Devices Inc.							
Reg. Shares DL 0,01	US0079031078	3.300	2.500	0	113,910	344.549,04	0,53
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	12.800	8.800	0	119,700	1.404.362,97	2,15
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01	US0231351067	12.300	10.500	2.500	130,360	1.469.686,53	2,25
Amgen Inc. Registered Shares DL 0,0001	US0311621009	3.200	2.125	325	222,020	651.204,40	1,00
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	11.800	9.300	0	193,970	2.097.934,01	3,21
Booking Holdings Inc.							
Registered Shares DL 0,008	US09857L1089	700	550	250	2.700,330	1.732.567,37	2,65
CrowdStrike Holdings Inc							
Registered Shs Cl.A DL 0,0005	US22788C1053	2.850	1.650	0	146,870	383.665,90	0,59
Linde plc Registered Shares EO 0,001	IE000S9YS762	5.000	5.750	750	381,080	1.746.471,13	2,68
Mercadolibre Inc.							
Registered Shares DL 0,001	US58733R1023	220	100	0	1.184,600	238.874,43	0,37
Microsoft Corp.							
Registered Shares DL 0,00000625	US5949181045	6.950	4.450	0	340,540	2.169.342,80	3,32
Oracle Corp. Registered Shares DL 0,01	US68389X1054	11.750	7.250	0	119,090	1.282.591,66	1,97
Starbucks Corp. Reg. Shares DL 0,001	US8552441094	7.000	7.000	0	99,060	635.582,03	0,97
Waste Management Inc. Reg. Shs DL 0,01	US94106L1098	7.500	7.500	0	173,420	1.192.163,15	1,83

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück bzw. Währung in 1.000							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>25.147.200,98</b>	<b>38,53</b>
3,8750 % Air France-KLM S.A.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Obl. 21(21/26)	FR0014004AF5	1.000	600	0	93,250	932.500,00	1,43
6,0000 % ams-OSRAM AG							
EO-Anl. 20(20/25) Reg.S	XS2195511006	600	0	0	89,000	534.000,00	0,82
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG							
EO-FLR Notes 22(22/Und.)	XS2432941693	500	0	0	87,250	436.250,00	0,67
3,7500 % AXA S.A.							
EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364	600	0	0	91,625	549.750,00	0,84
0,0000 % Bundesrep.Deutschland							
Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104867	2.500	2.500	0	98,437	2.460.925,00	3,77
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG							
MTN v.20(26/26)	XS2265369657	1.000	700	0	94,884	948.840,03	1,45
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG							
MTN v.21(24/24)	XS2363244513	1.600	1.000	0	97,321	1.557.135,98	2,39
0,3750 % ENEL Finance Intl N.V.							
EO-Med.-Term Notes 19(19/27)	XS2066706909	1.100	500	0	87,348	960.823,60	1,47
3,2500 % Eurofins Scientific S.E.							
EO-FLR Notes 17(25/Und.)	XS1716945586	600	0	0	91,772	550.629,59	0,84
3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC							
EO-Medium Term Notes 19(24)	XS1959498160	1.500	900	0	98,500	1.477.500,00	2,26
1,0000 % Fresenius Medical Care KGaA							
MTN v.20(26/26)	XS2178769076	1.000	1.000	0	91,683	916.825,00	1,40
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The							
EO-Medium-Term Nts 17(23/24)	XS1614198262	2.600	2.000	0	97,608	2.537.808,00	3,89
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 18(28)	IT0005340929	1.700	1.700	0	95,668	1.626.356,00	2,49
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 19(26)	IT0005370306	1.580	950	0	95,420	1.507.628,10	2,31
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 22(29)	IT0005519787	1.700	1.700	0	100,291	1.704.947,00	2,61
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft							
Anleihe v.18 (24/24)	XS1854830889	1.500	900	0	98,875	1.483.125,00	2,27
1,5000 % METRO AG M.-T. Nts.v.15(2025)	XS1203941775	400	0	0	96,023	384.093,20	0,59
7,5000 % Porr AG							
EO-Var. Schuldv. 21(26/Und.)	XS2408013709	600	0	0	88,238	529.425,00	0,81
1,2500 % Renault S.A.							
EO-Med.-Term Notes 19(19/25)	FR0013428414	1.000	500	0	93,375	933.750,00	1,43
1,1250 % Renault S.A.							
EO-Med.-Term Notes 19(19/27)	FR0013451416	1.000	500	0	83,698	836.979,98	1,28
2,8750 % Rumänien							
EO-Med.-T. Nts 16(28) Reg.S	XS1420357318	500	500	0	89,847	449.234,50	0,69
0,0000 % Spanien EO-Bonos 22(25)	ES0000012K38	1.000	1.000	0	93,655	936.550,00	1,43
2,8750 % thyssenkrupp AG							
Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8	900	400	0	99,125	892.125,00	1,37
<b>Zertifikate</b>						<b>3.691.845,00</b>	<b>5,66</b>
Invesco Physical Markets PLC		Stück	Stück	Stück	EUR		
ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	21.750	12.250	0	169,740	3.691.845,00	5,66
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>1.162.875,88</b>	<b>1,78</b>
Roche Holding AG		Stück	Stück	Stück	CHF		
Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	4.150	3.250	0	273,500	1.162.875,88	1,78
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>1.550.454,42</b>	<b>2,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>1.550.454,42</b>	<b>2,38</b>
3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX)		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Med.-Term Notes 18(18/25)	XS1824425182	1.700	1.100	0	91,203	1.550.454,42	2,38

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 30.6.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>2.221.600,00</b>	<b>3,40</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>2.221.600,00</b>	<b>3,40</b>
Rhein Ass.Man.L.-Equ.Smart Gl. Act. Nom. N EUR Dis. oN	LU2402454776		20.000	0	0	111,080	2.221.600,00	3,40
Summe Wertpapiervermögen							62.752.903,05	96,15
<b>Derivate</b> (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							<b>60.500,00</b>	<b>0,09</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>60.500,00</b>	<b>0,09</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Optionsscheine</b>							<b>60.500,00</b>	<b>0,09</b>
<b>Optionsscheine auf Aktienindizes</b>							<b>60.500,00</b>	<b>0,09</b>
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Put 15.09.23 DAX 14600	DE000PH2ZTB4	O	500	500	0	0,730	36.500,00	0,06
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Put 20.10.23 S&P500 3900	DE000PE7W8B2	O	1.000	1.000	0	0,240	24.000,00	0,04

Gattungsbezeichnung			Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>			<b>2.193.338,41</b>	<b>3,36</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>2.193.338,41</b>	<b>3,36</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>				
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			1.743.703,15	2,67
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>				
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	NOK	30.420,02	2.602,56	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	SEK	10,95	0,93	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>				
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	CAD	19.063,25	13.204,44	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	CHF	16.262,84	16.661,89	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	GBP	11.229,28	13.085,45	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	HKD	15.928,85	1.863,09	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	JPY	2.877.743,00	18.249,64	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	TRY	1.185.000,00	41.663,15	0,06
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	USD	373.453,78	342.304,11	0,52
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>320.669,30</b>	<b>0,49</b>
Zinsansprüche			296.820,75	0,45
Dividendenansprüche			5.040,94	0,01
Quellensteueransprüche			18.388,72	0,03
Sonstige Forderungen			418,89	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>			<b>./0,03</b>	<b>0,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>				
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	DKK	./0,23	./0,03	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>./60.215,50</b>	<b>./0,09</b>
Verwaltungsvergütung			./50.295,09	./0,08
Verwahrstellenvergütung			./994,39	0,00
Prüfungskosten			./4.463,01	./0,01
Veröffentlichungskosten			./4.463,01	./0,01
<b>Fondsvermögen</b>			<b>65.267.195,23</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Balanced Smart Global I</b>				
Anteilwert	EUR	955,70		
Ausgabepreis	EUR	955,70		
Rücknahmepreis	EUR	955,70		
Anzahl Anteile	Stück	50.384		
<b>Balanced Smart Global N</b>				
Anteilwert	EUR	969,29		
Ausgabepreis	EUR	998,37		
Rücknahmepreis	EUR	969,29		
Anzahl Anteile	Stück	1.592		
<b>Balanced Smart Global R</b>				
Anteilwert	EUR	1.102,44		
Ausgabepreis	EUR	1.135,51		
Rücknahmepreis	EUR	1.102,44		
Anzahl Anteile	Stück	14.125		

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Kanadische Dollar	CAD	1 EUR =	1,4437000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	157,6877000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9760500	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	11,6885000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4459500	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	11,7842500
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8581500	Türkische Lira	TRY	1 EUR =	28,4424000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR =	8,5497000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0910000

**Marktschlüssel**

Wertpapierhandel O = Organisierter Markt

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	0	475
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL 0,000025	US01609W1027	1.750	7.350
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	2.400	4.400
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL 0,01	US38141G1040	1.150	1.850
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL 0,00002	US47215P1066	8.000	11.000
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	0	409
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	1.600	1.600
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001	US67066G1040	550	1.350
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	0	1.000
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	7.250	12.650
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD 0,00002	KYG875721634	5.000	16.000
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	15.000	25.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	3.300	5.750

**Derivate** (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

**Optionsscheine****Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate****Optionsscheine auf Aktienindizes**

Morgan Stanley & Co. Intl PLC Put 16.06.23 DAX 11025	DE000MD1XWCO	0	10.000
--	--------------	---	--------

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilkategorie	Mindest- anlagesumme EUR	Aufgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Balanced Smart Global I	250.000	0,00	0,860	Thesaurierer	EUR
Balanced Smart Global R	2.500	3,00	1,250	Thesaurierer	EUR
Balanced Smart GobaI N	1.000.000	3,00	0,310	Thesaurierer	EUR

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>96,15</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,09</b>

**Sonstige Angaben****Balanced Smart Global I**

Anteilwert	EUR	955,70
Ausgabepreis	EUR	955,70
Rücknahmepreis	EUR	955,70
Anzahl Anteile	Stück	50.384

**Balanced Smart Global R**

Anteilwert	EUR	1.102,44
Ausgabepreis	EUR	1.135,51
Rücknahmepreis	EUR	1.102,44
Anzahl Anteile	Stück	14.125

**Balanced Smart GobaI N**

Anteilwert	EUR	969,29
Ausgabepreis	EUR	998,37
Rücknahmepreis	EUR	969,29
Anzahl Anteile	Stück	1.592

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände****Bewertung**

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

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

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

**Aufgaben**

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

**Ziele**

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

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

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

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

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

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

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



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

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

**Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen**

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

**Geldmarktinstrumente**

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

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

**Optionsrechte und Terminkontrakte**

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

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

**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.

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.

Düsseldorf, den 3. Juli 2023

**ODDO BHF Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung

## Kurzübersicht über die Partner des Balanced Smart Gobal

### **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 Präsident der ODDO BHF  
Asset Management SAS und der  
ODDO BHF Private Equity SAS

#### **Dr. Stefan Steurer**

#### **Philippe de Lobkowicz**

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der  
ODDO BHF Asset Management Lux

### **AUFSICHTSRAT**

#### **Werner Taiber**

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

#### **Grégoire Charbit**

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

#### **Christophe Tadié**

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

#### **Joachim Häger**

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

#### **Michel Haski**

Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

#### **Olivier Marchal**

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

#### **Monika Vicandi**

Triesenberg, Vorstand der ODDO BHF SE, Frankfurt am Main

### **FONDSMANAGER**

Rhein Asset Management (LUX) S. A.  
38, Grand-Rue  
6630 Wasserbillig  
Luxemburg

Alle Angaben Stand Mai 2023

## **ODDO BHF Asset Management GmbH**

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

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

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



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT