



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

Kapital Privat Portfolio

Fondsmanager:



Beraten durch
Vertrieb und Initiator:



WINTERBERG & SEELMEYER
Vermögensverwaltung GmbH

30. Juni 2023

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|----------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 62.991.474,99 | 100,17 |
| 1. Aktien | 40.334.439,68 | 64,14 |
| Belgien | 699.705,00 | 1,11 |
| Bundesrepublik Deutschland | 7.156.490,00 | 11,38 |
| Dänemark | 812.079,05 | 1,29 |
| Finnland | 2.447.250,00 | 3,89 |
| Frankreich | 2.728.100,00 | 4,34 |
| Großbritannien | 7.014.883,63 | 11,15 |
| Irland | 807.516,04 | 1,28 |
| Kanada | 465.678,47 | 0,74 |
| Niederlande | 1.500.177,09 | 2,39 |
| Schweden | 644.360,06 | 1,02 |
| Schweiz | 3.757.768,57 | 5,98 |
| Spanien | 501.660,00 | 0,80 |
| USA | 11.798.771,77 | 18,76 |
| 2. Anleihen | 9.568.499,31 | 15,22 |
| < 1 Jahr | 1.968.200,00 | 3,13 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 7.600.299,31 | 12,09 |
| 3. Zertifikate | 5.541.410,00 | 8,81 |
| EUR | 5.541.410,00 | 8,81 |
| 4. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 700.527,64 | 1,11 |
| CHF | 700.527,64 | 1,11 |
| 5. Bankguthaben | 6.735.537,86 | 10,71 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 111.060,50 | 0,18 |
| II. Verbindlichkeiten | ./104.940,40 | ./0,17 |
| III. Fondsvermögen | 62.886.534,59 | 100,00 |

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 |
|--|--------------|-------------------------------|--|--------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | 56.144.876,63 | 89,28 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 53.838.517,97 | 85,61 |
| Aktien | | | | | | 40.334.439,68 | 64,14 |
| Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA0679011084 | 30.000 | 30.000 | 0 | CAD 22,410 | 465.678,47 | 0,74 |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien SF 0,25 | CH0025751329 | 12.000 | 0 | 0 | CHF 53,240 | 654.556,63 | 1,04 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10 | CH0038863350 | 6.400 | 0 | 0 | 107,600 | 705.537,63 | 1,12 |
| Sika AG Namens-Aktien SF 0,01 | CH0418792922 | 2.000 | 500 | 0 | 255,700 | 523.948,57 | 0,83 |
| Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05 | CH0012549785 | 2.500 | 1.000 | 0 | 238,200 | 610.112,19 | 0,97 |
| Straumann Holding AG Nam.-Aktien SF 0,01 | CH1175448666 | 4.000 | 1.000 | 0 | 145,150 | 594.846,58 | 0,95 |
| Swatch Group AG, The Inh.-Aktien SF 2,25 | CH0012255151 | 2.500 | 500 | 0 | 261,100 | 668.766,97 | 1,06 |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20 | DK0060534915 | 5.500 | 0 | 0 | DKK 1.099,400 | 812.079,05 | 1,29 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWWO | 4.500 | 0 | 0 | EUR 177,780 | 800.010,00 | 1,27 |
| Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5 | NL0013267909 | 9.000 | 0 | 0 | 74,720 | 672.480,00 | 1,07 |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. | BE0974293251 | 13.500 | 2.000 | 0 | 51,830 | 699.705,00 | 1,11 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | 16.000 | 0 | 0 | 44,470 | 711.520,00 | 1,13 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | 11.000 | 0 | 0 | 50,670 | 557.370,00 | 0,89 |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 | FR0000125007 | 12.000 | 5.000 | 0 | 55,730 | 668.760,00 | 1,06 |
| Danone S.A. Actions Port. EO 0,25 | FR0000120644 | 13.000 | 0 | 0 | 56,140 | 729.820,00 | 1,16 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | 18.000 | 0 | 0 | 44,730 | 805.140,00 | 1,28 |
| Fresenius Medical Care KGaA Inh.-Akt. o.N. | DE0005785802 | 20.000 | 0 | 0 | 43,770 | 875.400,00 | 1,39 |
| Heidelberg Materials AG Inh.-Aktien o.N. | DE0006047004 | 9.000 | 0 | 4.000 | 75,200 | 676.800,00 | 1,08 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE0006048432 | 10.000 | 0 | 0 | 73,260 | 732.600,00 | 1,16 |
| KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N. | FI0009013403 | 12.000 | 0 | 0 | 47,830 | 573.960,00 | 0,91 |
| Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 | NL0000009538 | 41.786 | 1.786 | 0 | 19,808 | 827.697,09 | 1,32 |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0006599905 | 4.000 | 2.000 | 0 | 151,550 | 606.200,00 | 0,96 |
| Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 | FI0009000681 | 180.000 | 30.000 | 0 | 3,836 | 690.390,00 | 1,10 |
| Orange S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000133308 | 60.000 | 0 | 0 | 10,702 | 642.120,00 | 1,02 |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | 7.000 | 0 | 0 | 98,200 | 687.400,00 | 1,09 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | 5.000 | 0 | 0 | 152,540 | 762.700,00 | 1,21 |
| Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70 | FI0009005961 | 60.000 | 15.000 | 0 | 10,625 | 637.500,00 | 1,01 |
| Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1 | ES0178430E18 | 135.000 | 0 | 0 | 3,716 | 501.660,00 | 0,80 |
| Unilever PLC Reg. Shares LS 0,031111 | GB00B10RZP78 | 16.000 | 0 | 0 | 47,710 | 763.360,00 | 1,21 |
| UPM Kymmene Corp. Reg. Shares o.N. | FI0009005987 | 20.000 | 0 | 0 | 27,270 | 545.400,00 | 0,87 |
| Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000WCH8881 | 5.000 | 2.500 | 0 | 125,750 | 628.750,00 | 1,00 |
| Associated British Foods PLC Registered Shares LS 0,0568 | GB0006731235 | 34.000 | 0 | 0 | GBP 19,910 | 788.836,45 | 1,25 |
| British American Tobacco PLC Registered Shares LS 0,25 | GB0002875804 | 25.000 | 25.000 | 0 | 26,080 | 759.773,93 | 1,21 |
| BT Group PLC Registered Shares LS 0,05 | GB0030913577 | 450.000 | 0 | 0 | 1,224 | 641.583,64 | 1,02 |
| GSK PLC Registered Shares LS 0,3125 | GB00BN7SWP63 | 40.000 | 0 | 0 | 13,888 | 647.346,04 | 1,03 |
| Imperial Brands PLC Reg. Shares LS 0,10 | GB0004544929 | 32.000 | 0 | 0 | 17,385 | 648.278,27 | 1,03 |
| Reckitt Benckiser Group Reg. Shares LS 0,10 | GB00B24CGK77 | 9.000 | 4.000 | 0 | 59,120 | 620.031,46 | 0,99 |
| Rio Tinto PLC Registered Shares LS 0,10 | GB0007188757 | 12.000 | 2.000 | 0 | 49,855 | 697.150,85 | 1,11 |

Halbjahresbericht für Kapital Privat Portfolio

| Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000 | ISIN | Bestand 30.6.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--------------|----------------------|---|-----------------------|---------|-----------------------|-----------------------------------|
| Shell PLC Reg. Shares Class EO 0,07 | GB00BP6MXD84 | 26.000 | 0 | 0 | 23,425 | 709.724,41 | 1,13 |
| Smith & Nephew PLC Reg. Shares DL 0,20 | GB0009223206 | 50.000 | 0 | 0 | 12,680 | 738.798,58 | 1,17 |
| Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N. | SE0000108656 | 130.000 | 20.000 | 0 | 58,410 | 644.360,06 | 1,02 |
| 3M Co. Registered Shares DL 0,01 | US88579Y1010 | 8.000 | 3.000 | 0 | 100,090 | 733.932,17 | 1,17 |
| Activision Blizzard Inc. Reg. Shs DL 0,000001 | US00507V1098 | 9.000 | 0 | 0 | 84,300 | 695.417,05 | 1,11 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001 | US02079K3059 | 7.000 | 0 | 0 | 119,700 | 768.011,00 | 1,22 |
| AT & T Inc. Registered Shares DL 1 | US00206R1023 | 38.000 | 0 | 0 | 15,950 | 555.545,37 | 0,88 |
| Cisco Systems Inc. Reg. Shares DL 0,001 | US17275R1023 | 15.000 | 0 | 0 | 51,740 | 711.365,72 | 1,13 |
| Colgate-Palmolive Co. Reg. Shares DL 1 | US1941621039 | 10.000 | 2.000 | 0 | 77,040 | 706.141,15 | 1,12 |
| Ingredion Inc. Registered Shares DL 0,01 | US4571871023 | 8.000 | 0 | 0 | 105,950 | 776.901,92 | 1,24 |
| Intel Corp. Registered Shares DL 0,001 | US4581401001 | 25.000 | 0 | 0 | 33,440 | 766.269,48 | 1,22 |
| Kellogg Co. Registered Shares DL 0,25 | US4878361082 | 11.000 | 2.000 | 0 | 67,400 | 679.560,04 | 1,08 |
| Kraft Heinz Co., The Reg. Shs DL 0,01 | US5007541064 | 18.000 | 3.000 | 0 | 35,500 | 585.701,19 | 0,93 |
| Medtronic PLC Reg. Shares DL 0,0001 | IE00BTN1Y115 | 10.000 | 2.000 | 0 | 88,100 | 807.516,04 | 1,28 |
| Microsoft Corp. Reg. Shs DL 0,00000625 | US5949181045 | 3.000 | 0 | 0 | 340,540 | 936.406,97 | 1,49 |
| Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01 | US60871R2094 | 12.000 | 0 | 0 | 65,840 | 724.179,65 | 1,15 |
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60 | US6516391066 | 15.000 | 0 | 0 | 42,660 | 586.526,12 | 0,93 |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001 | US70450Y1038 | 11.000 | 2.000 | 0 | 66,730 | 672.804,77 | 1,07 |
| Procter & Gamble Co., The Reg. Shares o.N. | US7427181091 | 4.000 | 0 | 0 | 151,740 | 556.333,64 | 0,88 |
| Verizon Communications Inc. R. Shs DL 0,10 | US92343V1044 | 18.000 | 0 | 0 | 37,190 | 613.583,87 | 0,98 |
| Western Digital Corp. Reg. Shares DL 0,01 | US9581021055 | 21.000 | 3.000 | 0 | 37,930 | 730.091,66 | 1,16 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | 7.262.140,65 | 11,55 |
| 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.14 (24) | DE0001102358 | 2.000 | 2.000 | 0 | 98,410 | 1.968.200,00 | 3,13 |
| 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) | DE0001030567 | 2.000 | 0 | 0 | 97,802 | 2.415.337,75 | 3,84 |
| 1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 15(25) | NO0010732555 | 35.000 | 35.000 | 0 | 96,133 | 2.878.602,90 | 4,58 |
| Zertifikate | | | | | | 5.541.410,00 | 8,81 |
| Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07(09/Und) | DE000A0S9GB0 | 98.000 | 0 | 2.000 | 56,545 | 5.541.410,00 | 8,81 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | 700.527,64 | 1,11 |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. | CH0012032048 | 2.500 | 500 | 0 | 273,500 | 700.527,64 | 1,11 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 2.306.358,66 | 3,67 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | 2.306.358,66 | 3,67 |
| 0,7500 % Canada CD-Bonds 21(24) | CA135087M508 | 3.500 | 3.500 | 0 | 95,134 | 2.306.358,66 | 3,67 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 56.144.876,63 | 89,28 |

| Gattungsbezeichnung | | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | 6.735.537,86 | 10,71 |
| Bankguthaben | | 6.735.537,86 | 10,71 |
| EUR-Guthaben bei: | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | 2.948.706,28 | 4,69 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | DKK 153.584,62 | 20.626,60 | 0,03 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | NOK 1.418.931,65 | 121.395,53 | 0,19 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | SEK 8.745.898,96 | 742.168,48 | 1,18 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | CAD 1.244.437,09 | 861.977,62 | 1,37 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | CHF 722.198,76 | 739.919,84 | 1,18 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | GBP 10.529,45 | 12.269,94 | 0,02 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | USD 1.405.724,67 | 1.288.473,57 | 2,05 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | 111.060,50 | 0,18 |
| Zinsansprüche | | 24.697,54 | 0,04 |
| Dividendenansprüche | | 29.371,18 | 0,05 |
| Quellensteueransprüche | | 56.991,78 | 0,09 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | ./104.940,40 | ./0,17 |
| Verwaltungsvergütung | | ./82.624,59 | ./0,13 |
| Performance Fee | | ./12.395,40 | ./0,02 |
| Verwahrstellenvergütung | | ./994,39 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | ./4.463,01 | ./0,01 |
| Veröffentlichungskosten | | ./4.463,01 | ./0,01 |
| Fondsvermögen | | 62.886.534,59 | 100,00¹⁾ |
| Anteilwert | EUR | 63,51 | |
| Ausgabepreis | EUR | 66,69 | |
| Anteile im Umlauf | Stück | 990.138 | |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | | | | | |
|--------------------|-----|---------|-----------|-------------------|-----|---------|------------|
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 EUR = | 1,4437000 | Norwegische Krone | NOK | 1 EUR = | 11,6885000 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 EUR = | 0,9760500 | Schwedische Krone | SEK | 1 EUR = | 11,7842500 |
| Dänische Krone | DKK | 1 EUR = | 7,4459500 | US-Dollar | USD | 1 EUR = | 1,0910000 |
| Britisches Pfund | GBP | 1 EUR = | 0,8581500 | | | | |

¹⁾ 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 Stück bzw. Währung in 1.000 | ISIN | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|---|--------------|--------------------|-----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| Aktien | | | |
| | | Stück | Stück |
| Essity AB Namn-Aktier B | SE0009922164 | 0 | 26.000 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50 | CH0012005267 | 0 | 8.000 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | 0 | 6.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere ²⁾ | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | |
| | | CAD | CAD |
| 1,5000 % Canada CD-Bonds 12(23) | CA135087A610 | 0 | 3.500 |
| | | EUR | EUR |
| 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Obl.v.12(23) | DE0001030542 | 0 | 2.000 |
| | | NOK | NOK |
| 2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 12(23) | NO0010646813 | 0 | 34.000 |

²⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|--|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 89,28 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

| | | |
|-------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 63,51 |
| Ausgabepreis | EUR | 66,69 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 990.138 |

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

Aufgaben

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

Ziele

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

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

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

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

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

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

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

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

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

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

Geldmarktinstrumente

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

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

Optionsrechte und Terminkontrakte

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

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

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 Steuerer

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

ODDO BHF Asset Management Lux
6, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Großherzogtum Luxemburg

BERATEN DURCH

VERTRIEB UND INITIATOR

Winterberg & Seelmeyer
Vermögensverwaltung GmbH
Elisabeth-Treskow-Platz 1
50678 Köln

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



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT