



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Jahresbericht*

Basis-Fonds | Nachhaltig

Vertrieb und Initiator



30. September 2024

# INHALT

## JAHRESBERICHT 30.9.2024

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	17
<b>Basis-Fonds I Nachhaltig</b>	21
Ertrags- und Aufwandsrechnung	21
Entwicklung des Fondsvermögens	22
Verwendungsrechnung	22
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	22
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten	27
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	38

# TÄTIGKEITSBERICHT

## AUSGANGSLAGE

Im Verlauf des Berichtsjahres gingen die Inflationszahlen kontinuierlich zurück und auch das Wachstum verlangsamte sich weltweit. Während sich die Konjunktur in den USA noch robust zeigte, trübte sich das Wirtschaftsklima in Europa ein. Deutschland zählte aufgrund seiner hohen Exportabhängigkeit zu den Schlusslichtern beim Wirtschaftswachstum unter den Industrieländern. China litt unter fallenden Immobilienpreisen, die auch den Binnenkonsum beeinträchtigten. Trotz der schwachen Konjunktur entwickelten sich die Aktienmärkte positiv. Zunächst profitierten vor allem Technologiewerte von Kursfantasien rund um das Thema Künstliche Intelligenz. Im weiteren Verlauf erfasste die Rallye neben den hoch bewerteten und daher für Rücksetzer anfälligen Technologiewerten auch andere Segmente des Aktienmarkts. Im August sorgte eine Kombination aus zunehmenden Rezessionsängsten in den USA und einer Zinserhöhung in Japan für heftige Marktturbulenzen, die sich jedoch schnell wieder beruhigten. Bereits zum Monatsende näherten sich die Aktienmärkte wieder ihren Allzeithochs. Allerdings waren es diesmal nicht mehr in erster Linie Technologiewerte, die für Kursgewinne sorgten, sondern klassische Branchen wie Konsum oder Pharma. Gold war in Erwartung sinkender Zinsen gefragt, so dass der Preis des Edelmetalls seinen Anstieg fortsetzte. Nach zwei Leitzinssenkungen der EZB leitete schließlich auch die US-Notenbank im September die lang erwartete Zinswende ein, was den Aktienmärkten weiteren Auftrieb gab. An den Rentenmärkten wurden weitere Zinssenkungen weitgehend vorweggenommen, so dass insbesondere die Renditen sicherer Staatsanleihen stark fielen.

## ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM

### BERICHTSZEITRAUM

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden die Ziele des Basis-Fonds I Nachhaltig - mit einem Return von +4,91% - an der Wertentwicklung von kurzlaufenden Anleihen zu partizipieren und eine positive Verzinsung über Geldmarkt zu erzielen, erreicht.

## ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

Der anhaltende Disinflationprozess, konjunkturelle Sorgen, insbesondere um die EWU-Konjunktur, aber auch Erwartungen an eine Abschwächung der US-Konjunktur mit sich intensivierenden Zinssenkungserwartungen haben zu einem günstigen Rentenmarkt-Umfeld beigetragen.

In Q4/23, mit deutlichen rückläufigen Renditen, lag die Duration des Basis-Fonds I Nachhaltig, abgesehen von kurzzeitigen taktischen Zinsabsicherungen, im Bereich von 2 bis 2,5. Aufgrund der ambitionierten Bewertung wurde die Duration am Jahresanfang zunächst im Bereich von 0,5 – 1 vorsichtiger ausgerichtet. Ab dem Frühjahr wurde die Duration dann in der erfolgten Rentenmarkt-Korrektur sukzessive wieder erhöht und im Bereich von 2 und 3 gesteuert. Zum Schluss des Geschäftsjahres ist die Duration mit 1,5 bis 1,8 wieder etwas defensiver ausgerichtet, da die Bund-Renditen (2 und 10 Jahre) in der Nähe von 2% bereits sehr viel eingepreist haben dürften.

Unternehmensanleihen blieben mit einer Gewichtung von rund 50% weiter die am stärksten gewichtete Asset-Klasse im Mandat. Diese blieben gut nachgefragt, da zumindest bisher eine harte Landung der Konjunktur sowohl in den USA als auch im Euroraum ausgeblieben ist. Profitieren konnten Corporate Bonds, aber auch Covered Bonds und die Staatsanleihen der EWU-Länder von dem gestarteten und vor uns liegenden Zinssenkungsprozess der Notenbanken. Im Basis-Fonds I Nachhaltig wurden somit auch weiterhin Covered Bonds und EWU-Peripherie-Anleihen beigemischt, die in der Zwischenzeit ebenfalls attraktive Renditen auswiesen. Zukäufe und Neuanlagen wurden genutzt, um die aktuelle Rendite/Carry im Fonds möglichst hochzuhalten.

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

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

## KOMMENTIERUNG DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES

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

Durch die im Berichtszeitraum des Fonds veräußerten Positionen ergaben sich per Saldo Veräußerungsverluste, die durch Gewinne aus Renten und durch Verluste aus Investmentanteilen, Devisengeschäften, Devisentermingeschäften und Futures entstanden.

## WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

Die nachfolgend dargestellten Risiken sind mit einer Anlage in Investmentvermögen typischerweise verbunden. Sie können sich nachteilig auf den Nettoinventarwert, den Kapitalerhalt oder die Erträge in der angestrebten Haltedauer auswirken.

### ZINSÄNDERUNGSRISIKO

Die Wertentwicklung des Fonds ist abhängig von der Entwicklung des Marktzinseszinses. 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.

### ZIELFONDSRISIKEN

Der Fonds legt in Zielfonds an, um bestimmte Märkte, Regionen oder Themen abzubilden. Die Wertentwicklung einzelner Zielfonds kann hinter der Entwicklung des jeweiligen Marktes zurückbleiben.

### MARKTRISIKEN

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

## OPERATIONELLE RISIKEN EINSCHLIESSLICH VERWAHRRISIKEN

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

## WÄHRUNGSRISIKEN

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

## RISIKEN AUS DEM EINSATZ DERIVATIVER INSTRUMENTE

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

## RISIKEN AUS DERIVATEEINSATZ

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

## LIQUIDITÄTSRISIKO

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

## 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.

## KREDITRISIKEN

Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren. Darüber hinaus können im Fonds befindliche Anleihen Restrukturierungsklauseln enthalten. Dadurch können Gläubiger dieser Anleihen auch gegen ihren Willen z. B. einem Verzicht auf Zinsen oder Kapital ausgesetzt sein.

## ADRESSENAUSFALLRISIKEN

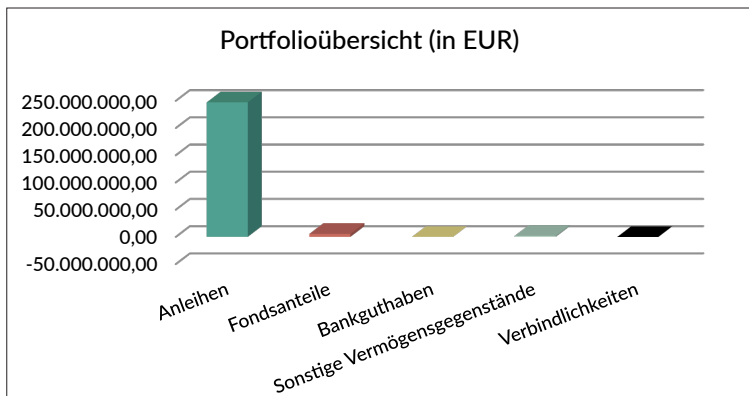
Durch den Ausfall eines Austellers oder eines Vertragspartners, gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.

## 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.

### Portfolioübersicht

Die Struktur des Portfolios des OGAW-Sondervermögens Basis-Fonds I Nachhaltig im Hinblick auf die Anlageziele zum Geschäftsjahresende 30. September 2024:

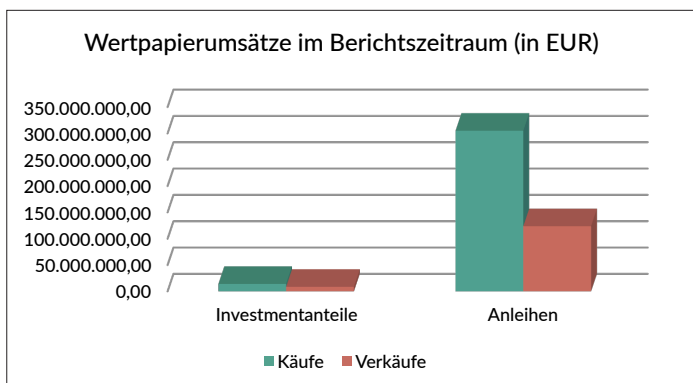


### Portfolioübersicht (in EUR)

Bezeichnung	Betrag
Anleihen	247.070.457,88
Fondsanteile	5.460.600,00
Bankguthaben	85.536,09
Sonstige Vermögensgegenstände	1.865.973,57
Verbindlichkeiten	-109.735,08
<b>Fondsvermögen</b>	<b>254.372.832,46</b>

### Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024:

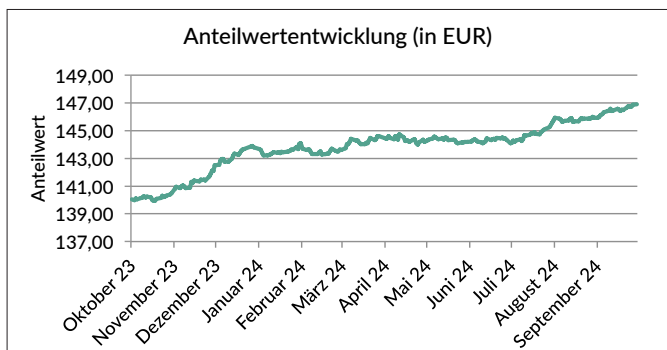


### Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)

Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Investmentanteile	14.253.079,68	8.703.290,99
Anleihen	305.171.844,05	123.897.177,48

### Übersicht über die Wertentwicklung

Im abgelaufenen Geschäftsjahr lag die Nettoperformance des Fonds bei 4,91%.<sup>1)</sup>



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

# Vermögensübersicht zum 30.9.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	In % vom Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>254.482.567,54</b>	<b>100,04</b>
1. Anleihen	247.070.457,88	97,13
< 1 Jahr	92.788.385,23	36,48
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	78.503.927,28	30,86
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	34.099.435,70	13,41
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	30.191.698,87	11,87
>= 10 Jahre	11.487.010,80	4,52
2. Investmentanteile	5.460.600,00	2,15
EUR	5.460.600,00	2,15
3. Bankguthaben	85.536,09	0,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.865.973,57	0,73
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-109.735,08</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>254.372.832,46</b>	<b>100,00</b>

# Vermögensaufstellung zum 30.9.2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						209.013.946,64	82,17
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>209.013.946,64</b>	<b>82,17</b>
5,0000 % A2A S.p.A. EO-FLR Notes 24(24/Und.) XS2830327446	EUR	836	836	0	101,995 %	852.678,20	0,34
2,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 24(27) XS2889321589	EUR	1.200	1.200	0	100,662 %	1.207.944,00	0,47
3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 23(26) XS2573331324	EUR	1.000	0	0	100,968 %	1.009.681,00	0,40
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 18(25/Und.) XS1757377400	EUR	1.500	1.500	0	98,000 %	1.470.000,00	0,58
3,2500 % Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Nts 24(29/29) DE000A3LZUB2	EUR	800	800	0	102,663 %	821.304,80	0,32
2,2410 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.15(25/45) DE000A14J9N8	EUR	2.000	1.000	0	98,932 %	1.978.640,00	0,78
0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 20(20/24) XS2242747181	EUR	2.000	2.000	0	99,802 %	1.996.040,00	0,78
3,4640 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 24(24/32) XS2799473801	EUR	742	742	0	101,571 %	753.653,85	0,30
3,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 13(13/25) XS0993148856	EUR	1.000	0	0	100,412 %	1.004.118,00	0,39
0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 22(25) XS2456253082	EUR	1.273	0	0	98,697 %	1.256.412,81	0,49
3,9410 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.) XS1134541306	EUR	1.000	0	0	99,850 %	998.500,00	0,39
4,5410 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-Term Nts 22(25) XS2485259670	EUR	500	0	0	100,942 %	504.710,00	0,20
0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27) XS2322289385	EUR	1.000	0	0	96,161 %	961.612,00	0,38
0,3000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 19(26) XS2063247915	EUR	1.000	1.000	0	95,310 %	953.098,00	0,37
1,7760 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 17(17/27) XS1602547264	EUR	1.000	0	0	98,199 %	981.988,00	0,39
4,4550 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 21(25/26) XS2387929834	EUR	2.000	0	0	100,616 %	2.012.320,00	0,79
4,5770 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 21(25/26) XS2342059784	EUR	1.000	1.000	0	100,440 %	1.004.400,00	0,39
4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 24(24/29) BE6352800765	EUR	1.800	1.800	0	102,685 %	1.848.330,00	0,73
3,6390 % Berlin Hyp AG FLR-Hyp.-Pfdb. 24(26) DE000BHY0GZ4	EUR	2.000	2.000	0	100,062 %	2.001.240,00	0,79



FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.22(22/29) XS2560753936	EUR	700	0	0	102,005 %	714.032,90	0,28
4,6250 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(29/30) FR001400G6Y4	EUR	500	0	0	105,013 %	525.063,00	0,21
0,6250 % BPCE S.A. EO-Preferred M.-T.Nts 20(25) FR0013509726	EUR	1.000	0	0	98,532 %	985.320,00	0,39
3,2500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.23(28) FR001400H8X1	EUR	3.000	0	0	102,345 %	3.070.350,00	1,21
3,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 23(23/31) XS2582814039	EUR	435	0		103,580 %	450.571,26	0,18
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.18 (28) DE0001102457	EUR	2.500	5.000	2.500	94,068 %	2.351.700,00	0,92
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.21(26) DE0001141844	EUR	2.000	5.000	3.000	96,075 %	1.921.500,00	0,76
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.22(27) Grüne DE0001030740	EUR	2.000	6.000	4.000	98,294 %	1.965.884,00	0,77
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24) DE0001104909	EUR	5.000	5.000	0	99,815 %	4.990.750,00	1,96
2,8000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25) DE000BU22015	EUR	10.000	10.000	0	99,886 %	9.988.600,00	3,93
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26) DE000BU22049	EUR	7.000	7.000	0	100,413 %	7.028.910,00	2,76
3,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 23(23/26) XS2624683301	EUR	550	0	0	101,512 %	558.313,25	0,22
4,3750 % Carrier Global Corp. EO-Nts 24(24/25) XS2751688743	EUR	981	981	0	100,648 %	987.356,88	0,39
3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/29) XS2826616596	EUR	800	800	0	101,770 %	814.160,00	0,32
3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 24(27) FR001400PMU0	EUR	3.600	3.600	0	101,607 %	3.657.844,80	1,44
3,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 24(33) FR001400SGD2	EUR	1.800	1.800	0	100,986 %	1.817.748,00	0,71
4,2500 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 14(25/45) FR0011949403	EUR	700	0	0	99,875 %	699.125,00	0,27
5,2500 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1018 v.23(28/29) DE000CZ439B6	EUR	300	0	0	106,544 %	319.632,00	0,13
3,1250 % Commerzbank AG MTH S.P61 v.23(29) DE000CZ43ZX7	EUR	2.000	0	0	102,713 %	2.054.268,00	0,81

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,0000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30) DE000CZ45V25	EUR	1.200	1.200	0	99,960 %	1.199.518,80	0,47
1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EO-FLR Med.-T. Nts 17(24/29) XS1692332684	EUR	1.000	1.000	0	99,900 %	999.000,00	0,39
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25) XS2517103250	EUR	1.000	0	0	98,727 %	987.270,00	0,39
3,2500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29) XS2874384279	EUR	1.000	1.000	0	100,815 %	1.008.150,00	0,40
3,2500 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 24(24/31) XS2758114321	EUR	351	351	0	101,011 %	354.547,56	0,14
0,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27) XS2416413339	EUR	1.600	1.000	0	94,795 %	1.516.721,60	0,60
0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-T.Cov.Bonds 22(32) XS2449505820	EUR	1.500	1.500	0	87,654 %	1.314.816,00	0,52
3,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.23(26) FR001400G5S8	EUR	2.500	0	0	101,576 %	2.539.390,00	1,00
1,6250 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 20(25/30) FR0013516184	EUR	1.500	700	0	98,382 %	1.475.730,00	0,58
3,1250 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29) FR001400SVD1	EUR	1.100	1.100	0	100,113 %	1.101.245,20	0,43
1,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Med.-T.Nts 17(24/29) FR0013291556	EUR	1.000	0	0	99,650 %	996.500,00	0,39
3,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 23(28) FR001400I186	EUR	500	0	0	103,234 %	516.167,50	0,20
3,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.23(27) FR001400FZ24	EUR	2.000	0	0	101,783 %	2.035.660,00	0,80
1,0000 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.) FR0014005EJ6	EUR	800	800	0	94,775 %	758.201,60	0,30
0,3750 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.A145 v.18(25) XS1875412980	EUR	2.000	2.000	0	97,770 %	1.955.400,00	0,77
1,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25) DE000DL19VR6	EUR	1.000	0	0	99,624 %	996.240,00	0,39
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26) DE000A351ZR8	EUR	800	0	0	102,164 %	817.311,20	0,32
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/33) DE000A351ZT4	EUR	1.000	1.000	0	105,640 %	1.056.400,00	0,42
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.21(27/27) XS2408458730	EUR	1.000	1.000	0	98,879 %	988.790,00	0,39

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27) XS2588099478	EUR	1.000	0	0	100,947 %	1.009.470,00	0,40
0,0100 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 21(31) XS2289593670	EUR	1.000	0	1.500	85,256 %	852.562,00	0,34
3,3850 % DZ HYP AG FLR-MTN-HPF 1265 23(25) [DG] DE000A351XM4	EUR	1.000	1.000	0	100,014 %	1.000.140,00	0,39
0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(24/25) XS2463505581	EUR	869	0	0	99,312 %	863.021,28	0,34
3,5000 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(27/28) XS2574873266	EUR	500	0	0	102,573 %	512.864,50	0,20
0,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium Term Notes 22(22/31) XS2432293756	EUR	800	800	0	87,147 %	697.174,40	0,27
3,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 24(24/28) XS2751666426	EUR	758	758	0	101,794 %	771.598,52	0,30
3,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 19(25/UND) XS2000719992	EUR	800	800	0	99,637 %	797.093,60	0,31
3,6250 % Engie S.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/26) FR001400MF78	EUR	700	700	0	101,663 %	711.641,00	0,28
Europäische Union EO-Bills Tr. 4.10.2024 EU000A3K4EV8	EUR	5.000	5.000	0	99,982 %	4.999.100,00	1,97
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 21(28) EU000A3KWCF4	EUR	4.000	0	0	91,190 %	3.647.604,00	1,43
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 18(26/26) XS1822828122	EUR	1.000	1.000	0	97,659 %	976.592,00	0,38
1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 14(24) XS1147605791	EUR	1.000	0	0	99,623 %	996.230,00	0,39
4,4550 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27) XS2389353181	EUR	500	0	0	101,190 %	505.950,00	0,20
3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/ unb.) XS1109836038	EUR	2.000	1.000	0	99,500 %	1.990.000,00	0,78
1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Med.-Term Notes 17(24/25) XS1575444622	EUR	1.000	0	0	98,947 %	989.470,00	0,39
0,3750 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 16(25) XS1490726590	EUR	400	400	0	97,621 %	390.482,80	0,15
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25) XS2443921056	EUR	1.000	700	0	98,931 %	989.310,00	0,39
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26) XS2585966257	EUR	1.400	0	0	100,601 %	1.408.414,00	0,55

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 19(25/30) XS2079079799	EUR	1.000	1.000	0	96,950 %	969.503,00	0,38
2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 20(26/31) XS2176621170	EUR	1.000	1.000	0	97,911 %	979.105,00	0,38
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 20(27) IE00BKFVC568	EUR	5.000	5.000	0	95,331 %	4.766.550,00	1,87
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 14(24) IT0005045270	EUR	1.000	1.000	0	99,868 %	998.680,00	0,39
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 15(25) IT0005090318	EUR	5.000	5.000	0	99,088 %	4.954.380,00	1,95
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 17(24) IT0005282527	EUR	5.000	5.000	0	99,782 %	4.989.100,00	1,96
3,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 24(26) IT0005584302	EUR	3.000	3.000	0	100,742 %	3.022.260,00	1,19
2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 24(27) IT0005580045	EUR	3.000	3.000	0	101,126 %	3.033.777,00	1,19
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 15(25) XS1174469137	EUR	2.000	2.000	0	99,403 %	1.988.060,00	0,78
1,2500 % Kering S.A. EO-Med.-T. Notes 22(22/25) FR001400A5N5	EUR	600	0	0	98,836 %	593.016,00	0,23
0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.18(28) DE000A2LQSH4	EUR	2.500	0	0	94,661 %	2.366.530,00	0,93
4,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 24(24/28) XS2753547673	EUR	656	656	0	103,105 %	676.371,42	0,27
0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/25) FR0013506508	EUR	600	0	0	98,766 %	592.596,00	0,23
0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 20(20/25) XS2238787415	EUR	906	0	0	97,021 %	879.005,73	0,35
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.19(24/79) XS2011260531	EUR	400	0	0	99,250 %	397.000,00	0,16
1,6250 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 18(26/26) XS1813593313	EUR	1.000	0	0	98,058 %	980.580,00	0,39
3,7110 % Münchener Hypothekenbank FLR-MTN HPF R.2035 v.23(25) DE000MHB4875	EUR	2.000	0	0	99,933 %	1.998.660,00	0,79
3,8330 % Münchener Hypothekenbank FLR-MTN HPF R.2047 v.24(26) DE000MHB4933	EUR	2.000	2.000	0	100,042 %	2.000.840,00	0,79
3,3090 % Nationwide Building Society EO-M.T.Mort.Cov.Nts 24(34) XS2812617111	EUR	1.500	1.500	0	104,545 %	1.568.179,50	0,62
0,1250 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 21(26) XS2355599197	EUR	1.000	0	0	95,720 %	957.202,00	0,38

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2718201515	EUR	410	410	0	102,362 %	419.684,20	0,16
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Nts 19(24/79) XS2010044977	EUR	500	0	0	99,450 %	497.250,00	0,20
3,6250 % Nordea Bank Abp EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26) XS2584643113	EUR	426	0	0	99,948 %	425.778,48	0,17
2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 22(25) XS2561746855	EUR	2.000	0	0	100,082 %	2.001.640,00	0,79
3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 24(34) XS2802191937	EUR	2.000	2.000	0	102,391 %	2.047.820,00	0,81
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/25) XS2441244535	EUR	1.000	0	0	98,699 %	986.990,00	0,39
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 24(24/Und.) XS2778385240	EUR	426	426	0	103,125 %	439.312,50	0,17
2,2500 % Orsted A/S EO-Med.-Term Nts 22(22/28) XS2490471807	EUR	500	0	0	97,677 %	488.386,50	0,19
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 22(28) AT0000A2VB47	EUR	2.000	0	2.000	91,455 %	1.829.100,00	0,72
3,6250 % Repsol Europe Finance EO-Medium-Term Nts 24(24/34) XS2894862080	EUR	1.800	1.800	0	100,350 %	1.806.300,00	0,71
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26) XS2331216577	EUR	1.000	0	0	95,843 %	958.425,00	0,38
0,3750 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 20(25) XS2100690036	EUR	1.000	0	0	99,069 %	990.690,00	0,39
2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 21(26/Und.) XS2010028343	EUR	500	500	0	94,880 %	474.398,50	0,19
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 23(23/26) XS2616008541	EUR	567	0	0	101,960 %	578.113,20	0,23
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 23(25) XS2623820953	EUR	2.000	0	0	100,718 %	2.014.366,00	0,79
4,5000 % Snam S.p.A. EO-FLR Notes 24(24/Und.) XS2896350175	EUR	600	600	0	101,063 %	606.378,00	0,24
4,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 23(23/29) XS2725959683	EUR	706	706	0	103,999 %	734.230,82	0,29
1,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(25/30) FR0014000OZ2	EUR	1.000	1.000	0	96,639 %	966.386,00	0,38
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 21(26) FR0014006UI2	EUR	2.000	0	0	94,997 %	1.899.940,00	0,75
0,0000 % Spanien EO-Bonos 22(25) ES0000012K38	EUR	10.000	10.000	0	98,131 %	9.813.100,00	3,86

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 23(23/26) XS2723597923	EUR	1.500	1.500	0	100,809 %	1.512.138,00	0,59
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 18(18/25) XS1788494257	EUR	1.500	1.500	0	98,917 %	1.483.755,00	0,58
0,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 21(21/26) XS2407985220	EUR	757	0	0	94,299 %	713.843,43	0,28
3,3750 % Stryker Corp. EO-Notes 24(24/32) XS2892944732	EUR	678	678	0	101,036 %	685.024,08	0,27
0,0500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Non-Preferred MTN 19(26) XS2049582542	EUR	750	0	0	94,920 %	711.897,00	0,28
3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 24(24/26) XS2827693446	EUR	493	493	0	101,264 %	499.231,52	0,20
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 19(25/25) XS1982819994	EUR	1.000	1.000	0	99,400 %	994.000,00	0,39
2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 21(28/Und.) XS2410367747	EUR	1.000	1.000	0	95,282 %	952.820,00	0,37
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 20(20/Und.) XS2207430120	EUR	2.000	2.000	0	98,343 %	1.966.860,00	0,77
0,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 17(17/25) XS1632897762	EUR	1.000	0	0	98,155 %	981.550,00	0,39
0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 22(25) XS2430285077	EUR	805	500	0	98,954 %	796.579,70	0,31
0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 21(25) XS2400997131	EUR	610	0	0	96,824 %	590.625,79	0,23
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Notes 20(25/26) CH0520042489	EUR	1.000	0	0	98,927 %	989.270,00	0,39
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2168 v.24(28) DE000HV2A0A3	EUR	1.000	1.000	0	102,081 %	1.020.810,00	0,40
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25) DE000HV2AZG5	EUR	2.000	0	0	99,281 %	1.985.620,00	0,78
1,2000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(25/26) XS2104967695	EUR	1.000	0	0	99,262 %	992.620,00	0,39
3,5000 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 23(30) IT0005549370	EUR	2.000	0	0	104,005 %	2.080.094,00	0,82
1,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 20(20/25) XS2147133495	EUR	1.000	0	0	98,956 %	989.560,00	0,39

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2631848665	EUR	579	0	0	105,284 %	609.596,10	0,24
4,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 22(22/30) XS2550881143	EUR	800	0	0	106,098 %	848.784,00	0,33
2,5000 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.19(26) XS1944390597	EUR	1.000	1.000	0	98,558 %	985.584,00	0,39
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 20(25/Und.) XS2187689034	EUR	1.000	1.000	0	98,750 %	987.500,00	0,39
3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 24(24/26) XS2760218185	EUR	810	810	0	100,411 %	813.329,10	0,32
3,7500 % UBS Group AG DL-Notes 23(25) US902613AX64	USD	1.000	1.000	0	99,283 %	889.592,76	0,35
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						38.056.511,24	14,96
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>38.056.511,24</b>	<b>14,96</b>
3,2480 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 20(25/Und.) XS2256949749	EUR	800	800	0	98,750 %	790.000,00	0,31
3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 23(23/28) XS2694995163	EUR	315	315	0	102,437 %	322.674,98	0,13
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 20(25/Und.) XS2114413565	EUR	1.000	0	0	99,375 %	993.750,00	0,39
1,1250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29) XS2082818951	EUR	1.000	1.000	0	99,500 %	995.000,00	0,39
3,9510 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 24(27) XS2822525205	EUR	1.000	1.000	0	100,004 %	1.000.040,00	0,39
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 21(21/25) XS2308321962	EUR	1.000	0	0	98,616 %	986.160,00	0,39
3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/28) XS2802928775	EUR	700	700	0	102,013 %	714.089,60	0,28
3,0230 % Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 24(27) XS2889374356	EUR	742	742	0	100,924 %	748.856,08	0,29
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 23(23/26) XS2623129256	EUR	400	0	0	101,569 %	406.275,60	0,16
3,1250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 24(24/28) XS2900306171	EUR	900	900	0	100,273 %	902.457,00	0,35
2,2500 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 24(26) XS2911156326	EUR	4.000	4.000	0	100,055 %	4.002.200,00	1,57

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.) XS2010039035	EUR	1.500	1.500	0	98,237 %	1.473.552,00	0,58
3,1250 % DSB SOV EO-Med.-T. Notes 24(24/34) XS2847684938	EUR	1.500	1.500	0	101,358 %	1.520.370,00	0,60
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 7.11.2024 EU000A3JZSV2	EUR	4.000	4.000	0	99,666 %	3.986.640,00	1,57
Frankreich EO-Treasury Bills 24(24) FR0128537166	EUR	3.000	3.000	0	99,432 %	2.982.960,00	1,17
Frankreich EO-Treasury Bills 24(24) FR0128379445	EUR	9.000	11.000	2.000	99,870 %	8.988.300,00	3,53
2,6250 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/28) XS2909821899	EUR	1.000	1.000	0	99,799 %	997.990,00	0,39
1,1250 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25) XS1837288494	EUR	1.000	1.000	0	98,603 %	986.030,00	0,39
3,0000 % Linde PLC EO-Med.-Term Nts 24(24/28) XS2765559799	EUR	1.000	1.000	0	101,133 %	1.011.325,00	0,40
3,6250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 23(23/27) XS2726262863	EUR	590	590	0	102,402 %	604.172,98	0,24
3,2500 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/30) XS2908177145	EUR	600	600	0	100,057 %	600.342,00	0,24
0,2500 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 19(24) XS2063659945	EUR	1.000	0	0	99,891 %	998.910,00	0,39
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Nts 23(23/26) XS2678111050	EUR	1.000	700	0	102,294 %	1.022.942,00	0,40
4,6250 % Telia Company AB EO-FLR Nts 22(22/82) XS2526881532	EUR	1.000	1.000	0	102,147 %	1.021.474,00	0,40
<b>INVESTMENTANTEILE</b>						<b>5.460.600,00</b>	<b>2,15</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>5.460.600,00</b>	<b>2,15</b>
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N. LU0274211480	ANT	30.000	82.900	52.900	182,020 EUR	5.460.600,00	2,15
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>252.531.057,88</b>	<b>99,28</b>



FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	Bestand 30.9.2024	Käufe/ – Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				85.536,09	0,03
<b>Bankguthaben</b>				<b>85.536,09</b>	<b>0,03</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>					
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main				31.879,36	0,01
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>					
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		NOK	343.248,84	29.200,24	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>					
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		GBP	3.938,76	4.733,80	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		USD	22.011,51	19.722,69	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>1.865.973,57</b>	<b>0,73</b>
Zinsansprüche				1.865.973,57	0,73
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>-109.735,08</b>	<b>-0,04</b>
Verwaltungsvergütung				-82.833,13	-0,03
Verwahrstellenvergütung				-5.162,22	0,00
Prüfungskosten				-12.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten				-9.739,73	0,00
Fondsvermögen				254.372.832,46	100,00 <sup>2)</sup>

Anteilwert	EUR	146,90
Ausgabepreis	EUR	146,90
Anteile im Umlauf	Stück	1.731.586

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)					
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8320500	US-Dollar DL	USD 1 EUR = 1,1160500
Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR =	11,7550000		

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
3,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 24(32)	XS2747610751	EUR	400	400
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 24(32)	ES0200002121	EUR	800	800
3,2500 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg.Cov.MTN 23(33)	FR001400ICR2	EUR	0	2.000
3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 23(23/30)	XS2678226114	EUR	0	622
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 21(26)	XS2280845491	EUR	0	758
0,3750 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.15(25)	FR0012716371	EUR	0	1.100
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 22(22/26)	XS2555218291	EUR	0	1.000
4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-T. Notes 23(29)	FR001400GGZ0	EUR	0	800
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.20 (35)	DE0001102515	EUR	5.000	5.000
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (38)	DE0001102598	EUR	10.000	10.000
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.23 (33) Grüne	DE000BU3Z005	EUR	5.000	5.000
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.24 (34)	DE000BU2Z023	EUR	11.000	11.000
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22031	EUR	3.000	3.000
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	DE0001030583	EUR	3.000	3.000
5,1250 % Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30)	DE000CZ43ZN8	EUR	0	500
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.21(27/28)	XS2296203123	EUR	1.000	1.000
2,7500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.13(23)	XS0977496636	EUR	0	1.000
3,5000 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/29)	XS2850439642	EUR	869	869
3,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-Medium-T, Nts 23(23/28)	PTEDPUOM0008	EUR	0	300
0,4500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 21(41)	EU000A3KT6B1	EUR	1.600	1.600
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 23(34)	EU000A3K4D41	EUR	3.000	3.000
1,5000 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 17(24)	XS1555330999	NOK	0	20.000
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 19(29)	FI4000369467	EUR	0	3.000
2,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 23(38)	FI4000546528	EUR	1.500	3.000
4,0000 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 23(23/28)	XS2606264005	EUR	500	697
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.19(23/23)	XS2084510069	EUR	0	1.000
1,6250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 17(24/29)	XS1689540935	EUR	1.000	1.000
3,0500 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Nts 24(31)	XS2793252060	EUR	2.451	2.451
3,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 23(23/27)	XS2583741934	EUR	0	938
3,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/32)	XS2752472436	EUR	475	475
4,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 23(34)	IT0005560948	EUR	3.000	3.000
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.20 (25)	US500769JF20	USD	5.000	5.000
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.22 (25)	US500769JR67	USD	0	1.000
4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.23 (26)	US500769JZ83	USD	0	2.000
3,2500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.-T. Notes 23(23/29)	FR001400KJP7	EUR	0	1.000
3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 24(32)	DE000A3LSYH6	EUR	751	751
4,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)	XS2817890077	EUR	2.100	2.100
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/44)	XS2806495896	EUR	575	575
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 23(23/29)	XS2598649254	EUR	0	412
3,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-T. Notes 24(24/29)	XS2820454606	EUR	1.167	1.167
3,7500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 23(23/30)	XS2591029876	EUR	0	946
3,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 24(24/33)	XS2779010300	EUR	538	538
4,5000 % Schaeffler AG MTN v.24(24/26)	DE000A3823R3	EUR	1.000	1.000
3,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 24(28/28)	XS2769892519	EUR	1.500	1.500
2,7500 % Spanien EO-Bonos 14(24)	ES00000126B2	EUR	1.000	5.000
3,5000 % Spanien EO-Bonos 23(33)	ES0000012L78	EUR	3.500	5.000

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
3,4500 % Spanien EO-Obligaciones 24(34)	ES0000012N35	EUR	6.000	6.000
3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 24(24/28)	XS2827694170	EUR	474	474
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 19(25/Und.)	XS1933828433	EUR	0	800
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 16(16/24)	XS1439749281	EUR	0	500
5,3750 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/34)	IT0005580102	EUR	1.000	1.000
0,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-T. Nts 22(22/26)	XS2450200824	EUR	0	271
0,9000 % Verbund AG EO- Notes 21(21/41)	XS2320746394	EUR	800	800
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 14(14/26)	XS1030900242	EUR	0	1.000
6,5000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/84)	XS2630490717	EUR	1.000	1.000
2,2500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 15(16/23)	DE000A18V146	EUR	0	1.000
3,0000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 22(22/26)	XS2530756191	EUR	0	400
3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 23(23/31)	XS2592516210	EUR	0	259

AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
3,1250 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/29)	XS2747181969	EUR	716	716
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7	EUR	2.000	2.000
3,8750 % Amprion GmbH MTN v. 23(28/28)	DE000A3514E6	EUR	0	800
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 16(24)	BE6286963051	EUR	1.000	1.000
4,3750 % Carrier Global Corp. EO-Notes 23(23/25) Reg.S	XS2723569559	EUR	981	981
0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 19(24)	XS1956955980	EUR	0	1.000
4,3750 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 24(24/34)	DE000A3LXSR7	EUR	400	400
1,6250 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 17(24/29)	BE0002290592	EUR	1.500	1.500
4,1250 % LKQ Dutch Bond B.V. EO-Notes 24(24/31)	XS2777367645	EUR	590	590
0,0050 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 19(19/23)	XS2023643146	EUR	0	1.000
3,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-T. Nts 20(20/30)	XS2152883406	EUR	0	1.000
2,1250 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 19(19/24)	XS1971935223	EUR	703	703

NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE <sup>3)</sup>

<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YCQ29	EUR	0	1.800
4,2500 % Aquarius & Investments PLC EO-FLR M.-T.LPN13(23/43)Zürich	XS0897406814	EUR	0	2.000
2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 19(24/29)	XS1954087695	EUR	800	1.500
4,8840 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 2022(24)	XS2476266205	EUR	0	500
0,1000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(24/25)	XS2436160779	EUR	0	1.000
1,0000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 17(24)	XS1637277572	EUR	0	1.000
0,8750 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 18(24)	FR0013312493	EUR	0	1.500
3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 14(24)	XS1069549761	EUR	700	700
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883	EUR	5.000	5.000
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/05 f.17.04.24	DE000BU0E048	EUR	0	4.000
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/07 f.19.06.24	DE000BU0E063	EUR	0	3.000
6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 14(24/Und.)	FR0011896513	EUR	500	1.500
4,2500 % CA Auto Bank S.p.A. EO-Med.-Term Notes 22(24)	XS2549047244	EUR	0	654
0,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 17(24)	XS1622193248	EUR	1.000	2.500
0,2500 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(24)	DE000DL19SH3	EUR	2.000	2.000
0,1250 % Diageo Finance PLC EO-Medium-Term Nts 19(23/23)	XS1982107903	EUR	0	1.000
3,8750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1262 23(24)	DE000A3MQU94	EUR	2.000	2.000

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE <sup>3)</sup></b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
2,7500 % Elia Group EO-FLR Nts 18(23/Und.)	BE0002597756	EUR	0	1.000
0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 19(19/24)	XS2066706818	EUR	0	1.500
Europäische Union EO-Bills Tr. 7.6.24	EU000A3K4EPO	EUR	3.000	3.000
Frankreich EO-Treasury Bills 23(24)	FR0127921296	EUR	0	3.000
Frankreich EO-Treasury Bills 24(24)	FR0128227784	EUR	6.000	6.000
Frankreich EO-Treasury Bills 24(24)	FR0128227701	EUR	4.000	4.000
Frankreich EO-Treasury Bills 24(24)	FR0128227743	EUR	5.000	5.000
Frankreich EO-Treasury Bills 24(24)	FR0128227768	EUR	5.000	5.000
4,9560 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 22(24/25)	XS2441551970	EUR	0	1.000
5,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)	XS1958656552	EUR	1.000	1.000
0,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.19(24)	IT0005365231	EUR	0	2.500
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 13(24)	IT0004953417	EUR	5.000	5.000
0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 16(23)	IT0005215246	EUR	0	3.000
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 19(24)	IT0005367492	EUR	0	1.000
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 22(23)	IT0005482309	EUR	3.000	4.000
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 22(24)	IT0005499311	EUR	4.000	4.000
0,6250 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Nts 16(23/24)	XS1456422135	EUR	0	1.500
1,5000 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 16(24/24)	XS1395010397	EUR	0	800
0,2500 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 19(24)	XS1998797663	EUR	0	1.000
1,0000 % National Grid North Amer. Inc. EO-Medium-T. Notes 17(24)	XS1645494375	EUR	0	1.000
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589	EUR	1.000	1.000
3,7400 % Saarland, Land Landesschatz R.3 v.24(2024)	DE000A3H3GQ1	EUR	2.000	2.000
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 16(24/Und.)	XS1405765659	EUR	0	500
0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-T. Notes 20(24)	XS2182055181	EUR	0	1.500
1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 16(23/28)	XS1511589605	EUR	0	1.500
1,5000 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 22(24/25)	FR001400AO22	EUR	0	800
2,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.14(24)	FR0011859495	EUR	0	2.000
0,6250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS1967582831	EUR	0	2.000
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 17(24/Und.)	XS1591694481	EUR	0	1.000
3,9980 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-FLR Notes 21(23)	XS2407911705	EUR	0	1.000
1,0000 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.22(24/25)	CH1168499791	EUR	0	1.000
4,8750 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)	XS1953271225	EUR	500	1.000
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 18(24/Und.)	XS1799938995	EUR	1.000	1.000
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/24)	DE000A3E5MFO	EUR	600	600

<sup>3)</sup> Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>DERIVATE</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>TERMINKONTRAKTE</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]:	10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR		429.101,51
verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]:	8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BOBL, EURO-BUND)		EUR		1.118.254,92
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
NOK/EUR			EUR		1.707

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 54,17 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.954.524.584,82 EUR.

## Basis-Fonds I Nachhaltig

<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)</b>		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis zum 30.9.2024			
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.273.874,91	0,74
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	4.276.739,81	2,47
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	298.913,14	0,17
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-4.521,40	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR	402,70	0,00
Summe der Erträge	EUR	5.845.409,16	3,38
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-860.843,62	-0,50
– Verwaltungsvergütung	EUR	-860.843,62	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-19.388,18	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-24.289,87	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-185.850,88	-0,11
– Depotgebühren	EUR	-20.701,95	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-151.655,43	
– Sonstige Kosten	EUR	-13.493,50	
– davon Spesen	EUR	-13.493,50	
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.090.372,55	-0,63
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>4.755.036,61</b>	<b>2,75</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	7.287.788,16	4,21
2. Realisierte Verluste	EUR	-8.150.810,02	-4,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-863.021,86	-0,50
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.892.014,75</b>	<b>2,25</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.684.971,43	2,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.704.723,40	1,56
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.389.694,83</b>	<b>3,69</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>10.281.709,58</b>	<b>5,94</b>

## Basis-Fonds I Nachhaltig

### Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		166.972.337,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		77.463.946,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	162.852.236,84	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-85.388.290,28	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-345.161,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		10.281.709,58
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.684.971,43	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.704.723,40	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>254.372.832,46</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil <sup>4)</sup>

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.892.014,75	2,25
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>3.892.014,75</b>	<b>2,25</b>

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	706.093	97.587.493,44	138,21
2021/2022	668.567	91.147.783,92	136,33
2022/2023	1.192.496	166.972.337,69	140,02
2023/2024	1.731.586	254.372.832,46	146,90

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

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR 0,00</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,28</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

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.

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:

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,00%
größter potenzieller Risikobetrag	1,17%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,82%

### Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,27

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Euro-Aggregate Corporates 1-3 Years TR Unhedged EUR	100,00%
---	---------

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 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 1.10.2023 bis 30.9.2024

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	146,90
Ausgabepreis	EUR	146,90
Anteile im Umlauf	Stück	1.731.586

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

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

#### Aufgaben

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

#### Ziele

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

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

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



Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

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

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

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

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

**Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen**

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

**Geldmarktinstrumente**

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

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

**Optionsrechte und Terminkontrakte**

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

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

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

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

**Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände**

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

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

**Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,44%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

**Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	0,010

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen****Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

**Sonstige Aufwendungen:**

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

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

Transaktionskosten	EUR	43.968,09
--------------------	-----	-----------

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023 gezahlten Mitarbeitervergütung:</b>	<b>TEUR</b>	<b>26.788</b>
Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten:	TEUR	21.270
Variable Vergütung:	TEUR	5.670
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	TEUR	-
Zahl der MA der KVG im Durchschnitt:		170
Höhe des gezahlten Carried Interest:	TEUR	-
<b>Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2023 bis zum 31.12.2023 gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen:</b>	<b>TEUR</b>	<b>10.422</b>
davon Geschäftsleiter:	TEUR	689
davon andere Führungskräfte:	TEUR	-
davon andere Risikoträger:	TEUR	2.822
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	TEUR	292
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe:	TEUR	6.619

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

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

- Die Vergütung eines Mitarbeiters der Gesellschaft orientiert sich an seiner Funktion, deren Komplexität und den damit verbundenen Aufgaben sowie der für diese Funktion am Markt üblichen Vergütung. Im Verhältnis zur variablen Vergütung wird die fixe Vergütung für jeden Mitarbeiter so bemessen, dass in Bezug auf die Zahlung einer variablen Vergütung zu jeder Zeit vollständige Flexibilität herrscht, einschließlich der Möglichkeit des vollständigen Verzichts auf die Zahlung einer variablen Vergütung. Variable Vergütung wird u. a. in Abhängigkeit von der Art der einzelnen Geschäftsbereiche konzipiert. Kein in einer Kontrollfunktion (z. B. in den Bereichen Investment Controlling oder Compliance) tätiger Mitarbeiter erhält eine Vergütung, die an die Ergebnisse der von ihm betreuten oder kontrollierten Geschäftsbereiche gekoppelt ist.
- In den Kreis der Identifizierten Mitarbeiter wurden neben der Geschäftsführung alle Bereichsleiter innerhalb des Geschäftsbereichs Investment Management, die direkt an den CEO der Gesellschaft berichten sowie Mitarbeiter der zweiten Berichtsebene unterhalb des CEO, die Entscheidungsbefugnisse bezüglich Musterportfolien oder Asset Allocation haben, aufgenommen. Der Leiter Investment Controlling und der Compliance Officer der Gesellschaft wurden als zentrale Mitarbeiter definiert, die für unabhängige Kontrollfunktionen verantwortlich sind, welche unmittelbaren Einfluss auf das Sondervermögen haben. Mitarbeiter mit vergleichbarer Gesamtvergütung werden jährlich ermittelt und entsprechend berücksichtigt.

- Die Gewährung von variabler Vergütung erfolgt im Rahmen der Vergütungsrichtlinie für den Standort Düsseldorf vollständig diskretionär durch die Gesellschaft. Sie enthält nach Maßgabe der Vergütungsrichtlinie ein oder mehrere der nachfolgenden Bausteine: langfristige Anreize in Form zurückgestellter Zahlungen ggf. mit Performancekomponente, Mitarbeiterbeteiligungen oder Barkomponenten.
- Für den Standort Frankfurt existiert eine Betriebsvereinbarung zur variablen Vergütung, die zur Anwendung kommt. Diese stellt ebenfalls sicher, dass schädliche Anreize mit Auswirkungen auf die Gesellschaft bzw. die Investmentvermögen vermieden werden.

#### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik:**

Der Schwellenwert wurde auf 200.000 EUR angehoben.

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

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

#### **Umgang mit Interessenkonflikten**

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft bedient sich keiner Stimmrechtsberater.

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

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

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

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

**Name des Produkts:**  
Basis-Fonds I Nachhaltig

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
529900N0QUASPR63HO30

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

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

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

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

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

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22,20 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

Der Fonds hat seine ökologischen und sozialen Merkmale während der Berichtsperiode durch die untenstehenden Aktionen erfüllt:

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

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

30/09/2024		
	Fonds	Anteil analysierter Titel in %
ESG-Ranking*	3,9	92,0
Gewichtetes Durchschnittliches E Ranking (/5)*	3,9	92,0
Gewichtetes Durchschnittliches S Ranking (/5)*	2,8	92,0
Gewichtetes Durchschnittliches G Ranking (/5)*	3,7	92,0
Gewichtete durchschnittl. CO <sub>2</sub> -Intensität (TeqCO <sub>2</sub> / Mio. € Umsatz)	67,3	99,1
Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%)	22,2	90,0
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	3,9	17,2
Nutzung fossiler Brennstoffe (%)**	1,3	3,4
Einsatz von CO <sub>2</sub> -freien Lösungen („grüner Anteil“) (%)***	15,4	17,5

\*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 CO<sub>2</sub>-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

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

30/09/2023		
	Fonds	Anteil analysierter Titel in %
ESG-Ranking*	4,0	95,4
Gewichtetes Durchschnittliches E Ranking (/5)*	4,0	95,4
Gewichtetes Durchschnittliches S Ranking (/5)	3,0	95,4
Gewichtetes Durchschnittliches G Ranking (/5)*	3,8	95,4
Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TegCO2 / Mio. € Umsatz)	53,2	97,7
Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%)	44,6	92,8
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	3,45	9,4
Nutzung fossiler Brennstoffe (%)**	0,0	0,0
Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“) (%)***	13,6	13,9

\*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.)

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

Die Anlageziele der nachhaltigen Investitionen des Fonds lauteten wie folgt:

1. Im Berichtszeitraum wurden nachhaltige Investitionen mit dem Ziel, in EU-taxonomiekonforme Investitionen mit einem Umweltziel gem. Art. 9 zu investieren, angestrebt.

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 gem. 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. Die Berechnung der nachhaltigen Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung erfolgt anhand eines individuellen Ansatzes der Gesellschaft und unterliegt daher inhärenten Unsicherheiten.

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

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

Die erheblichen Beeinträchtigungen 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 Nachhaltigkeitsfaktoren 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 (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.

***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 Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds mit der Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) übereinstimmen, wie in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft beschrieben.

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.

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

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

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



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

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
European Union 0,00% 10/2028	Supranational	1,6	Belgien
Buoni Poliennali Del Tes 1.50% 06/2025	Treasuries	1,6	Italien
Government of France 0% 10/2024	Staatsanleihen	1,5	Frankreich
Government of Germany 1% 05/2038	Treasuries	1,4	Deutschland
Bpce Sfh Sa 3,25% 04/2028	Hypothekenspapiere	1,4	Frankreich
Government of Austria 0,00% 10/2028	Treasuries	1,3	Österreich
Crédit Agricole Home Loan Sfh 3,25% 09/2026	Hypothekenspapiere	1,2	Frankreich
Government of Germany 2,50% 03/2026	Treasuries	1,1	Deutschland
Government of France 0,00% 07/2024	Staatsanleihen	1,1	Frankreich
KFW 0.75% 06/2028	Staatliche Garantie	1,1	Deutschland
Government of Finland 2,75% 04/2038	Treasuries	1,1	Finnland
Buoni Poliennali Del Tes 1.45% 11/2024	Treasuries	1,0	Italien
Government of Germany 2,8% 06/2025	Treasuries	1,0	Deutschland
Government of Italy 1,75% 05/2024	Treasuries	1,0	Italien
Government of Germany 0% 04/2024	Staatsanleihen	1,0	Deutschland

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

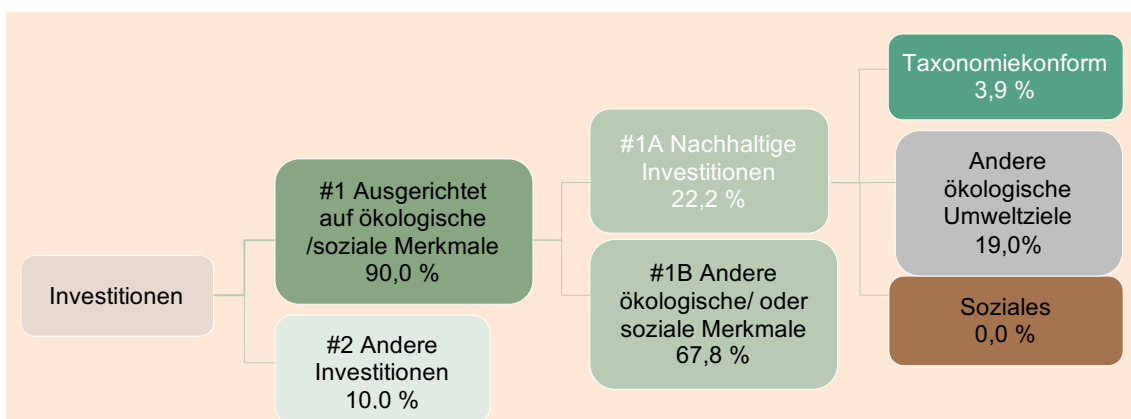




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*



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

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

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

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

Die anderen Investitionen bestehen aus 0,0 % Kasseninstrumente, 0,0 % Derivate und 10,0 % Instrumente ohne ESG-Rating.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektoren*	In % der Vermögenswerte zum 30/09/2024
Equity ETF	2,1
Treasuries	24,4
Bankwesen	16,0
Hypothekenspanien	12,4
Staatsanleihen	6,3
Nichtzyklische Konsumgüter	5,1
Supranational	5,0
Versorger	4,7
Kommunikation	3,6
Zyklische Konsumgüter	3,4
Strom	2,9
Versicherung	2,4
Investitionsgüter	1,7
Hybrid	1,5
Finanzunternehmen	1,1
Grundstoffindustrie	1,1
Erdgas	1,1
Staatliche Garantie	0,9
Energie	0,9
Lokale Behörden	0,9
Kredite öffentlicher Sektor	0,8
Finanzwesen Sonstige	0,7
Transport	0,7
Technologie	0,4

Das Gewicht der Investitionen in Unternehmen, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, beträgt 1,3%.



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



**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas

In 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 CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

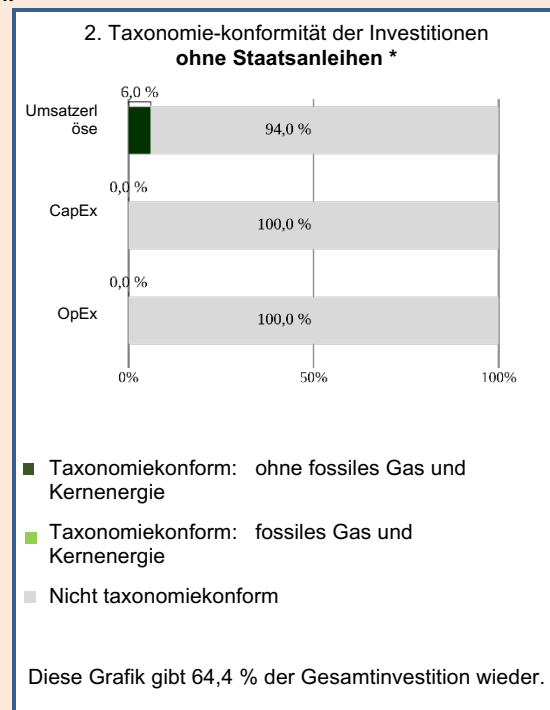
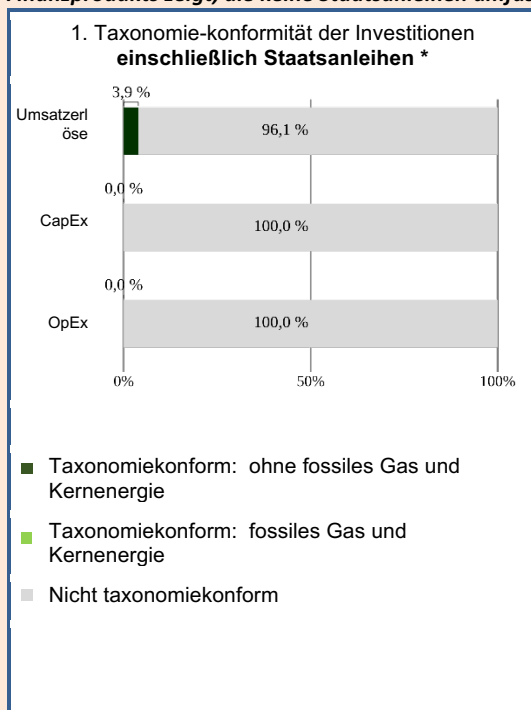
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

Die Angaben können der 2. Tabelle „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ auf Seite 3 entnommen werden.



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



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag bei 19,00 %.

Diese Investitionen wurden getätigt, da sie in Aktivitäten investieren, die zwar nicht taxonomiekonform, aber doch taxonomiefähig sind.

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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat keine sozial nachhaltigen Investitionen.



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

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

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

**Wertpapiere ohne ESG-Rating:** Einige Wertpapiere könnten von unserem aktuellen Anbieter von Nachhaltigkeitsdaten nicht abgedeckt werden. Bevor die Gesellschaft in Wertpapiere ohne Nachhaltigkeitsrating investiert, führt sie eine Nachhaltigkeits-Due-Diligence (Mindestschutzkontrolle) durch. Die Gesellschaft kann jedoch nicht garantieren, dass das Wertpapier seine Nachhaltigkeitskriterien und -ausschlüsse erfüllt.

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

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



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

Der Manager hat seine aktive Eigentumsstrategie aufgestellt:

1. Ausübung der Stimmrechte während jährlichen Generalversammlungen, falls der Fonds in dem Perimeter der Stimmrechtspolitik des Managers ist
2. Dialog mit Unternehmen in die tatsächlich investiert wird bzw. potentiell investiert werden soll

3. Engagement mit Unternehmen gemäß der Engagementpolitik des Managers
4. Anwendung der ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik und der fondsspezifischen Ausschlüsse
5. Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß der Principal Adverse Impacts Politik des Managers



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Der Referenzindex des Fonds ist ein breiter Marktindex. Die ESG-Strategie des Fonds stützt sich nicht auf den Index.

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

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex. Die ökologischen und sozialen Merkmale werden durch die ESG-Anlagestrategie des Fonds abgedeckt.

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

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

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

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

Düsseldorf, den 4. Oktober 2024

**ODDO BHF Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung

# VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Basis-Fonds I Nachhaltig - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt «Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten» des Anhangs sind im Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf den Inhalt der Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt «Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten» des Anhangs.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

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

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

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

Düsseldorf, den 10. Januar 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Markus Peters  
Wirtschaftsprüfer



## Kurzübersicht über die Partner des Basis-Fonds | Nachhaltig

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

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

### VERWAHRSTELLE

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

#### Nicolas Chaput

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

#### Dr. Stefan Steurer

#### Bastian Hoffmann

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der  
ODDO BHF Asset Management Lux

### AUFSICHTSRAT

#### Werner Taiber

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

#### Grégoire Charbit

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

#### Christophe Tadié

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

#### Joachim Häger

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

#### Michel Haski

Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

#### Olivier Marchal

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

### VERTRIEB UND INITIATOR

MLP Banking AG  
Alte Heerstraße 40  
69168 Wiesloch

Alle Angaben Stand September 2024

## **ODDO BHF Asset Management GmbH**

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

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

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



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT