



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

Vermögens-Fonds

Fondsmanager/Vertriebsverantwortung:

HARTZ REGEHR

30. Juni 2023

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	625.108.585,81	100,06
1. Aktien	229.802.096,82	36,79
Bundesrepublik Deutschland	41.577.040,00	6,66
Finnland	8.131.100,00	1,30
Frankreich	24.486.700,00	3,92
Großbritannien	9.788.352,85	1,57
Irland	8.478.918,42	1,36
Niederlande	9.282.000,00	1,49
Schweiz	26.984.273,35	4,32
USA	101.073.712,20	16,18
2. Anleihen	239.428.457,51	38,33
< 1 Jahr	13.587.280,00	2,17
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	41.682.389,95	6,67
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	77.708.911,19	12,44
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	106.449.876,37	17,04
3. Zertifikate	34.010.247,50	5,44
EUR	34.010.247,50	5,44
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	9.246.964,81	1,48
CHF	9.246.964,81	1,48
5. Investmentanteile	103.002.218,59	16,49
EUR	60.800.280,00	9,73
USD	42.201.938,59	6,76
6. Bankguthaben	8.072.565,73	1,29
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.546.034,85	0,25
II. Verbindlichkeiten	./401.815,44	./0,06
III. Fondsvermögen	624.706.770,37	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						615.489.985,23	98,52
Börsengehandelte Wertpapiere						439.437.611,03	70,34
Aktien						229.802.096,82	36,79
Givaudan SA		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	2.400	0	0	2.965,000	7.290.610,11	1,17
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	95.000	15.000	0	107,600	10.472.824,14	1,68
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	100.000	0	0	90,000	9.220.839,10	1,48
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.		Stück	Stück	Stück	EUR		
Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	42.000	0	16.000	164,200	6.896.400,00	1,10
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	41.000	0	0	213,200	8.741.200,00	1,40
ASML Holding N.V.		Stück	Stück	Stück	EUR		
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	14.000	0	0	663,000	9.282.000,00	1,49
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	165.000	0	40.000	44,730	7.380.450,00	1,18
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	170.000	0	0	47,830	8.131.100,00	1,30
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		Stück	Stück	Stück	EUR		
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	9.000	0	4.000	863,000	7.767.000,00	1,24
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	45.000	0	0	151,550	6.819.750,00	1,09
Oréal S.A., L'Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	23.000	0	5.000	427,100	9.823.300,00	1,57
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	77.000	0	8.000	125,140	9.635.780,00	1,54
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	59.000	0	7.000	152,540	8.999.860,00	1,44
Unilever PLC		Stück	Stück	Stück	GBP		
Registered Shares LS 0,031111	GB00B10RZP78	205.000	20.000	0	40,975	9.788.352,85	1,57
Adobe Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares o.N.	US00724F1012	19.000	4.000	3.000	488,990	8.515.866,18	1,36
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	74.000	0	0	119,700	8.118.973,42	1,30
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01	US0231351067	70.000	0	25.000	130,360	8.364.069,66	1,34
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	41.000	8.000	13.000	193,970	7.289.431,71	1,17
Dollar General Corp. (New)		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares DL 0,875	US2566771059	29.000	29.000	0	169,780	4.512.942,25	0,72
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	70.000	18.000	0	165,520	10.619.981,67	1,70
Mastercard Inc. Reg. Shares A DL 0,0001	US57636Q1040	26.000	3.000	1.000	393,300	9.372.868,93	1,50
Medtronic PLC Reg. Shares DL 0,0001	IE00BTN1Y115	105.000	15.000	0	88,100	8.478.918,42	1,36
Microsoft Corp.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares DL 0,00000625	US5949181045	31.000	3.000	1.000	340,540	9.676.205,32	1,55
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	62.000	0	12.000	110,370	6.272.172,32	1,00
Paycom Software Inc. Reg. Shares DL 0,01	US70432V1026	14.000	14.000	0	321,240	4.122.236,48	0,66
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US70450Y1038	103.000	23.000	0	66,730	6.299.899,18	1,01
Procter & Gamble Co., The Reg. Shares o.N.	US7427181091	68.000	0	0	151,740	9.457.671,86	1,51
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	23.000	0	0	400,890	8.451.393,22	1,35
Verzinsliche Wertpapiere						182.905.329,40	29,28
1,5000 % alstria office REIT-AG		EUR	EUR	EUR	%		
Anleihe v.17(17/27)	XS1717584913	7.000	0	0	72,591	5.081.370,00	0,81
1,6250 % Anglo American Capital PLC		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Medium-T. Notes 19(25/26)	XS1962513674	5.000	0	0	93,748	4.687.385,00	0,75
0,6250 % Banco Santander S.A.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2357417257	7.000	0	0	83,049	5.813.444,00	0,93
3,3750 % Barclays PLC		EUR	EUR	EUR	%		
EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/25)	XS2150054026	5.000	0	0	98,757	4.937.850,00	0,79
0,6250 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/31)	XS2281343413	7.000	0	0	76,843	5.378.982,00	0,86
0,5000 % Bundesrep.Deutschland		EUR	EUR	EUR	%		
Anl.v.17 (27)	DE0001102424	9.000	9.000	0	91,770	8.259.300,00	1,32

Halbjahresbericht für Vermögens-Fonds

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (29)	DE0001102622	EUR 9.000	EUR 9.000	EUR 0	% 97,799	8.801.910,00	1,41
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883	14.000	0	0	97,052	13.587.280,00	2,17
2,0000 % Caggemini SE EO-Nts 20(20/29)	FR0013507860	5.000	0	1.000	91,249	4.562.450,00	0,73
1,4000 % Chubb INA Holdings Inc. EO-Notes 19(19/31)	XS2012102914	7.000	0	0	81,053	5.673.689,00	0,91
4,0000 % Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.17(27)	DE000CZ40LW5	7.000	0	0	96,786	6.774.991,93	1,08
1,3750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(30/30)	XS2188805845	5.000	0	1.000	85,548	4.277.420,00	0,68
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.21(24/24)	XS2363244513	5.000	0	0	97,321	4.866.049,95	0,78
1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.20(20/30)	DE000A289NF1	5.000	0	0	80,330	4.016.485,00	0,64
0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 22(25)	EU000A3K4DJ5	9.000	9.000	0	94,883	8.539.425,00	1,37
1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.20(30/30)	XS2178769159	6.000	0	0	82,239	4.934.358,00	0,79
1,5000 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 20(20/25.27) Cl.A	XS2242979719	5.000	0	0	94,075	4.703.740,00	0,75
1,6250 % KKR Group Finance Co. V LLC EO-Notes 19(19/29) Reg.S	XS1998904921	5.000	0	0	84,525	4.226.255,00	0,68
1,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 20(32)	FR0013508694	8.000	0	0	82,596	6.607.664,00	1,06
0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 825 v.21(28)	DE000LB2V7C3	5.000	0	0	82,240	4.112.000,00	0,66
1,2500 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 19(19/25)	FR0013428414	5.000	0	0	93,375	4.668.750,00	0,75
1,0000 % Stryker Corp. EO-Nts 19(19/31)	XS2087643651	7.000	0	0	79,192	5.543.454,00	0,89
0,5000 % Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 21(21/31)	CH1130818847	9.000	0	0	72,915	6.562.350,00	1,05
3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18(18/30) Reg.S	XS1843449395	7.000	0	0	94,033	6.582.331,00	1,05
0,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 20(20/28)	XS2123970167	7.000	0	0	83,235	5.826.478,00	0,93
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 21(21/29)	XS2320759538	7.000	0	0	82,170	5.751.872,00	0,92
0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med. Term Notes v.21(30)	XS2374594823	6.000	0	0	77,914	4.674.840,00	0,75
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)	DE000A3E5MH6	6.000	0	0	75,328	4.519.680,00	0,72
1,0000 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 16(27)	XS1463043973	5.000	0	0	88,525	4.426.235,00	0,71
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.23(23/26)	XS2582404724	5.000	5.000	0	100,234	5.011.690,15	0,80
1,0000 % Intl Development Association DL-Med.-Term Nts 20(30)Reg.S	XS2265262936	USD 13.000	USD 0	USD 0	% 79,690	9.495.600,37	1,52
Zertifikate						17.483.220,00	2,80
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	Stück 103.000	Stück 0	Stück 0	EUR 169,740	17.483.220,00	2,80
Sonstige Beteiligungswertpapiere						9.246.964,81	1,48
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	Stück 33.000	Stück 5.000	Stück 0	CHF 273,500	9.246.964,81	1,48

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück bzw. Währung in 1.000							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						73.050.155,61	11,69
Verzinsliche Wertpapiere						56.523.128,11	9,05
2,0000 % Canada CD-Bonds 17(28)	CA135087H235	CAD 18.000	CAD 2.000	CAD 0	% 93,187	11.618.521,85	1,86
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 21(21/28)	XS2308322002	EUR 5.000	EUR 0	EUR 2.000	% 85,787	4.289.350,00	0,69
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035	6.000	0	0	91,973	5.518.380,00	0,88
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Nts 19(27)	DE000A2SBDE0	6.000	0	0	87,230	5.233.782,00	0,84
3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 17(17/27)	XS1602130947	4.000	0	0	94,520	3.780.799,88	0,61
0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 20(20/29) Reg.S	XS2235987224	6.000	0	0	81,918	4.915.092,00	0,79
3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 20(20/25) Reg.S	XS2166217278	4.000	0	0	97,816	3.912.640,00	0,63
1,6250 % Nexi S.p.A. EO-Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332589972	5.000	0	0	91,038	4.551.910,00	0,73
2,0000 % United States of America DL-Notes 16(26)	US912828U246	USD 15.000	USD 0	USD 0	% 92,391	12.702.652,38	2,03
Zertifikate						16.527.027,50	2,65
Credit Suisse AG EXPR. Z15.09.27 S&P 500	DE000CS8DCV4	Stück 105.000	Stück 0	Stück 0	EUR 96,630	10.146.150,00	1,62
Landesbank Baden-Württemberg Mem-Express-Z 16.12.2027 DAX	DE000LB28YF0	28.750	0	0	98,370	2.828.137,50	0,45
UBS AG Express Z16.02.28 SXXP	DE000UBS4HR2	37.000	0	0	96,020	3.552.740,00	0,57
Investmentanteile						103.002.218,59	16,49
Gruppenfremde Investmentanteile						103.002.218,59	16,49
InvescoMI2 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BHJYDV33	Stück 175.000	Stück 0	Stück 25.000	EUR 46,160	8.078.000,00	1,29
iShsII-Gl.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS467	270.000	0	0	27,555	7.439.850,00	1,19
Lyx.Japan(Topix)(DR)UCITS ETF Act. au Port. D-EUR o.N.	FR0010245514	52.000	0	0	141,740	7.370.480,00	1,18
PIMCO:GIS-PIMCO Europ.HY Bd Fd Reg. Shs Inst. EUR Acc. o.N.	IE00BK9YL094	1.340.000	1.340.000	0	10,190	13.654.600,00	2,19
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI3 EUR Acc. oN	IE00BMTR6N03	155.000	10.000	0	104,450	16.189.750,00	2,59
xtrackers Nikkei 225 Inh.-Ant. 1C JPY o.N.	LU2196470426	120.000	0	0	67,230	8.067.600,00	1,29
HFd-Bin Yuan Greater China Fd Act. Nom. DI A USD USD Acc. oN	LU2200556392	Stück 136.000	Stück 44.000	Stück 0	USD 85,260	10.628.194,32	1,70
HSBC MSCI AC F.E.ex JAP.UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BBQ2W338	305.000	25.000	15.000	44,740	12.507.516,04	2,00
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53SZB19	13.000	1.000	0	862,435	10.276.494,04	1,65
Pictet-China Index Act. Nom. J USD Acc.(INE) oN	LU1834887322	80.000	0	0	119,870	8.789.734,19	1,41
Summe Wertpapiervermögen						615.489.985,23	98,52

Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	8.072.565,73	1,29
Bankguthaben	8.072.565,73	1,29
EUR-Guthaben bei:		
CACEIS Bank S.A., Germany Branch	8.072.565,73	1,29
Sonstige Vermögensgegenstände	1.546.034,85	0,25
Zinsansprüche	1.317.048,11	0,21
Dividendenansprüche	66.228,68	0,01
Quellensteueransprüche	162.758,06	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	./401.815,44	./0,06
Verwaltungsvergütung	./379.878,81	./0,06
Verwahrstellenvergütung	./4.938,60	0,00
Prüfungskosten	./4.463,01	0,00
Veröffentlichungskosten	./12.535,02	0,00
Fondsvermögen	624.706.770,37	100,00¹⁾

Vermögens-Fonds A

Anteilwert	EUR	789,00
Ausgabepreis	EUR	812,67
Rücknahmepreis	EUR	789,00
Anzahl Anteile	Stück	780.162

Vermögens-Fonds M

Anteilwert	EUR	92,57
Ausgabepreis	EUR	95,35
Rücknahmepreis	EUR	92,57
Anzahl Anteile	Stück	98.977

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadische Dollar	CAD	1 EUR =	1,4437000	Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8581500
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9760500	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0910000

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111 0 135.000

Zertifikate

Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. Express ZT 18.01.29 C40 XS2336356931 0 37.000

Nichtnotierte Wertpapiere

Zertifikate

BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Expr.Bon.Z13.04.27 ESTX50 DE000PF99AC0 STK 0 105.000

DekaBank Dt.Girozentrale ExpZert Rlx 16.03.2028 DAX DE000DK039U0 STK 0 37.000

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest- anlagesumme EUR	Aufgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,250% p.a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Vermögens-Fonds A	2.500	3,00	0,840	Thesaurierer	EUR
Vermögens-Fonds M	2.500	3,00	0,290	Thesaurierer	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben**Vermögens-Fonds A**

Anteilwert	EUR	789,00
Ausgabepreis	EUR	812,67
Rücknahmepreis	EUR	789,00
Anzahl Anteile	Stück	780.162

Vermögens-Fonds M

Anteilwert	EUR	92,57
Ausgabepreis	EUR	95,35
Rücknahmepreis	EUR	92,57
Anzahl Anteile	Stück	98.977

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

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

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

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

Aufgaben

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

Ziele

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

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

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

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

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

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

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

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

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

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

Geldmarktinstrumente

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

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

Optionsrechte und Terminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

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

Düsseldorf, den 3. Juli 2023

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

Kurzübersicht über die Partner des Vermögens-Fonds

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital:
10,3 Mio. EUR

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

VERWAHRSTELLE

CACEIS Bank SA
Germany Branch
Lilienthalallee 34 – 36
80939 München

Haftendes Kern- und Ergänzungskapital:
2,3 Mrd. EUR

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Nicolas Chaput

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

Dr. Stefan Steuerer

Philippe de Lobkowicz

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
ODDO BHF Asset Management Lux

AUFSICHTSRAT

Werner Taiber

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

Grégoire Charbit

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

Christophe Tadié

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

Joachim Häger

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

Michel Haski

Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

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

Monika Vicandi

Triesenberg, Vorstand der ODDO BHF SE, Frankfurt am Main

FONDSMANAGER

Hartz Regehr GmbH
Türkenstraße 5
80333 München

INITIATOR/VERTRIEBSVERANTWORTUNG

Hartz Regehr GmbH
Türkenstraße 5
80333 München

Alle Angaben Stand Mai 2023

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT