



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Halbjahresbericht*

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

30. Juni 2023

**Vermögensübersicht zum 30.6.2023**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>297.920.176,23</b>	<b>100,07</b>
1. Aktien	291.071.589,93	97,77
Belgien	1.887.106,40	0,63
Bundesrepublik Deutschland	39.015.296,50	13,11
Dänemark	22.007.793,79	7,39
Färöer	1.393.961,42	0,47
Finnland	3.875.876,42	1,30
Frankreich	54.401.161,85	18,27
Großbritannien	46.234.658,60	15,53
Irland	1.746.946,50	0,59
Jersey	1.591.606,30	0,53
Niederlande	38.249.238,78	12,85
Österreich	691.829,60	0,23
Portugal	1.313.237,20	0,44
Schweden	14.797.418,75	4,97
Schweiz	46.975.935,80	15,78
Spanien	16.889.522,02	5,67
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.361.937,34	1,13
GBP	3.361.937,34	1,13
3. Bankguthaben	2.361.264,04	0,79
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.125.384,92	0,38
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./214.477,44</b>	<b>./0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>297.705.698,79</b>	<b>100,00</b>

## 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
		Stück	Stück	Stück			
<b>Bestandspositionen</b>						<b>294.433.527,27</b>	<b>98,90</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>294.433.527,27</b>	<b>98,90</b>
<b>Aktien</b>						<b>291.071.589,93</b>	<b>97,77</b>
ABB Ltd.					CHF		
Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	244.206	244.206	0	35,180	8.801.974,37	2,96
Bachem Holding AG Nam.-Aktien SF 0,01	CH1176493729	18.122	18.122	0	78,000	1.448.200,40	0,49
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767	143	143	0	11.240,000	1.646.759,90	0,55
Cie Financière Richemont AG Nam.-Akt SF 1	CH0210483332	22.497	8.603	0	151,650	3.495.384,51	1,17
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	17.096	17.096	0	67,150	1.176.165,57	0,40
Julius Baer Gruppe AG Nam.-Akt. SF 0,02	CH0102484968	10.612	10.612	0	56,340	612.550,67	0,21
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	30.253	5.616	63.718	107,600	3.335.098,41	1,12
SIG Group AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0435377954	60.486	0	124.776	24,680	1.529.424,19	0,51
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	3.637	0	0	255,700	952.800,47	0,32
Straumann Holding AG Nam.-Aktien SF 0,01	CH1175448666	24.242	24.242	0	145,150	3.605.067,67	1,21
Swiss Life Holding AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0014852781	9.840	0	1.172	523,000	5.272.598,74	1,77
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	5.796	5.796	2.087	557,800	3.312.339,33	1,11
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191	1.349	8.243	6.894	343,200	474.337,18	0,16
UBS Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0244767585	325.775	253.660	33.228	18,095	6.039.545,75	2,03
VAT Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0311864901	1.553	1.553	0	370,000	588.709,59	0,20
Zurich Insurance Group AG Nam.-Akt SF 0,10	CH0011075394	10.762	501	6.321	424,900	4.684.979,05	1,57
Jyske Bank A/S					DKK		
Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	51.586	0	0	518,400	3.591.507,11	1,21
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	111.792	3.253	0	1.099,400	16.506.171,11	5,54
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	14.550	0	0	977,500	1.910.115,57	0,64
Acciona S.A.					EUR		
Acciones Port. EO 1	ES0125220311	17.034	0	0	155,400	2.647.083,60	0,89
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO 0,01	NL0011794037	96.956	18.896	0	31,260	3.030.844,56	1,02
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	52.684	1.537	0	164,200	8.650.712,80	2,91
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	13.552	13.552	0	51,050	691.829,60	0,23
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO 0,02	NL0006237562	45.813	66.852	21.039	38,280	1.753.721,64	0,59
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0010832176	10.850	7.094	0	355,400	3.856.090,00	1,30
ASM International N.V. Bearer Shs EO 0,04	NL0000334118	3.430	2.943	2.559	388,350	1.332.040,50	0,45
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	22.615	2.608	0	663,000	14.993.745,00	5,04
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	101.034	101.034	0	27,025	2.730.443,85	0,92
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	635.620	0	0	7,032	4.469.679,84	1,50
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO 0,30	ES0113679137	225.057	0	0	5,630	1.267.070,91	0,43
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	35.360	35.360	0	112,520	3.978.707,20	1,34
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO 0,01	NL0012866412	11.604	0	0	99,300	1.152.277,20	0,39
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	24.397	19.383	0	121,250	2.958.136,25	0,99
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	998.579	0	0	3,787	3.781.618,67	1,27
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	15.786	0	0	173,550	2.739.660,30	0,92
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	3.254	0	0	813,000	2.645.502,00	0,89
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010545661	121.476	58.310	0	13,205	1.604.090,58	0,54
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	23.451	0	0	55,730	1.306.924,23	0,44

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Crédit Agricole S.A.					EUR		
Actions Port. EO 3	FR0000045072	60.725	0	77.108	10,872	660.202,20	0,22
CRH PLC Registered Shares EO 0,32	IE0001827041	34.593	34.593	0	50,500	1.746.946,50	0,59
Dyleten Group S.A.							
Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	11.656	8.270	0	161,900	1.887.106,40	0,63
Daimler Truck Holding AG Nam.-Aktien o.N.	DE000DTROCK8	41.576	41.576	0	33,000	1.372.008,00	0,46
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	51.782	0	0	44,730	2.316.208,86	0,78
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	509.914	312.382	0	19,976	10.186.042,06	3,42
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	104.287	104.287	0	11,680	1.218.072,16	0,41
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	16.639	7.435	0	172,600	2.871.891,40	0,96
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	19.536	19.536	0	194,350	3.796.821,60	1,28
Hermes International S.C.A.							
Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	3.038	0	0	1.990,000	6.045.620,00	2,03
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	340.364	0	0	11,950	4.067.349,80	1,37
Industria de Diseño Textil SA							
Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	18.520	18.520	0	35,460	656.719,20	0,22
Jerónimo Martins, SGPS, S.A.							
Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	52.030	0	0	25,240	1.313.237,20	0,44
K+S AG	DE000KSAG888	36.023	0	0	15,955	574.746,97	0,19
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	29.760	0	6.890	151,550	4.510.128,00	1,51
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	15.982	9.175	0	343,600	5.491.415,20	1,84
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	24.513	0	16.268	35,260	864.328,38	0,29
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	183.280	183.280	0	9,966	1.826.568,48	0,61
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	28.003	813	0	427,100	11.960.081,30	4,02
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	11.560	0	0	38,020	439.511,20	0,15
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	72.277	2.091	0	166,460	12.031.229,42	4,04
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	17.130	17.130	0	152,540	2.613.010,20	0,88
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	4.548	4.548	0	182,800	831.374,40	0,28
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	29.257	0	0	25,480	745.468,36	0,25
Veolia Environnement S.A.							
Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	66.581	66.581	0	28,950	1.927.519,95	0,65
Wolters Kluwer N.V.							
Aandelen op naam EO 0,12	NL0000395903	90.511	2.630	0	116,300	10.526.429,30	3,54
Antofagasta PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,05	GB0000456144	57.820	23.035	0	14,610	984.385,25	0,33
Ashtead Group PLC Reg. Shares LS 0,10	GB0000536739	53.316	0	0	54,440	3.382.302,67	1,14
AstraZeneca PLC Registered Shares DL 0,25	GB0009895292	86.395	14.871	0	112,760	11.352.211,38	3,81
Beazley PLC Registered Shares LS 0,05	GB00BYQ0JC66	70.943	70.943	0	5,890	486.924,51	0,16
Bunzl PLC Registered Shares LS 0,3214857	GB00B0744B38	37.292	0	0	29,990	1.303.253,60	0,44
Compass Group PLC Reg. Shares LS 0,1105	GB00BD6K4575	86.021	0	37.644	22,020	2.207.285,93	0,74
Diploma PLC Registered Shares LS 0,05	GB0001826634	84.362	0	0	29,840	2.933.475,59	0,99
Drax Group PLC Reg. Shares LS 0,1155172	GB00B1VNSX38	351.231	272.196	0	5,800	2.373.873,80	0,80
Games Workshop Group PLC R. Shs LS 0,05	GB0003718474	12.984	0	0	109,200	1.652.220,24	0,55
Greggs PLC Registered Shares LS 0,02	GB00B63QSB39	35.294	35.294	0	25,540	1.050.409,32	0,35
Haleon PLC Reg. Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	587.872	587.872	0	3,223	2.207.559,89	0,74
HSBC Holdings PLC Reg. Shares DL 0,50	GB0005405286	506.802	0	0	6,217	3.671.605,24	1,23
IMI PLC Registered Shares LS 0,2857	GB00BGLP8L22	37.071	0	0	16,400	708.459,36	0,24
Inchcape PLC Registered Shares LS 0,10	GB00B61TVQ02	109.555	109.555	0	7,775	992.588,85	0,33
Indivior PLC Registered Shares DL0,50	GB00BN4HT335	79.928	79.928	0	18,230	1.697.940,27	0,57
Investec PLC Registered Shares LS 0,0002	GB00B17BBQ50	185.356	185.356	0	4,408	952.105,40	0,32
Man Group PLC Reg. Shs DL 0,0342857142	JE00BJ1DLW90	625.097	0	571.106	2,185	1.591.606,30	0,53
NatWest Group PLC Reg. Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	559.862	0	0	2,408	1.570.993,06	0,53
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397	GB00B2B0DG97	50.281	0	0	26,210	1.535.704,73	0,52
Sainsbury PLC, J. Reg. Shs LS 0,28571428	GB00B019KW72	1.481.260	1.481.260	0	2,690	4.643.231,84	1,56
Tate & Lyle PLC Reg. Shs LS 0,2916666667	GB00BP92CJ43	62.426	0	404.240	7,260	528.127,67	0,18

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bakkafrost P/F					NOK		
Navne-Aktier DK 1,0	FO0000000179	25.379	25.379	0	642,000	1.393.961,42	0,47
Atlas Copco AB					SEK		
Namn-Aktier A SK 0,052125	SE0017486889	213.814	53.684	0	155,400	2.819.585,09	0,95
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417	41.040	41.040	0	311,550	1.085.008,55	0,36
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	450.960	13.002	0	215,650	8.252.500,07	2,77
Skandinaviska Enskilda Banken							
Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	116.945	103.335	165.305	119,150	1.182.425,42	0,40
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	65.724	0	0	261,400	1.457.899,62	0,49
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>3.361.937,34</b>	<b>1,13</b>
3i Group PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,738636	GB00B1YW4409	148.065	95.406	0	19,485	3.361.937,34	1,13
Summe Wertpapiervermögen						294.433.527,27	98,90

Gattungsbezeichnung			Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>			<b>2.361.264,04</b>	<b>0,79</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>2.361.264,04</b>	<b>0,79</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>				
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			1.910.240,78	0,64
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>				
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	DKK	84.998,27	11.415,37	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	NOK	89.762,49	7.679,56	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	SEK	85.187,03	7.228,89	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>				
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	CHF	197.162,89	202.000,81	0,07
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	GBP	60.633,16	70.655,67	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	USD	165.878,87	152.042,96	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>1.125.384,92</b>	<b>0,38</b>
Dividendenansprüche			267.153,92	0,09
Quellensteueransprüche			857.325,62	0,29
Sonstige Forderungen			905,38	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>./214.477,44</b>	<b>./0,07</b>
Verwaltungsvergütung			./201.435,33	./0,07
Verwahrstellenvergütung			./4.116,09	0,00
Prüfungskosten			./4.463,01	0,00
Veröffentlichungskosten			./4.463,01	0,00
<b>Fondsvermögen</b>			<b>297.705.698,79</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-SEK</b>			
Anteilwert	SEK	1.138,63	
Ausgabepreis	SEK	1.138,63	
Rücknahmepreis	SEK	1.138,63	
Anzahl Anteile	Stück	7	

<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR</b>			
Anteilwert	EUR	117,90	
Ausgabepreis	EUR	123,80	
Rücknahmepreis	EUR	117,90	
Anzahl Anteile	Stück	64.984	

<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR</b>			
Anteilwert	EUR	120,85	
Ausgabepreis	EUR	126,89	
Rücknahmepreis	EUR	120,85	
Anzahl Anteile	Stück	23.663	

<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR</b>			
Anteilwert	EUR	1.140,67	
Ausgabepreis	EUR	1.140,67	
Rücknahmepreis	EUR	1.140,67	
Anzahl Anteile	Stück	127.798	

<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR</b>			
Anteilwert	EUR	280,38	
Ausgabepreis	EUR	294,40	
Rücknahmepreis	EUR	280,38	
Anzahl Anteile	Stück	439.820	

<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR</b>			
Anteilwert	EUR	158,78	
Ausgabepreis	EUR	158,78	
Rücknahmepreis	EUR	158,78	
Anzahl Anteile	Stück	27.661	

<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR</b>			
Anteilwert	EUR	114,57	
Ausgabepreis	EUR	120,30	
Rücknahmepreis	EUR	114,57	
Anzahl Anteile	Stück	119.573	

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	0	1.489
Alcon AG Namens-Aktien SF 0,04	CH0432492467	0	8.358
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	0	21.751
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS 0,10	GB00BD3VFW73	0	770.458
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	0	51.186
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	0	2.877
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	0	11.947
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	0	26.001
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	0	13.935
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	0	165.174
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	0	25.525
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	0	21.136
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017161243	0	130.789
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2Z5	0	40.637
Future PLC Registered Shares LS 0,15	GB00BYZN9041	0	41.355
Galenica AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0360674466	0	16.725
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	3.031	3.031
Getlink SE Actions Port. EO 0,40	FR0010533075	0	150.356
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	0	20.827
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	0	93.456
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO 0,04	NL0000009082	0	782.640
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	0	24.192
National Grid PLC Reg. Shares LS 0,12431289	GB00BDR05C01	0	220.654
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448	0	5.484
Pearson PLC Registered Shares LS 0,25	GB0006776081	156.935	340.630
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	0	37.318
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	56.810	56.810
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	0	49.135
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	0	2.410
Severn Trent PLC Registered Shares LS 0,9789	GB00B1FH8J72	0	61.975
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO 0,001	IE00B1RR8406	0	12.632
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	0	2.476
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	0	153.984
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	0	37.609
Terna Rete Elettrica Nazio.Spa Azioni nom. EO 0,22	IT0003242622	0	146.858
United Utilities Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB00B39J2M42	0	66.732
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	30.243	69.427
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	0	81.639
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>			
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	0	21.769
<b>Andere Wertpapiere</b>			
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	340.364	340.364
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716	0	41.040
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0020050425	41.040	41.040
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	0	35.192

Halbjahresbericht für ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

<b>Anteilklassenmerkmale im Überblick</b>	Mindest- anlagesumme EUR	Aufgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-SEK	1.000	5,00	1,400	Thesaurierer	SEK
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR	250.000	0,00	0,700	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR	100	5,00	0,900	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR	20.000.000	0,00	0,300	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR	100	5,00	1,400	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR	250.000	0,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR	100	5,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,90</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

**Sonstige Angaben****ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-SEK**

Anteilwert	SEK	1.138,63
Ausgabepreis	SEK	1.138,63
Rücknahmepreis	SEK	1.138,63
Anzahl Anteile	Stück	7

**ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR**

Anteilwert	EUR	117,90
Ausgabepreis	EUR	123,80
Rücknahmepreis	EUR	117,90
Anzahl Anteile	Stück	64.984

**ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR**

Anteilwert	EUR	120,85
Ausgabepreis	EUR	126,89
Rücknahmepreis	EUR	120,85
Anzahl Anteile	Stück	23.663

**ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR**

Anteilwert	EUR	1.140,67
Ausgabepreis	EUR	1.140,67
Rücknahmepreis	EUR	1.140,67
Anzahl Anteile	Stück	127.798

**ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR**

Anteilwert	EUR	280,38
Ausgabepreis	EUR	294,40
Rücknahmepreis	EUR	280,38
Anzahl Anteile	Stück	439.820

**ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR**

Anteilwert	EUR	158,78
Ausgabepreis	EUR	158,78
Rücknahmepreis	EUR	158,78
Anzahl Anteile	Stück	27.661

**ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR**

Anteilwert	EUR	114,57
Ausgabepreis	EUR	120,30
Rücknahmepreis	EUR	114,57
Anzahl Anteile	Stück	119.573

**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.

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 ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

### ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital:  
10,3 Mio. EUR

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

### VERWAHRSTELLE

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

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

#### Nicolas Chaput

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

#### Dr. Stefan 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

Alle Angaben Stand Mai 2023

## **ODDO BHF Asset Management GmbH**

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

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

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



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT