



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Jahresbericht

ODDO BHF Algo Global

31. DEZEMBER 2022

INHALT

JAHRESBERICHT 31.12.2022

Tätigkeitsbericht	3
Vermögensübericht	6
Vermögensaufstellung	7
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	15
ODDO BHF Algo Global CRW-EUR	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung	20
Entwicklung des Fondsvermögens	21
Verwendungsrechnung	21
Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	21
ODDO BHF Algo Global DRW-EUR	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung	22
Entwicklung des Fondsvermögens	23
Verwendungsrechnung	23
Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	23
ODDO BHF Algo Global CIW-EUR	24
Ertrags- und Aufwandsrechnung	24
Entwicklung des Fondsvermögens	25
Verwendungsrechnung	25
Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	25
Anhang gemäß §7 Nr. 9 KARBV	26
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	32

TÄTIGKEITSBERICHT

AUSGANGSLAGE

Mit dem Jahreswechsel verstärkten sich die Risikofaktoren für die Kapitalmärkte zusehends. Der rasante Anstieg der Inflation zwang die Zentralbanken dazu, die geldpolitischen Zügel anzuziehen. Die Federal Reserve System begann ihren Zinserhöhungszyklus im März und hat ihren Leitzins (Federal Funds Rate) bis Mitte Dezember auf bis zu 4,5 Prozent erhöht. Die EZB begann erst im Juli damit, Zinsen zu erhöhen, so dass der Leitzins zum Ende des Berichtszeitraum bei 2,5 Prozent lag. Die steigenden Zinsen belasteten zunächst vor allem Unternehmen aus der Technologiebranche, deren hohe Bewertungen weit in der Zukunft liegende Gewinne widerspiegeln. Diese Bewertungen gerieten (über den angepassten Diskontierungssatz in den Modellen der Analysten) immer stärker unter Druck. Aber im Jahresverlauf belasteten zahlreich weitere Unsicherheitsfaktoren die Aktienmärkte vom Krieg in der Ukraine und der Sorge vor den Auswirkungen eines möglichen Energiemangels bis hin zu erneuten Störungen der Lieferketten durch die restriktiven Anti-Corona-Maßnahmen in China. Nach hohen Verlusten im September setzten die Aktienmärkte im Oktober und November zu einer Erholungsrally an, die von Erleichterung über besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturzahlen und verfrühten Hoffnungen auf ein absehbares Ende des Zinserhöhungszyklus getrieben war. Letzterem machten die Fed und die EZB im Dezember ein Ende, indem sie ihren restriktiven Kurs zur Bekämpfung der Inflation noch einmal bestätigten. Der Anleihenmarkt litt im Geschäftsjahr unter steigenden Renditen und sich ausweitenden Risikoprämien. Der US-Dollar verteuerte sich gegenüber den meisten anderen Währungen.

Mit Aufkommen des Corona-Virus, welches sich weltweit ausgebreitet hat, sind negative Auswirkungen auf Wachstum, Beschäftigung und Kapitalmärkte eingetreten, die sich seit März 2020 auf die Wertentwicklung des Sondervermögens und die Prozesse der Kapitalverwaltungsgesellschaft und ihrer Auslagerungsunternehmen und Dienstleister auswirken. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft hat umfangreiche Maßnahmen mit dem Ziel getroffen, eine ordnungsgemäße Verwaltung des Sondervermögens sicherzustellen, und hat von ihren Auslagerungsunternehmen eine Bestätigung des Vorliegens angemessener Notfallpläne eingeholt.

Inwieweit die getroffenen Maßnahmen, insbesondere die Präventionshandlungen der Regierungen sowie die Geldpolitik der Notenbanken, zu einer Beruhigung der Kapitalmärkte führen werden, ist derzeit noch unklar. Für das kommende Geschäftsjahr sind Belastungen durch volatile Marktverhältnisse und exogene Faktoren und damit Auswirkungen auf die Entwicklung des Sondervermögens nicht auszuschließen.

ODDO BHF Algo Global

Der ODDO BHF Algo Global legt weltweit in Aktien an. Die Auswahl der Aktien für den Fonds erfolgt mit Hilfe eines quantitativen Modells. Dabei werden die Aktien der wichtigsten globalen Unternehmen anhand ihrer Bewertung, dem Momentum (der Dynamik der Kursentwicklung), dem Risiko, dem Wachstum und der Gewinnrevision (der Veränderung der Gewinnerwartung der Analysten, die das Unternehmen beobachten) ausgewertet. Die jeweils besten Aktien pro Kategorie werden in den Fonds aufgenommen; die Zusammensetzung wird quartalsweise überprüft. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Algo Global ist es, an der Wertentwicklung von Aktien weltweit teilzuhaben. Der Fonds orientiert sich am MSCI World (EUR, Net Return) als Vergleichsmaßstab*, bildet diesen jedoch nicht identisch ab, sondern strebt danach, seine Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht vom Vergleichsindex möglich sind.

Wir haben das Portfolio nach dem Aktienselektionsmodell Algo 5 im Berichtszeitraum regelmäßig umgeschichtet und so an das Marktumfeld angepasst. Nach der letzten Umschichtung im Berichtszeitraum wurden nicht zyklische Konsumwerte und Unternehmen aus dem Gesundheitswesen bevorzugt, die alle gegenüber des Vergleichsindexes übergewichtet wurden. Umgekehrt wurden Industrie- und Technologiewerte untergewichtet. Bei den Regionen bevorzugten wir relativ zum Vergleichsindex zuletzt Europa gegenüber den USA, die aber mehr als 55 Prozent der Portfoliobestände ausmachten. Die größten Einzelpositionen stellten zum Stichtag daher auch drei US-Titel: der Technologiewert Apple, der Softwareanbieter Microsoft sowie das Gesundheitsunternehmen United Health.

Die Anteilklassen erzielten im zurückliegenden Geschäftsjahr eine Wertentwicklung** von:

ODDO BHF Algo Global CRW-EUR	- 13,61 Prozent
ODDO BHF Algo Global DRW-EUR	- 14,10 Prozent
ODDO BHF Algo Global CIW-EUR	- 13,15 Prozent

Die Anteilklasse CNW-EUR war per 31. Dezember 2022 noch ohne Bestand.

*MSCI World (EUR, Net Return)® ist eine eingetragene Marke von MSCI Limited.

**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.

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.

Die Veräußerung von im Wesentlichen Aktienpositionen führte im Berichtszeitraum für alle Anteilklassen per saldo zu Gewinnen.

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. Die aktuelle Covid-19-Krise kann die Auswirkungen der genannten Risiken noch verstärken, wenn ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich nachteilig beeinflussen.

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.

WÄHRUNGSRIKEN

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

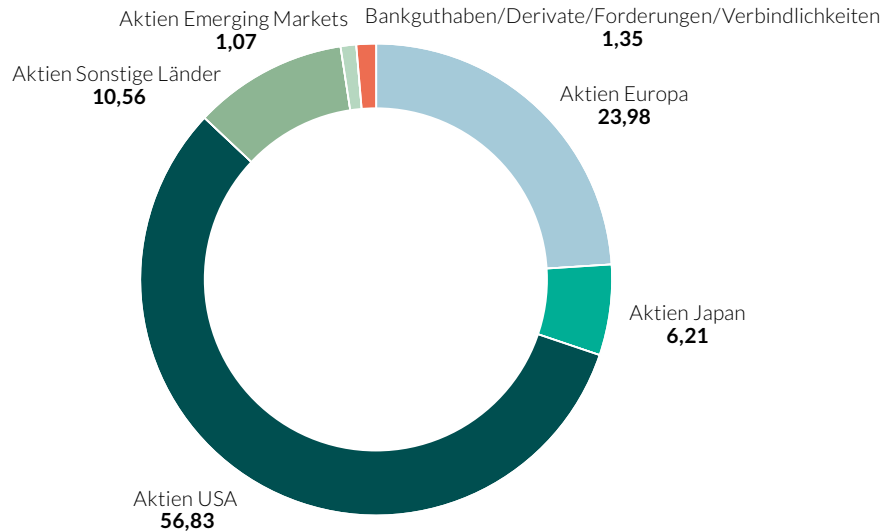
LIQUIDITÄTSRISIKO

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.

KURSÄNDERUNGSRISIKO VON AKTIEN

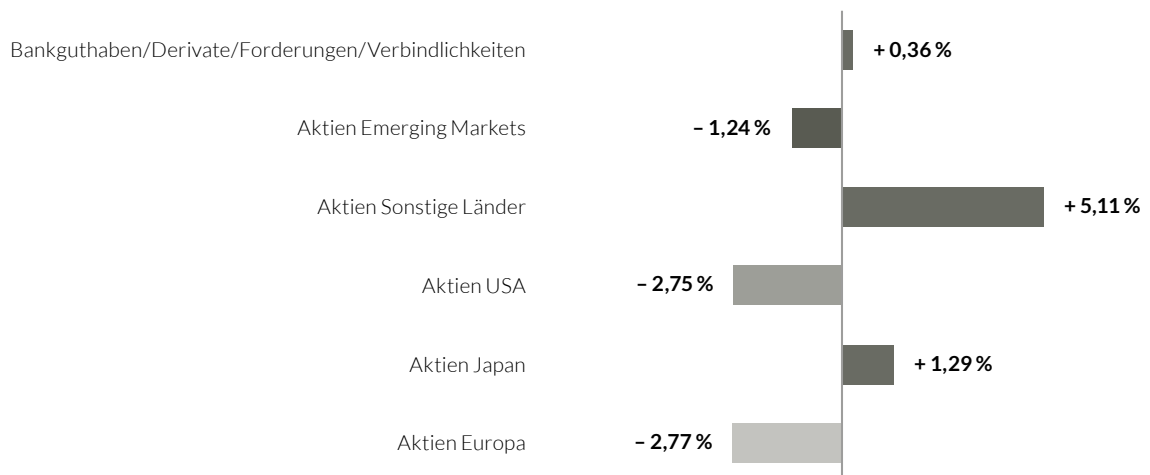
Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

PORTEFEUILLESTRUKTUR NACH ASSETKLASSEN IN %



Quelle: ODDO BHF Asset Management GmbH

VERÄNDERUNG ZUM VORJAHR



Quelle: ODDO BHF Asset Management GmbH

VERMÖGENSÜBERSICHT

Fondsvermögen in Mio. EUR		272,1
	Kurswert	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
Aktien	268.466.445,44	98,65
Aktien Entwickelte Länder	265.543.246,57	97,58
Aktien Europa	65.245.050,69	23,98
Aktien Japan	16.905.421,36	6,21
Aktien USA	154.656.032,79	56,83
Aktien Sonstige Länder	28.736.741,73	10,56
Aktien Emerging Markets	2.923.198,87	1,07
Derivate	- 26.156,01	- 0,01
Finanzterminkontrakte	- 26.156,01	- 0,01
Bankguthaben	3.530.487,94	1,30
Bankguthaben in EUR	2.124.600,36	0,78
Bankguthaben in Fremdwährung	1.405.887,58	0,52
Forderungen	522.073,55	0,19
Quellensteueransprüche	302.647,16	0,11
Dividendenansprüche	219.426,39	0,08
II. Verbindlichkeiten	- 357.268,66	- 0,13
III. Fondsvermögen	272.135.582,26	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG 31.12.2022

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR	268.466.445,44	98,65
Aktien							
SCHLUMBERGER AN8068571086	STK	33.000,00	133.000,00	100.000,00	53,4600 USD	1.653.014,76	0,61
OMV AT0000743059	STK	30.000,00	38.000,00	25.000,00	48,1000 EUR	1.443.000,00	0,53
COMPUTERSHARE AU000000CPU5	STK	18.000,00	45.000,00	27.000,00	26,2000AUD	299.666,40	0,11
MINERAL RESOURCES AU000000MIN4	STK	7.100,00	7.100,00	0,00	77,2000AUD	348.289,12	0,13
SOUTH32 AU000000S320	STK	380.000,00	1.000.000,00	620.000,00	4,0000AUD	965.845,91	0,35
SANTOS AU000000STO6	STK	140.000,00	330.000,00	190.000,00	7,1400AUD	635.170,77	0,23
SUNCORP GROUP AU000000SUN6	STK	41.000,00	131.000,00	90.000,00	12,0400AUD	313.671,17	0,12
WESTPAC BANKING AU000000WBC1	STK	37.000,00	37.000,00	0,00	23,3500AUD	548.975,38	0,20
WISETECH GLOBAL AU000000WTC3	STK	17.000,00	34.000,00	47.000,00	50,7500AUD	548.212,87	0,20
COLES GROUP AU00000030678	STK	54.000,00	0,00	0,00	16,7200AUD	573.712,47	0,21
WOODSIDE ENERGY GROUP AU0000224040	STK	53.000,00	87.000,00	34.000,00	35,4400AUD	1.193.531,37	0,44
SOLVAY BE0003470755	STK	5.900,00	5.900,00	0,00	94,4600 EUR	557.314,00	0,20
HYDRO ONE CA4488112083	STK	110.000,00	71.000,00	22.000,00	36,2700CAD	2.759.033,23	1,01
LOBLAW COMPANIES CA5394811015	STK	35.000,00	29.000,00	27.000,00	119,7200CAD	2.897.686,80	1,06
METRO CA59162N1096	STK	51.000,00	33.000,00	12.000,00	74,9700CAD	2.644.078,70	0,97
NATIONAL BANK OF CANADA CA6330671034	STK	42.000,00	42.000,00	19.000,00	91,2300CAD	2.649.742,40	0,97
RESTAURANT BRANDS INTL CA76131D1033	STK	21.000,00	21.000,00	0,00	87,5700CAD	1.271.719,51	0,47
SUN LIFE FINANCIAL CA8667961053	STK	66.000,00	66.000,00	0,00	62,8500CAD	2.868.573,01	1,05
TORONTO-DOMINION BANK CA8911605092	STK	53.000,00	90.000,00	37.000,00	87,6700CAD	3.213.242,97	1,18
GEORGE WESTON CA9611485090	STK	25.000,00	33.100,00	21.100,00	167,9900CAD	2.904.291,00	1,07
NOVARTIS NA CH0012005267	STK	24.000,00	0,00	6.000,00	83,5900 CHF	2.031.657,30	0,75
KÜHNE & NAGEL INTERNAT. NA CH0025238863	STK	4.100,00	5.700,00	5.900,00	215,2000 CHF	893.533,85	0,33
BAYERISCHE MOTOREN WERKE DE0005190003	STK	19.000,00	21.200,00	25.200,00	83,3800 EUR	1.584.220,00	0,58
DEUTSCHE BOERSE NA DE0005810055	STK	4.400,00	4.400,00	0,00	161,4000 EUR	710.160,00	0,26
INFINEON TECHNOLOGIES NA DE0006231004	STK	48.000,00	48.000,00	0,00	28,4300 EUR	1.364.640,00	0,50
RATIONAL DE0007010803	STK	740,00	740,00	0,00	555,0000 EUR	410.700,00	0,15
MERCEDES-BENZ GROUP DE0007100000	STK	30.000,00	22.000,00	11.000,00	61,4000 EUR	1.842.000,00	0,68
SARTORIUS DE0007165631	STK	2.500,00	4.100,00	3.500,00	369,4000 EUR	923.500,00	0,34
HANNOVER RÜCKVERSICHERUNG NA DE0008402215	STK	3.300,00	3.300,00	0,00	185,5000 EUR	612.150,00	0,22
MÜNCHENER RÜCKVERS.-GES. NA DE0008430026	STK	2.600,00	2.600,00	0,00	304,0000 EUR	790.400,00	0,29
COMMERZBANK DE000CBK1001	STK	57.000,00	57.000,00	0,00	8,8360 EUR	503.652,00	0,19
A.P.MOLLER-MAERSK DK0010244508	STK	590,00	450,00	620,00	15.620,0000 DKK	1.239.274,12	0,46
GENMAB DK0010272202	STK	1.600,00	1.600,00	0,00	2.941,0000 DKK	632.775,05	0,23

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
DSV DK0060079531	STK	7.000,00	10.200,00	8.300,00	1.096,5000 DKK	1.032.145,71	0,38
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT. ES0113211835	STK	210.000,00	350.000,00	140.000,00	5,6340 EUR	1.183.140,00	0,43
BANCO SANTANDER ES0113900J37	STK	290.000,00	290.000,00	0,00	2,8025 EUR	812.725,00	0,30
ENDESA ES0130670112	STK	24.000,00	58.000,00	34.000,00	17,6350 EUR	423.240,00	0,16
CAIXABANK ES0140609019	STK	210.000,00	210.000,00	0,00	3,6720 EUR	771.120,00	0,28
REPSOL ES0173516115	STK	47.000,00	48.000,00	73.000,00	14,8500 EUR	697.950,00	0,26
SAMPO FI0009003305	STK	21.000,00	21.000,00	0,00	48,8200 EUR	1.025.220,00	0,38
ELISA FI0009007884	STK	24.000,00	24.000,00	26.000,00	49,4600 EUR	1.187.040,00	0,44
NORDEA BANK ABP FI4000297767	STK	110.000,00	110.000,00	0,00	111,6800 SEK	1.104.723,37	0,41
CREDIT AGRICOLE FR0000045072	STK	61.000,00	100.000,00	125.000,00	9,8310 EUR	599.691,00	0,22
HERMES INTERNATIONAL FR0000052292	STK	460,00	1.560,00	1.670,00	1,445,0000 EUR	664.700,00	0,24
TOTALENERGIES SE FR0000120271	STK	44.000,00	23.000,00	18.000,00	58,6500 EUR	2.580.600,00	0,95
SANOFI FR0000120578	STK	20.000,00	35.000,00	15.000,00	89,8400 EUR	1.796.800,00	0,66
LVMH MOËT HENN. L. VUITTON FR0000121014	STK	2.200,00	2.200,00	0,00	679,9000 EUR	1.495.780,00	0,55
SODEXO FR0000121220	STK	6.400,00	6.400,00	0,00	89,4800 EUR	572.672,00	0,21
PUBLICIS GROUPE FR0000130577	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	59,4200 EUR	713.040,00	0,26
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE FR0000130809	STK	44.000,00	26.000,00	50.000,00	23,4800 EUR	1.033.120,00	0,38
BNP PARIBAS FR0000131104	STK	16.000,00	22.000,00	31.000,00	53,2500 EUR	852.000,00	0,31
ENGIE FR0010208488	STK	46.000,00	94.000,00	48.000,00	13,3880 EUR	615.848,00	0,23
AEROPORTS DE PARIS FR0010340141	STK	3.000,00	3.000,00	0,00	125,2000 EUR	375.600,00	0,14
HSBC HOLDINGS GB0005405286	STK	210.000,00	630.000,00	420.000,00	5,1570 GBP	1.220.591,72	0,45
PEARSON GB0006776081	STK	37.000,00	120.000,00	83.000,00	9,3920 GBP	391.664,13	0,14
SSE GB0007908733	STK	27.000,00	27.000,00	0,00	17,1200 GBP	520.980,56	0,19
BP GB0007980591	STK	310.000,00	690.000,00	380.000,00	4,7490 GBP	1.659.273,03	0,61
LLOYDS BANKING GROUP GB0008706128	STK	1.400.000,00	1.000.000,00	1.300.000,00	0,4541 GBP	716.528,60	0,26
TAYLOR WIMPEY GB0008782301	STK	460.000,00	460.000,00	0,00	1,0165 GBP	527.010,43	0,19
BARCLAYS GB0031348658	STK	380.000,00	560.000,00	610.000,00	1,5852 GBP	678.924,77	0,25
ANGLO AMERICAN GB00B1XS820	STK	32.000,00	56.000,00	24.000,00	32,3650 GBP	1.167.292,19	0,43
3I GROUP GB00B1YW4409	STK	110.000,00	110.000,00	0,00	13,4150 GBP	1.663.172,72	0,61
NATIONAL GRID GB00BDR05C01	STK	56.000,00	81.000,00	25.000,00	9,9740 GBP	629.522,68	0,23
NATWEST GROUP GB00BM8PJY71	STK	195.000,00	195.000,00	0,00	2,6520 GBP	582.857,14	0,21
INFORMA GB00BMJ6DW54	STK	69.000,00	69.000,00	0,00	6,1960 GBP	481.852,92	0,18
SWIRE PACIFIC HK0019000162	STK	46.000,00	46.000,00	0,00	68,7000 HKD	379.382,58	0,14
BANK OF CHINA (HONGKONG) HK2388011192	STK	110.000,00	110.000,00	0,00	26,6000 HKD	351.266,83	0,13
NICE IL0002730112	STK	1.700,00	1.700,00	0,00	680,0000 ILS	306.973,29	0,11

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
ICL GROUP IL0002810146	STK	64.000,00	120.000,00	166.000,00	25,4500 ILS	432.524,30	0,16
MEDIOBANCA - BCA CRED.FIN. IT0000062957	STK	59.000,00	62.000,00	103.000,00	8,9840 EUR	530.056,00	0,19
INTESA SANPAOLO IT0000072618	STK	340.000,00	340.000,00	520.000,00	2,0780 EUR	706.520,00	0,26
ENI IT0003132476	STK	53.000,00	95.000,00	42.000,00	13,2860 EUR	704.158,00	0,26
DIASORIN IT0003492391	STK	3.300,00	3.300,00	0,00	130,4000 EUR	430.320,00	0,16
POSTE ITALIANE IT0003796171	STK	59.000,00	47.000,00	51.000,00	9,1260 EUR	538.434,00	0,20
UNICREDIT IT0005239360	STK	83.000,00	250.000,00	167.000,00	13,2720 EUR	1.101.576,00	0,40
NOMURA REAL ESTATE MAST.FD JP3048110005	STK	630,00	630,00	0,00	163.000,0000 JPY	729.237,61	0,27
ASAHI INTECC JP3110650003	STK	16.000,00	16.000,00	0,00	2.164,0000 JPY	245.877,13	0,09
AJINOMOTO JP3119600009	STK	14.000,00	14.000,00	0,00	4.031,0000 JPY	400.757,57	0,15
ADVANTEST JP3122400009	STK	5.200,00	5.200,00	0,00	8.480,0000 JPY	313.141,12	0,12
EISAI JP3160400002	STK	6.700,00	6.700,00	0,00	8.704,0000 JPY	414.127,99	0,15
OPEN HOUSE GROUP JP3173540000	STK	6.900,00	6.900,00	0,00	4.820,0000 JPY	236.176,69	0,09
INPEX JP3294460005	STK	46.000,00	61.000,00	64.000,00	1.396,0000 JPY	456.020,28	0,17
HULIC JP3360800001	STK	35.000,00	35.000,00	0,00	1.040,0000 JPY	258.489,13	0,09
MITSUI O.S.K. LINES JP3362700001	STK	27.000,00	27.000,00	0,00	3.290,0000 JPY	630.812,90	0,23
ENEOS HOLDINGS JP3386450005	STK	180.000,00	180.000,00	0,00	448,0000 JPY	572.652,84	0,21
SUMITOMO METAL MINING JP3402600005	STK	12.000,00	25.000,00	13.000,00	4.671,0000 JPY	398.044,86	0,15
SEKISUI HOUSE JP3420600003	STK	19.000,00	19.000,00	20.000,00	2.333,5000 JPY	314.848,99	0,12
DAIICHI SANKYO JP3475350009	STK	28.000,00	28.000,00	0,00	4.250,0000 JPY	845.060,62	0,31
DAITO TRUST CONSTR. JP3486800000	STK	3.400,00	3.400,00	0,00	13.540,0000 JPY	326.917,74	0,12
KDDI JP3496400007	STK	26.000,00	0,00	0,00	3.982,0000 JPY	735.216,94	0,27
MITSUBISHI HC CAPITAL JP3499800005	STK	140.000,00	140.000,00	0,00	649,0000 JPY	645.228,64	0,24
RESONA HOLDINGS JP3500610005	STK	87.000,00	87.000,00	130.000,00	723,2000 JPY	446.805,56	0,16
CHIBA BANK JP3511800009	STK	130.000,00	130.000,00	0,00	962,0000 JPY	888.094,80	0,33
DISCO JP3548600000	STK	2.100,00	2.100,00	0,00	37.750,0000 JPY	562.959,50	0,21
TOKYU JP3574200006	STK	66.000,00	66.000,00	0,00	1.663,0000 JPY	779.429,95	0,29
TOSOH JP3595200001	STK	46.000,00	46.000,00	0,00	1.570,0000 JPY	512.859,48	0,19
JAPAN AIRLINES JP3705200008	STK	19.000,00	19.000,00	0,00	2.695,0000 JPY	363.624,61	0,13
NIPPON TEL. AND TEL. JP3735400008	STK	31.000,00	31.000,00	0,00	3.762,0000 JPY	828.173,61	0,30
JAPAN POST HOLDINGS CO. JP3752900005	STK	68.000,00	0,00	0,00	1.109,5000 JPY	535.768,43	0,20
NIPPON YUSEN K.K. (NYK LINE) JP3753000003	STK	36.000,00	36.000,00	0,00	3.110,0000 JPY	795.067,12	0,29
HAMAMATSU PHOTONICS JP3771800004	STK	7.400,00	7.400,00	6.700,00	6.320,0000 JPY	332.115,93	0,12
HIKARI TSUSHIN JP3783420007	STK	2.500,00	2.500,00	0,00	18.620,0000 JPY	330.567,83	0,12
HITACHI CONSTR. MACH. JP3787000003	STK	13.000,00	13.000,00	0,00	2.959,0000 JPY	273.167,62	0,10

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
FAST RETAILING JP3802300008	STK	1.200,00	1.200,00		0,00	80.530,0000	JPY	686.246,03	0,25
BROTHER INDUSTRIES JP3830000000	STK	49.000,00	49.000,00		0,00	2.007,0000	JPY	698.368,04	0,26
MAZDA MOTOR JP3868400007	STK	37.000,00	37.000,00		0,00	1.005,0000	JPY	264.063,69	0,10
SUMITOMO MITSUI FINANC. GROUP JP3890350006	STK	18.000,00	0,00		0,00	5.296,0000	JPY	676.957,47	0,25
YAKULT HONSHA JP3931600005	STK	13.000,00	13.000,00		0,00	8.560,0000	JPY	790.238,20	0,29
YAMAHA JP3942600002	STK	7.900,00	7.900,00		0,00	4.920,0000	JPY	276.015,26	0,10
YAMAHA MOTOR JP3942800008	STK	16.000,00	30.000,00	14.000,00		3.010,0000	JPY	342.001,00	0,13
USS JP3944130008	STK	38.000,00	38.000,00		0,00	2.095,0000	JPY	565.338,45	0,21
CK HUTCHISON HOLDINGS KYG217651051	STK	75.000,00	0,00	115.000,00		46,8500	HKD	421.826,32	0,16
WH GROUP KYG960071028	STK	650.000,00	650.000,00		0,00	4,5400	HKD	354.268,08	0,13
STMICROELECTRONICS NL0000226223	STK	20.000,00	48.000,00	28.000,00		33,0050	EUR	660.100,00	0,24
WOLTERS KLUWER NL0000395903	STK	6.800,00	6.800,00	15.000,00		97,7600	EUR	664.768,00	0,24
NXP SEMICONDUCTORS NL0009538784	STK	14.000,00	18.000,00	4.000,00		158,0300	USD	2.073.010,07	0,76
ASML HOLDING NL0010273215	STK	4.600,00	3.300,00	3.500,00		503,8000	EUR	2.317.480,00	0,85
CNH INDUSTRIAL NL0010545661	STK	52.000,00	78.000,00	93.000,00		14,9650	EUR	778.180,00	0,29
NN GROUP NL0010773842	STK	14.000,00	12.000,00	22.000,00		38,1600	EUR	534.240,00	0,20
ABN AMRO BANK NL0011540547	STK	38.000,00	38.000,00		0,00	12,9250	EUR	491.150,00	0,18
AHOLD DELHAIZE N.V., KONKINKL. NL0011794037	STK	26.000,00	26.000,00	50.000,00		26,8400	EUR	697.840,00	0,26
STELLANTIS NL00150001Q9	STK	120.000,00	64.000,00		0,00	13,2640	EUR	1.591.680,00	0,58
KONGSBERG GRUPPEN NO0003043309	STK	12.000,00	12.000,00		0,00	415,6000	NOK	474.361,54	0,17
NORSK HYDRO ASA NO0005052605	STK	220.000,00	274.000,00	174.000,00		73,3200	NOK	1.534.255,96	0,56
EQUINOR ASA NO0010096985	STK	32.000,00	45.000,00	56.000,00		351,8000	NOK	1.070.775,67	0,39
YARA INTERNATIONAL NO0010208051	STK	37.000,00	37.000,00		0,00	430,6000	NOK	1.515.404,00	0,56
AKER BP ASA NO0010345853	STK	30.000,00	90.215,00	60.215,00		304,1000	NOK	867.741,48	0,32
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN SE0000148884	STK	60.000,00	110.000,00	50.000,00		119,9500	SEK	647.197,68	0,24
DBS GROUP HOLDINGS SG1L01001701	STK	34.000,00	127.000,00	93.000,00		33,9200	SGD	805.700,71	0,30
UNITED OVERSEAS BANK SG1M31001969	STK	19.000,00	19.000,00		0,00	30,7000	SGD	407.503,14	0,15
ABBVIE US00287Y1091	STK	28.000,00	47.000,00	19.000,00		161,6100	USD	4.239.943,78	1,56
ALPHABET US02079K1079	STK	52.000,00	55.100,00	6.000,00		88,7300	USD	4.323.223,24	1,59
AMAZON.COM US0231351067	STK	36.000,00	39.900,00	6.000,00		84,0000	USD	2.833.450,46	1,04
AMERISOURCEBERGEN US03073E1055	STK	25.000,00	25.000,00		0,00	165,7100	USD	3.881.705,32	1,43
AMGEN US0311621009	STK	13.000,00	7.100,00	7.100,00		262,6400	USD	3.199.175,45	1,18
APPLE US0378331005	STK	82.000,00	20.000,00	48.000,00		129,9300	USD	9.982.909,35	3,67
ATMOS ENERGY US0495601058	STK	26.000,00	26.000,00		0,00	112,0700	USD	2.730.213,16	1,00
AUTOZONE US0533321024	STK	500,00	500,00		0,00	2.466,1800	USD	1.155.390,02	0,42

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
BERKSHIRE HATHAWAY US0846707026	STK	2.300,00	2.300,00	0,00	308,9000 USD	665.701,57	0,24
BIOGEN US09062X1037	STK	5.100,00	5.100,00	0,00	276,9200 USD	1.323.300,07	0,49
BLACKSTONE US09260D1072	STK	28.000,00	16.000,00	18.000,00	74,1900 USD	1.946.423,05	0,72
BOOZ ALLEN HAMILTON HLDG US0995021062	STK	11.000,00	11.000,00	0,00	104,5200 USD	1.077.273,37	0,40
BRISTOL-MYERS SQUIBB US1101221083	STK	48.000,00	53.000,00	5.000,00	71,9500 USD	3.235.980,32	1,19
BROADCOM US11135F1012	STK	6.500,00	13.900,00	7.400,00	559,1300 USD	3.405.336,14	1,25
CIGNA US1255231003	STK	6.100,00	6.100,00	0,00	331,3400 USD	1.893.814,94	0,70
CARDINAL HEALTH US14149Y1082	STK	18.000,00	18.000,00	0,00	76,8700 USD	1.296.472,24	0,48
COCA-COLA US1912161007	STK	69.000,00	69.000,00	0,00	63,6100 USD	4.112.522,84	1,51
CONSOLIDATED EDISON US2091151041	STK	30.000,00	9.000,00	13.000,00	95,3100 USD	2.679.128,60	0,98
CONSTELLATION ENERGY US21037T1097	STK	16.000,00	16.000,00	0,00	86,2100 USD	1.292.443,20	0,47
DARDEN RESTAURANTS US2371941053	STK	16.000,00	16.000,00	0,00	138,3300 USD	2.073.815,88	0,76
GENERAL MILLS US3703341046	STK	38.000,00	15.000,00	20.000,00	83,8500 USD	2.985.523,54	1,10
GENUINE PARTS US3724601055	STK	7.900,00	7.900,00	0,00	173,5100 USD	1.284.356,06	0,47
GILEAD SCIENCES US3755581036	STK	23.000,00	23.000,00	0,00	85,8500 USD	1.850.128,84	0,68
GLOBE LIFE US37959E1029	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	120,5500 USD	1.355.446,24	0,50
HERSHEY US4278661081	STK	14.000,00	5.400,00	5.400,00	231,5700 USD	3.037.695,01	1,12
HUMANA US4448591028	STK	2.700,00	2.700,00	0,00	512,1900 USD	1.295.772,31	0,48
INTL BUSINESS MACHINES US4592001014	STK	25.000,00	25.000,00	0,00	140,8900 USD	3.300.304,52	1,21
JPMORGAN CHASE US46625H1005	STK	5.800,00	5.800,00	6.900,00	134,1000 USD	728.770,20	0,27
JOHNSON & JOHNSON US4781601046	STK	31.000,00	8.000,00	7.000,00	176,6500 USD	5.131.084,56	1,89
KLA US4824801009	STK	9.500,00	9.500,00	6.600,00	377,0300 USD	3.356.088,08	1,23
KELLOGG US4878361082	STK	41.000,00	41.000,00	41.000,00	71,2400 USD	2.736.790,82	1,01
KEURIG DR PEPPER US49271V1008	STK	79.000,00	34.000,00	30.000,00	35,6600 USD	2.639.625,20	0,97
LENNAR US5260571048	STK	27.000,00	29.000,00	23.000,00	90,5000 USD	2.289.529,16	0,84
ELI LILLY & CO US5324571083	STK	8.200,00	8.200,00	19.000,00	365,8400 USD	2.810.857,81	1,03
MARATHON PETROLEUM US56585A1025	STK	14.000,00	65.000,00	51.000,00	116,3900 USD	1.526.783,79	0,56
MCDONALD'S US5801351017	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	263,5300 USD	3.703.865,07	1,36
MCKESSON US58155Q1031	STK	8.600,00	9.300,00	10.700,00	375,1200 USD	3.022.751,93	1,11
MERCK & CO. NEW DL-,01 US58933Y1055	STK	41.000,00	41.000,00	0,00	110,9500 USD	4.262.309,67	1,57
MICROSOFT US5949181045	STK	34.000,00	0,00	3.000,00	239,8200 USD	7.640.084,33	2,81
MICROCHIP TECHNOLOGY US5950171042	STK	33.000,00	33.000,00	0,00	70,2500 USD	2.172.171,47	0,80
MONDELEZ INTERNATIONAL US6092071058	STK	53.000,00	21.000,00	16.000,00	66,6500 USD	3.309.861,79	1,22
MOSAIC US61945C1036	STK	47.000,00	98.000,00	51.000,00	43,8700 USD	1.931.965,33	0,71
NEUROCRINE BIOSCIENCES US64125C1099	STK	9.900,00	9.900,00	0,00	119,4400 USD	1.107.946,59	0,41

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 30.12.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2022

AUSTRALISCHE DOLLAR	(AUD)	1,57375	= 1 EURO (EUR)
DAENISCHE KRONEN	(DKK)	7,43645	= 1 EURO (EUR)
ENGL.PFUND	(GBP)	0,88725	= 1 EURO (EUR)
HONGKONG DOLLAR	(HKD)	8,32985	= 1 EURO (EUR)
ISRAELISCHE SCHEKEL	(ILS)	3,7658	= 1 EURO (EUR)
JAPAN.YEN	(JPY)	140,8183	= 1 EURO (EUR)
KANADISCHE DOLLAR	(CAD)	1,44605	= 1 EURO (EUR)
NORW.KRONEN	(NOK)	10,5135	= 1 EURO (EUR)
NZ DOLLAR	(NZD)	1,6875	= 1 EURO (EUR)
SCHWED.KRONE	(SEK)	11,12025	= 1 EURO (EUR)
SCHWEIZER FRANKEN	(CHF)	0,98745	= 1 EURO (EUR)
SINGAPUR DOLLAR	(SGD)	1,4314	= 1 EURO (EUR)
US DOLLAR	(USD)	1,06725	= 1 EURO (EUR)

Terminbörsen

EUREX EUROPEAN EXCHANGE

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
RAIFFEISEN BANK INTL	AT0000606306	STK	0,00	67.000,00
VERBUND	AT0000746409	STK	3.500,00	3.500,00
ASX	AU000000ASX7	STK	6.000,00	26.000,00
BLUESCOPE STEEL	AU000000BSL0	STK	74.000,00	204.000,00
SEEK	AU000000SEK6	STK	34.000,00	34.000,00
SONIC HEALTHCARE	AU000000SHL7	STK	0,00	34.000,00
WOODSIDE PETROLEUM	AU000000WPL2	STK	87.000,00	87.000,00
AMPOL	AU00000088338	STK	27.000,00	27.000,00
GRPE BRUXELLES LAMBERT SA(GBL)	BE0003797140	STK	9.400,00	9.400,00
BUNGE	BMG169621056	STK	10.000,00	10.000,00
ALTAGAS	CA0213611001	STK	42.000,00	42.000,00
CGI	CA12532H1047	STK	13.000,00	13.000,00
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM.	CA1360691010	STK	0,00	14.000,00
CANADIAN TIRE	CA1366812024	STK	8.100,00	8.100,00
CANADIAN UTILITIES	CA1367178326	STK	35.000,00	35.000,00
DOLLARAMA	CA25675T1075	STK	7.100,00	7.100,00
EMERA	CA2908761018	STK	22.000,00	22.000,00
EMPIRE	CA2918434077	STK	29.000,00	29.000,00
GFL ENVIRONMENTAL	CA36168Q1046	STK	0,00	26.000,00
LUNDIN MINING	CA5503721063	STK	350.000,00	350.000,00
MANULIFE FINANCIAL	CA56501R1064	STK	0,00	80.000,00
NUTRIEN	CA67077M1086	STK	27.000,00	27.000,00
POWER CORPORATION OF CANADA	CA7392391016	STK	0,00	45.000,00
RITCHIE BROTHERS AUCTION.	CA7677441056	STK	18.000,00	18.000,00
ROYAL BANK OF CANADA	CA7800871021	STK	18.000,00	18.000,00
THOMSON REUTERS	CA8849037095	STK	7.600,00	7.600,00
WEST FRASER TIMBER	CA9528451052	STK	24.000,00	24.000,00
SONOVA HOLDING	CH0012549785	STK	0,00	3.100,00
SWISS LIFE HOLDING	CH0014852781	STK	3.600,00	3.600,00
PARTNERS GROUP HOLDING	CH0024608827	STK	0,00	660,00
NESTLE	CH0038863350	STK	0,00	28.000,00
CIE FINANCIERE RICHEMONT NA	CH0210483332	STK	0,00	11.000,00
ALCON	CH0432492467	STK	18.000,00	18.000,00
DEUTSCHE POST NA	DE0005552004	STK	0,00	29.000,00
COVESTRO	DE0006062144	STK	17.000,00	17.000,00
NEMETSCHKE SE	DE0006452907	STK	16.000,00	25.000,00
MERCK	DE0006599905	STK	0,00	5.200,00
SAP SE	DE0007164600	STK	0,00	13.000,00
VOLKSWAGEN VZ O.ST.	DE0007664039	STK	3.800,00	9.900,00
ALLIANZ VINK. NA	DE0008404005	STK	0,00	7.600,00
DAIMLER TRUCK HOLDING	DE000DTR0CK8	STK	0,00	9.500,00
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING VZ	DE000PAH0038	STK	8.000,00	20.000,00
SIEMENS HEALTHINEERS	DE000SHL1006	STK	12.000,00	12.000,00
DANSKE BANK	DK0010274414	STK	140.000,00	140.000,00
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DK0060227585	STK	9.800,00	9.800,00
PANDORA	DK0060252690	STK	3.300,00	8.000,00
NOVO-NORDISK	DK0060534915	STK	20.000,00	40.000,00
EDP RENOVAVEIS	ES0127797019	STK	15.000,00	15.000,00
ACS, ACT.DE CONSTR.Y SERV. SA	ES0167050915	STK	40.000,00	40.000,00
TELEFONICA	ES0178430E18	STK	0,00	300.000,00
KESKO	FI0009000202	STK	0,00	43.000,00
STORA ENSO R	FI0009005961	STK	36.000,00	36.000,00
ORION	FI0009014377	STK	8.100,00	8.100,00
CARREFOUR	FR0000120172	STK	33.000,00	33.000,00
CNP ASSURANCES	FR0000120222	STK	0,00	34.000,00
AXA	FR0000120628	STK	27.000,00	81.000,00
PERNOD RICARD	FR0000120693	STK	0,00	5.200,00
THALES	FR0000121329	STK	3.400,00	3.400,00
ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	STK	0,00	7.100,00
KLEPIERRE	FR0000121964	STK	26.000,00	26.000,00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	FR0000124141	STK	65.000,00	65.000,00
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	FR0000125007	STK	0,00	11.000,00
CAPGEMINI SE	FR0000125338	STK	8.000,00	8.000,00
VINCI	FR0000125486	STK	9.000,00	9.000,00
VIVENDI SE	FR0000127771	STK	86.000,00	170.000,00
REMY COINTREAU	FR0000130395	STK	3.100,00	3.100,00
ORANGE	FR0000133308	STK	0,00	120.000,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ARKEMA	FR0010313833	STK	9.000,00	9.000,00
GETLINK SE	FR0010533075	STK	20.000,00	20.000,00
EDENRED	FR0010908533	STK	8.100,00	8.100,00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	FR0013154002	STK	0,00	2.100,00
EUROFINS SCIENTIFIC S.E.	FR0014000MR3	STK	4.900,00	13.000,00
DASSAULT SYSTEMES SE	FR0014003TT8	STK	31.000,00	31.000,00
DASSAULT AVIATION	FR0014004L86	STK	4.100,00	4.100,00
EUROAPI S	FR0014008VX5	STK	652,17	652,17
ASHTREAD GROUP	GB0000536739	STK	13.000,00	13.000,00
BARRATT DEVELOPMENTS	GB0000811801	STK	0,00	110.000,00
BAE SYSTEMS	GB0002634946	STK	89.000,00	89.000,00
RIO TINTO	GB0007188757	STK	0,00	26.000,00
ASTRAZENECA (GBP)	GB0009895292	STK	11.000,00	11.000,00
NEXT	GB0032089863	STK	0,00	9.100,00
KINGFISHER	GB0033195214	STK	0,00	220.000,00
BUNZL	GB00B0744B38	STK	28.000,00	28.000,00
RECKITT BENCKISER GROUP	GB00B24CGK77	STK	27.000,00	27.000,00
NATWEST GROUP	GB00B7T77214	STK	440.000,00	440.000,00
COCA-COLA EUROPACIFIC PA.	GB00BDCPN049	STK	11.000,00	11.000,00
PHOENIX GROUP HOLDINGS	GB00BGXQNP29	STK	0,00	130.000,00
CRODA INTERNATIONAL	GB00BJFFLV09	STK	0,00	10.000,00
JD SPORTS FASHION	GB00BM8Q5M07	STK	0,00	320.000,00
SINO LAND	HK0083000502	STK	410.000,00	410.000,00
KERRY GROUP	IE0004906560	STK	0,00	12.000,00
KINGSPAN GROUP	IE0004927939	STK	14.000,00	14.000,00
SMURFIT KAPPA GROUP	IE00B1RR8406	STK	14.000,00	14.000,00
SEAGATE TECHNOLOG.HOLDINGS	IE00BKVD2N49	STK	0,00	19.000,00
AON	IE00BLP1HW54	STK	5.200,00	12.000,00
BANK LEUMI LE-ISRAEL	IL0006046119	STK	90.000,00	210.000,00
ASSICURAZIONI GENERALI	IT0000062072	STK	0,00	62.000,00
TERNA RETE ELETTRICA NAZIO.	IT0003242622	STK	0,00	210.000,00
PRYSMIAN	IT0004176001	STK	19.000,00	19.000,00
MONCLER	IT0004965148	STK	12.000,00	12.000,00
WPP	JE00B8KF9B49	STK	140.000,00	140.000,00
ORIX JREIT	JP3040880001	STK	260,00	260,00
NIPPON PROLOGIS REIT	JP3047550003	STK	0,00	170,00
IIDA GROUP HOLDINGS	JP3131090007	STK	0,00	23.000,00
SG HOLDINGS	JP3162770006	STK	0,00	13.000,00
SQUARE ENIX HLDGS	JP3164630000	STK	0,00	6.400,00
NTT DATA	JP3165700000	STK	0,00	23.000,00
ONO PHARMACEUTICAL	JP3197600004	STK	11.000,00	11.000,00
OLYMPUS	JP3201200007	STK	17.000,00	17.000,00
KAJIMA	JP3210200006	STK	29.000,00	63.000,00
CAPCOM	JP3218900003	STK	0,00	24.000,00
JAPAN POST INSURANCE CO.	JP3233250004	STK	39.000,00	39.000,00
KIKKOMAN	JP3240400006	STK	0,00	5.600,00
CANON	JP3242800005	STK	16.000,00	47.000,00
KYOWA KIRIN	JP3256000005	STK	16.000,00	16.000,00
KIRIN HOLDINGS	JP3258000003	STK	18.000,00	18.000,00
KOEI TECMO HOLDINGS	JP3283460008	STK	29.100,00	29.100,00
KONAMI GROUP	JP3300200007	STK	4.200,00	4.200,00
SHIONOGI	JP3347200002	STK	0,00	7.400,00
SHIZUOKA BANK	JP3351200005	STK	0,00	68.000,00
JFE HOLDINGS	JP3386030005	STK	16.000,00	16.000,00
SCSK	JP3400400002	STK	24.000,00	24.000,00
SUMITOMO CHEMICAL	JP3401400001	STK	150.000,00	150.000,00
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JP3476480003	STK	18.000,00	43.000,00
DAIWA SECURITIES GROUP	JP3502200003	STK	0,00	84.000,00
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JP3519400000	STK	0,00	20.000,00
PERSOL HOLDINGS	JP3547670004	STK	0,00	16.000,00
TORAY INDUSTRIES	JP3621000003	STK	46.000,00	46.000,00
TOYOTA TSUSHO	JP3635000007	STK	7.200,00	7.200,00
NISSIN FOODS HOLDINGS	JP3675600005	STK	3.400,00	3.400,00
ORACLE CORP. JAPAN	JP3689500001	STK	0,00	4.800,00
SOFTBANK	JP3732000009	STK	0,00	57.000,00
NINTENDO	JP3756600007	STK	0,00	2.200,00
NEXON CO.	JP3758190007	STK	13.000,00	13.000,00
NOMURA REAL ESTATE HLDGS	JP3762900003	STK	11.000,00	11.000,00
BANDAI NAMCO HOLDINGS	JP3778630008	STK	3.900,00	3.900,00
HITACHI	JP3788600009	STK	0,00	11.000,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
MAKITA	JP3862400003	STK	0,00	8.100,00
MISUMI GROUP	JP3885400006	STK	0,00	18.000,00
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JP3885780001	STK	0,00	43.000,00
MS&AD INSURANCE GRP HLDGS	JP3890310000	STK	0,00	16.000,00
SUMITOMO MITSUI TRUST HLDG.	JP3892100003	STK	9.900,00	23.900,00
MITSUI FUDOSAN	JP3893200000	STK	24.000,00	24.000,00
MITSUI & CO.	JP3893600001	STK	26.000,00	26.000,00
MITSUBISHI HEAVY IND.	JP3900000005	STK	19.000,00	19.000,00
MITSUBISHI UFJ FINL GRP	JP3902900004	STK	0,00	180.000,00
TOKIO MARINE HOLDINGS	JP3910660004	STK	18.000,00	18.000,00
YASKAWA ELECTRIC	JP3932000007	STK	21.000,00	21.000,00
RECRUIT HOLDINGS	JP3970300004	STK	0,00	14.000,00
LASERTEC	JP3979200007	STK	0,00	3.600,00
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP	KYG211461085	STK	520.000,00	1.100.000,00
CK ASSET HOLDINGS	KYG2177B1014	STK	0,00	210.000,00
SITC INTERNATIONAL HLDG.CO.	KYG8187G1055	STK	520.000,00	860.000,00
XINYI GLASS HOLDINGS	KYG9828G1082	STK	0,00	410.000,00
TENARIS	LU0156801721	STK	43.000,00	43.000,00
HEINEKEN	NL0000009165	STK	12.000,00	12.000,00
AEGON	NL0000303709	STK	0,00	240.000,00
ARGENX SE	NL0010832176	STK	1.200,00	1.200,00
IVECO GROUP	NL0015000LU4	STK	13.400,00	13.400,00
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NO0010582521	STK	0,00	37.000,00
TELEFONAKTIEBOLAGET L.M.ERICS.	SE0000108656	STK	144.000,00	240.000,00
SVENSKA CELLULOSA	SE0000112724	STK	63.000,00	63.000,00
GETINGE B	SE0000202624	STK	18.000,00	18.000,00
ORRON ENERGY	SE0000825820	STK	16.000,00	16.000,00
HUSQVARNA	SE0001662230	STK	0,00	70.000,00
KINNEVIK	SE0015810247	STK	0,00	25.000,00
BOLIDEN	SE0015811559	STK	54.000,00	54.000,00
LIFCO	SE0015949201	STK	31.000,00	31.000,00
HEXAGON	SE0015961909	STK	62.000,00	62.000,00
NIBE INDUSTRIER	SE0015988019	STK	0,00	79.000,00
BOLIDEN	SE0017768716	STK	54.000,00	54.000,00
BOLIDEN	SE0017768724	STK	54.000,00	54.000,00
OVERSEA-CHINESE BNKG CORP.	SG1S04926220	STK	110.000,00	110.000,00
SINGAPORE AIRLINES	SG1V61937297	STK	150.000,00	150.000,00
AGNC INVESTMENT	US00123Q1040	STK	210.000,00	340.000,00
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	STK	24.000,00	24.000,00
AMERICAN FINANCIAL GROUP	US0259321042	STK	13.000,00	13.000,00
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	STK	0,00	15.000,00
AMPHENOL	US0320951017	STK	23.000,00	23.000,00
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	US0357104092	STK	0,00	240.000,00
ELEVANCE HEALTH	US0367521038	STK	3.700,00	3.700,00
ARCHER DANIELS MIDLAND	US0394831020	STK	52.000,00	52.000,00
BAKER HUGHES	US05722G1004	STK	130.000,00	130.000,00
BAXTER INTERNATIONAL	US0718131099	STK	0,00	33.000,00
BECTON, DICKINSON	US0758871091	STK	13.000,00	25.000,00
W.R. BERKLEY	US0844231029	STK	27.000,00	27.000,00
CDW	US12514G1085	STK	0,00	11.000,00
CF INDUSTRIES HOLDINGS	US1252691001	STK	12.000,00	12.000,00
C.H. ROBINSON WORLDWIDE	US12541W2098	STK	11.000,00	11.000,00
CVS HEALTH	US1266501006	STK	66.000,00	66.000,00
CADENCE DESIGN SYSTEMS	US1273871087	STK	6.700,00	6.700,00
CAMPBELL SOUP	US1344291091	STK	60.000,00	60.000,00
CENTENE	US15135B1017	STK	14.000,00	14.000,00
CHURCH & DWIGHT	US1713401024	STK	0,00	30.000,00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	US1746101054	STK	70.000,00	70.000,00
COLGATE-PALMOLIVE	US1941621039	STK	41.000,00	78.000,00
CORTEVA	US22052L1044	STK	24.000,00	24.000,00
COSTCO WHOLESALE	US22160K1051	STK	0,00	6.300,00
D.R. HORTON	US23331A1097	STK	27.000,00	51.000,00
DATADOG	US23804L1035	STK	0,00	12.000,00
DEERE	US2441991054	STK	5.300,00	5.300,00
DEXCOM	US2521311074	STK	0,00	3.700,00
DOLLAR GENERAL CORP. (NEW)	US2566771059	STK	0,00	10.000,00
DYNATRACE	US2681501092	STK	0,00	24.000,00
EMBECTA	US29082K1051	STK	1.500,00	1.500,00
ENPHASE ENERGY	US29355A1079	STK	4.200,00	4.200,00
ENTEGRIS	US29362U1043	STK	9.200,00	9.200,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
				im Berichtszeitraum
EPAM SYSTEMS	US29414B1044	STK	0,00	2.800,00
EQUITABLE HOLDINGS	US29452E1010	STK	0,00	60.000,00
EVERSOURCE ENERGY	US30040W1080	STK	34.000,00	34.000,00
EXTRA SPACE STORAGE	US30225T1025	STK	11.000,00	11.000,00
META PLATFORMS	US30303M1027	STK	0,00	9.400,00
FASTENAL	US3119001044	STK	37.000,00	37.000,00
FIFTH THIRD BAN	US3167731005	STK	80.000,00	80.000,00
FORTINET	US34959E1091	STK	0,00	6.000,00
GARTNER	US3666511072	STK	0,00	5.700,00
GOLDMAN SACHS GROUP	US38141G1040	STK	0,00	5.800,00
W.W. GRAINGER	US3848021040	STK	3.000,00	3.000,00
HP	US40434L1052	STK	110.000,00	110.000,00
HALLIBURTON	US4062161017	STK	120.000,00	120.000,00
JACK HENRY & ASSOCIATES	US4262811015	STK	5.100,00	5.100,00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	US42824C1099	STK	220.000,00	220.000,00
HOST HOTELS & RESORTS	US44107P1049	STK	91.000,00	91.000,00
HUBSPOT	US4435731009	STK	0,00	2.400,00
HUNT (J.B.) TRANSPORT SVCS	US4456581077	STK	11.000,00	11.000,00
INTUIT	US4612021034	STK	0,00	4.200,00
JUNIPER NETWORKS	US48203R1041	STK	35.000,00	35.000,00
KEY	US4932671088	STK	150.000,00	150.000,00
KIMBERLY-CLARK	US4943681035	STK	24.000,00	24.000,00
KRAFT HEINZ	US5007541064	STK	30.000,00	30.000,00
LAM RESEARCH	US5128071082	STK	3.500,00	8.300,00
LULULEMON ATHLETICA	US5500211090	STK	0,00	4.800,00
LUMEN TECHNOLOGIES	US5502411037	STK	0,00	170.000,00
M&T BANK	US55261F1049	STK	21.000,00	21.000,00
MSCI	US55354G1004	STK	0,00	3.200,00
MARSH & MCLENNAN COS.	US5717481023	STK	0,00	17.000,00
MARRIOTT INTERNATIONAL	US5719032022	STK	13.000,00	13.000,00
MCCORMICK & CO.	US5797802064	STK	0,00	31.000,00
MICRON TECHNOLOGY	US5951121038	STK	46.000,00	46.000,00
MID-AMERICA APARTM. COMM.	US59522J1034	STK	0,00	7.900,00
MONGODB	US60937P1066	STK	0,00	3.800,00
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	US6098391054	STK	3.400,00	7.000,00
NASDAQ	US6311031081	STK	36.000,00	36.000,00
ORACLE	US68389X1054	STK	30.000,00	30.000,00
PACKAGING CORP. OF AMERICA	US6951561090	STK	8.200,00	8.200,00
PAYCHEX	US7043261079	STK	13.000,00	13.000,00
PAYCOM SOFTWARE	US70432V1026	STK	0,00	3.600,00
PROLOGIS	US74340W1036	STK	19.000,00	19.000,00
PRUDENTIAL FINANCIAL	US7443201022	STK	0,00	20.000,00
PUBLIC SERVICE ENT. GROUP	US7445731067	STK	19.000,00	60.000,00
PUBLIC STORAGE	US74460D1090	STK	0,00	8.400,00
QUANTA SERVICES	US74762E1029	STK	7.800,00	7.800,00
QUEST DIAGNOSTICS	US74834L1008	STK	0,00	14.000,00
ROBERT HALF INTERNATIONAL	US7703231032	STK	20.000,00	35.000,00
SALESFORCE	US79466L3024	STK	0,00	12.000,00
CHARLES SCHWAB	US8085131055	STK	29.000,00	29.000,00
SEMPRA	US8168511090	STK	19.000,00	19.000,00
SHERWIN-WILLIAMS	US8243481061	STK	0,00	7.700,00
J.M. SMUCKER	US8326964058	STK	12.000,00	12.000,00
SYNOPSIS	US8716071076	STK	3.400,00	3.400,00
T-MOBILE US	US8725901040	STK	10.000,00	10.000,00
TARGET	US87612E1064	STK	0,00	10.000,00
TERADYNE	US8807701029	STK	0,00	20.000,00
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US8835561023	STK	0,00	8.400,00
3M	US88579Y1010	STK	0,00	17.000,00
TRACTOR SUPPLY	US8923561067	STK	5.000,00	15.000,00
UNION PACIFIC	US9078181081	STK	9.400,00	9.400,00
UNITED PARCEL SERVICE	US9113121068	STK	9.500,00	9.500,00
VALERO ENERGY	US91913Y1001	STK	11.000,00	11.000,00
VERIZON COMMUNICATIONS	US92343V1044	STK	0,00	71.000,00
VICI PROPERTIES	US9256521090	STK	34.000,00	34.000,00
WELLS FARGO	US9497461015	STK	88.000,00	88.000,00
WESTLAKE	US9604131022	STK	16.000,00	16.000,00
WILLIAMS COS.	US9694571004	STK	38.000,00	38.000,00
ZSCALER	US98980G1022	STK	0,00	6.000,00

ODDO BHF Algo Global CRW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

Anteilumlauf: 153.971,3450	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Dividenden inländischer Aussteller	8.295,68	0,0538781
REITs Erträge ausländischer Aussteller	8.242,04	0,0535297
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 1.270,62	- 0,0082523
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	361.114,00	2,3453325
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 39.189,60	- 0,2545253
Zwischensumme	337.191,50	2,1899627
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	75,86	0,0004927
Zwischensumme	75,86	0,0004927
andere Erträge	2.215,10	0,0143864
Zwischensumme	2.215,10	0,0143864
Erträge insgesamt	339.482,46	2,2048418
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 205.829,35	- 1,3368030
Verwahrstellengebühr	- 1.134,97	- 0,0073713
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 1.109,58	- 0,0072064
Prüfungskosten	- 538,59	- 0,0034980
Veröffentlichungskosten	- 555,51	- 0,0036079
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 3.147,50	- 0,0204421
Aufwendungen insgesamt	- 212.315,50	- 1,3789287
III. Ordentlicher Nettoertrag	127.166,96	0,8259131
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	2.129.847,57	13,8327529
Realisierte Verluste	- 1.764.713,77	- 11,4613129
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	365.133,80	2,3714400
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	492.300,76	3,1973531
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	- 2.407.412,62	- 15,6354588
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 142.382,89	- 0,9247363
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 2.549.795,51	- 16,5601951
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 2.057.494,75	- 13,3628420

ODDO BHF Algo Global CRW-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		15.053.426,10
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 12.716,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	355.464,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 368.181,38	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		3.415,43
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 2.057.494,75
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	127.950,92	
Ertragsausgleich	- 783,96	
Ordentlicher Nettoertrag	127.166,96	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	442.484,08	
Ertragsausgleich	- 2.936,33	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	439.547,75	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	- 74.718,81	
Ertragsausgleich	304,86	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 74.413,95	
nicht realisierte Gewinne	- 2.407.412,62	
nicht realisierte Verluste	- 142.382,89	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	- 2.549.795,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		12.986.629,87

* In den realisierten Gewinnen und Verlusten sind die realisierten Nettoergebnisse der einzelnen außerordentlichen Ertragsarten ausgewiesen.

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

Anteilumlauf: 153.971,3450	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	492.300,76	3,1973531
Ordentlicher Nettoertrag	127.166,96	0,8259131
Kursgewinne/-verluste	365.133,80	2,3714400
Außerordentliche Erträge aus Aktien	439.547,75	2,8547374
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 74.413,95	- 0,4832974
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Wiederanlage		
1. Der Wiederanlage zugeführt	492.300,76	3,1973531

Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2019	11.922.047,42	70,82
2020	11.738.416,55	72,85
2021	15.053.426,10	97,63
2022	12.986.629,87	84,34

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.

ODDO BHF Algo Global DRW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

Anteilumlauf: 2.002.539,6760	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Dividenden inländischer Aussteller	165.356,73	0,0825735
REITs Erträge ausländischer Aussteller	164.398,81	0,0820952
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 25.807,60	- 0,0128874
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	7.200.949,20	3,5959084
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 781.078,44	- 0,3900439
Zwischensumme	6.723.818,70	3,3576458
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.504,33	0,0007512
Zwischensumme	1.504,33	0,0007512
andere Erträge	44.154,69	0,0220493
Zwischensumme	44.154,69	0,0220493
Erträge insgesamt	6.769.477,72	3,3804463
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 4.104.602,60	- 2,0496985
Verwahrstellengebühr	- 22.645,26	- 0,0113083
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 22.151,23	- 0,0110616
Prüfungskosten	- 10.744,28	- 0,0053653
Veröffentlichungskosten	- 11.088,51	- 0,0055372
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 56.838,70	- 0,0283833
Aufwendungen insgesamt	- 4.228.070,58	- 2,1113542
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.541.407,14	1,2690921
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	42.548.019,36	21,2470294
Realisierte Verluste	- 35.232.215,87	- 17,5937667
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	7.315.803,49	3,6532627
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.857.210,63	4,9223548
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	- 49.950.897,16	- 24,9437740
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 2.807.299,59	- 1,4018696
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 52.758.196,75	- 26,3456436
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 42.900.986,12	- 21,4232888

ODDO BHF Algo Global DRW-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		322.303.941,58
1. Ausschüttung für das Vorjahr		- 1.678.556,57
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 19.243.777,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.756.026,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 25.999.804,36	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		389.314,57
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 42.900.986,12
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	2.611.916,03	
Ertragsausgleich	- 70.508,89	
Ordentlicher Nettoertrag	2.541.407,14	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	9.140.075,83	
Ertragsausgleich	- 340.806,15	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	8.799.269,68	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	- 1.505.466,66	
Ertragsausgleich	22.000,47	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 1.483.466,19	
nicht realisierte Gewinne	- 49.950.897,16	
nicht realisierte Verluste	- 2.807.299,59	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	- 52.758.196,75	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		258.869.935,73

* In den realisierten Gewinnen und Verlusten sind die realisierten Nettoergebnisse der einzelnen außerordentlichen Ertragsarten ausgewiesen.

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

Anteilumlauf: 2.002.539,6760	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	87.051.398,47	43,4704987
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.857.210,63	4,9223548
Ordentlicher Nettoertrag	2.541.407,14	1,2690921
Kursgewinne/-verluste	7.315.803,49	3,6532627
Außerordentliche Erträge aus Aktien	8.799.269,68	4,3940551
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 1.483.466,19	- 0,7407924
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	94.385.409,11	47,1328535
III. Gesamtausschüttung	2.523.199,99	1,2600000
1. Endausschüttung	2.523.199,99	1,2600000

Die Endausschüttung i.H.v. 1,26 Euro je Anteil erfolgt auf 1.993.019,916 Anteile per 14.2.2023.

Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2019	261.827.327,61	110,69
2020	252.175.906,38	112,73
2021	322.303.941,58	150,49
2022	258.869.935,73	129,27

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.

ODDO BHF Algo Global CIW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

Anteilumlauf: 201,0000	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Dividenden inländischer Aussteller	177,72	0,8841791
REITs Erträge ausländischer Aussteller	176,66	0,8789055
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 27,04	- 0,1345274
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	7.739,71	38,5060199
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 839,94	- 4,1788060
Zwischensumme	7.227,11	35,9557711
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1,61	0,0080100
Zwischensumme	1,61	0,0080100
andere Erträge	47,42	0,2359204
Zwischensumme	47,42	0,2359204
Erträge insgesamt	7.276,14	36,1997015
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 2.184,62	- 10,8687562
Verwahrstellengebühr	- 24,46	- 0,1216915
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 23,79	- 0,1183582
Prüfungskosten	- 11,47	- 0,0570647
Veröffentlichungskosten	- 11,52	- 0,0573134
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 769,74	- 3,8295522
Aufwendungen insgesamt	- 3.025,60	- 15,0527362
III. Ordentlicher Nettoertrag	4.250,54	21,1469653
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	45.645,04	227,0897512
Realisierte Verluste	- 37.824,71	- 188,1826368
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	7.820,33	38,9071144
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.070,87	60,0540797
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	- 52.564,56	- 261,5152239
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 1.734,20	- 8,6278607
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 54.298,76	- 270,1430846
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 42.227,89	- 210,0890049

ODDO BHF Algo Global CIW-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		321.244,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 42.227,89
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	4.250,54	
Ertragsausgleich	0,00	
Ordentlicher Nettoertrag	4.250,54	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	9.416,85	
Ertragsausgleich	0,00	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	9.416,85	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	- 1.596,52	
Ertragsausgleich	0,00	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 1.596,52	
nicht realisierte Gewinne	- 52.564,56	
nicht realisierte Verluste	- 1.734,20	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	- 54.298,76	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		279.016,66

* In den realisierten Gewinnen und Verlusten sind die realisierten Nettoergebnisse der einzelnen außerordentlichen Ertragsarten ausgewiesen.

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 201,0000		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.070,87	60,0540797
Ordentlicher Nettoertrag	4.250,54	21,1469653
Kursgewinne/-verluste	7.820,33	38,9071144
Außerordentliche Erträge aus Aktien	9.416,85	46,8500000
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 1.596,52	- 7,9428856
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Wiederanlage		
1. Der Wiederanlage zugeführt	12.070,87	60,0540796

Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2019	184.109,78	1.165,25
2020	322.939,28	1.182,93
2021	321.244,55	1.598,23
2022	279.016,66	1.388,14

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.

ANHANG GEMÄSS § 7 NR. 9 KARBV*

KURZDARSTELLUNG DER ANTEILKLASSEN

ODDO BHF Algo Global CRW-EUR	
Auflegung	2. Januar 1998
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
WKN	977298
ISIN	DE0009772988
Währung	Euro
Ausschüttung	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,0% p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,5% p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,12% p.a. vom Fondsvermögen (mind. 5.000 Euro p.a.**); zzt. 0,007% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%, zzt. 5%
Mindestanlagesumme	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

ODDO BHF Algo Global DRW-EUR	
Auflegung	15. Juni 2018
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
WKN	A141W0
ISIN	DE000A141W00
Währung	Euro
Ausschüttung	Mitte Februar
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,0% p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,5% p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,12% p.a. vom Fondsvermögen (mind. 5.000 Euro p.a.**); zzt. 0,007% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%, zzt. 5%
Mindestanlagesumme	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

* Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

** Die Mindestvergütung wird dem Fonds insgesamt nur einmal belastet, unabhängig von der Anzahl der Anteilklassen.

ODDO BHF Algo Global CNW-EUR	
Auflegung	15. Juni 2018
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
WKN	A141WT
ISIN	DE000A141WT6
Währung	Euro
Ausschüttung	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,0% p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,9% p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,12% p.a. vom Fondsvermögen (mind. 5.000 Euro p.a.*); zzt. 0,007% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%, zzt. 5%
Mindestanlagesumme	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

Die Anteile der Anteilklasse CNW-EUR dürfen ausschließlich im Rahmen eines Mandats für Vermögensverwaltung oder Honoraranlageberatung erworben werden.

ODDO BHF Algo Global CIW-EUR	
Auflegung	15. Juni 2018
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
WKN	A1XDYM
ISIN	DE000A1XDYM7
Währung	Euro
Ausschüttung	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,0% p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,74% p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,12% p.a. vom Fondsvermögen (mind. 5.000 Euro p.a.*); zzt. 0,007% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme	250.000 Euro

*Die Mindestvergütung wird dem Fonds insgesamt nur einmal belastet, unabhängig von der Anzahl der Anteilklassen.

Sonstige Angaben

Bewertungsrichtlinie

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 Kurssprüngen [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 für den Fonds 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.

Nicht notierte 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 einem 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 hinzugerechnet.

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.

Weitere Angaben

Fondsvermögen ODDO BHF Algo Global CRW-EUR	12.986.629,87
Umlaufende Anteile	153.971,3450
Anteilwert	84,34
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	1,55%
Fondsvermögen ODDO BHF Algo Global DRW-EUR	258.869.935,73
Umlaufende Anteile	2.002.539,6760
Anteilwert	129,27
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	1,55%
Fondsvermögen ODDO BHF Algo Global CIW-EUR	279.016,66
Umlaufende Anteile	201,0000
Anteilwert	1.388,14
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	1,03%

Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationaler Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Eine erfolgsabhängige Vergütung hat das Sondervermögen nicht gezahlt.

Pauschalvergütungen hat das Sondervermögen weder an die ODDO BHF Asset Management GmbH noch an Dritte gezahlt.

Die ODDO BHF Asset Management GmbH erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Darüber hinaus gewährt die Gesellschaft keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler im wesentlichen Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt:

- davon bei Käufen:	227.315,82
- davon bei Verkäufen:	161.891,74

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,22%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.032.943,92 EUR.

Das Risikoprofil des Fonds ergibt sich aus den gesetzlichen, vertraglichen und internen Anlagegrenzen.

Die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden mit Hilfe von geeigneten Modellen und Verfahren überwacht. Hierzu zählen der Commitment Approach bzw. die Value-at-Risk Methode zur Bestimmung der Marktpreisrisikobergrenze, die Ermittlung des Brutto- bzw. Netto-Leverage sowie die Überwachung der Liquiditätsquote. Des Weiteren werden regelmäßige Stresstests durchgeführt, um mögliche Wertverluste zu ermitteln, die aufgrund ungewöhnlicher Änderungen der wertbestimmenden Parameter und bei außergewöhnlichen Ereignissen auftreten können. Zur Überwachung und Steuerung der Risiken setzt die Gesellschaft für alle wesentlichen Risiken ein mehrstufiges Schwellenwert- und Limitsystem ein.

Der Fonds hält keine schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände.

Ergänzende Hinweise zur Derivateverordnung (DerivateV)

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.

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure beträgt (in TEUR): 3.757

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte stellen sich zum Berichtsstichtag wie folgt dar:
Eurex

Der Gesamtbetrag der bei Derivate-Geschäften von Dritten gewährten Sicherheiten beträgt:

Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

Darüber hinaus sind im Jahresbericht Angaben zum Umfang des Leverage sowie zum Vergleichsvermögen zu veröffentlichen. Dabei gelten für den Brutto-Leverage 3,00 und für den Netto-Leverage 2,00 als Maximalwerte.

Marktpreisrisikoobergrenze nach § 15 DerivateV:

Brutto-Leverage nach AIFM RL 2011/61/EU:	1,01
Netto-Leverage nach AIFM RL 2011/61/EU:	1,01

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß § 5 i. V. m. § 15 ff DerivateV nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2021 bis zum 31.12.2021 gezahlten Mitarbeitervergütung:	26.025
Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten:	21.013
Variable Vergütung:	5.156
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	-
Zahl der MA der KVG:	191 (im Durchschnitt)
Höhe des gezahlten Carried Interest:	-
Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2021 bis zum 31.12.2021 gezahlten an bestimmte Mitarbeitergruppen:	10.945
davon Geschäftsleiter:	933
davon andere Führungskräfte:	-
davon andere Risikoträger:	2.805
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	298
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe:	6.909

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: zurückgestellte Zahlungen 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

Letzte Anpassung der Vergütungsrichtlinie erfolgte im Februar 2021 bezüglich der Transparenz der Vergütungspolitik in Bezug auf die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

Angaben zu wesentlichen Änderungen

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen.

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 zu wesentlichen Aufwendungen

Sonstige Gebühren bestehend aus steuerlichen Unterstützungsleistungen (Anteilscheinklasse CIW-EUR): 769,74 EUR

Nachhaltigkeitsangaben

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ODDO BHF Asset Management GmbH

Geschäftsführung

Düsseldorf, 30. Januar 2023

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

AN DIE ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GMBH, DÜSSELDORF

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens **ODDO BHF Algo Global** – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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.

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.

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 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 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 Entwick-

lung 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 ABSCHLUSS- PRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRES- BERICHTS 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 inter-

nen 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, 13. April 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig
Wirtschaftsprüfer

ppa. Markus Peters
Wirtschaftsprüfer

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 Steurer

Philippe de Lobkowicz

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

Joachim Häger

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

Michel Haski

Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

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

Monika Vicandi

Triesenberg, Vorstand der ODDO BHF SE,
Frankfurt am Main

Stand: Januar 2023

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 105354
40044 Düsseldorf

Zweigstelle Frankfurt am Main
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 110761
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