



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Jahresbericht

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

31. Dezember 2024

INHALT

JAHRESBERICHT 31.12.2024

Tätigkeitsbericht	3
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	13
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung	16
Entwicklung des Fondsvermögens	17
Verwendungsrechnung	17
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	17
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR	18
Ertrags- und Aufwandsrechnung	18
Entwicklung des Fondsvermögens	19
Verwendungsrechnung	19
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	19
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung	20
Entwicklung des Fondsvermögens	21
Verwendungsrechnung	21
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	21
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung	22
Entwicklung des Fondsvermögens	23
Verwendungsrechnung	23
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	23
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR	24
Ertrags- und Aufwandsrechnung	24
Entwicklung des Fondsvermögens	25
Verwendungsrechnung	25
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	25

INHALT

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR	25
Ertrags- und Aufwandsrechnung	25
Entwicklung des Fondsvermögens	26
Verwendungsrechnung	26
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	26
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	34
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten	37

TÄTIGKEITSBERICHT

AUSGANGSLAGE

Im Laufe des Berichtsjahres gingen die Inflationszahlen kontinuierlich zurück und auch das Wachstum verlangsamte sich weltweit. Während sich die Konjunktur in den USA noch robust zeigte, trübte sich das Wirtschaftsklima in Europa ein. Deutschland gehörte aufgrund seiner hohen Exportabhängigkeit zu den Schlusslichtern beim Wirtschaftswachstum der Industrieländer. China litt unter fallenden Immobilienpreisen, die auch den Binnenkonsum beeinträchtigten. Trotz der schwachen Konjunktur entwickelten sich die Aktienmärkte positiv. Zunächst profitierten vor allem Technologiewerte von Kursfantasien rund um das Thema Künstliche Intelligenz. Im weiteren Verlauf erfasste die Rallye neben den hoch bewerteten und damit rückschlagsgefährdeten Technologiewerten auch andere Segmente des Aktienmarktes. Im August sorgte eine Kombination aus zunehmenden Rezessionsängsten in den USA und einer Zinserhöhung in Japan für heftige Marktturbulenzen, die sich jedoch rasch wieder beruhigten. Bereits zum Monatsende näherten sich die Aktienmärkte wieder ihren Allzeithochs. Allerdings waren es diesmal nicht mehr in erster Linie Technologiewerte, die für Kursgewinne sorgten, sondern klassische Branchen wie Konsum oder Pharma. Gold war in Erwartung sinkender Zinsen gefragt, so dass der Preis des Edelmetalls seinen Aufwärtstrend fortsetzte. Nach zwei Leitzinssenkungen der EZB leitete schließlich auch die US-Notenbank im September die lang erwartete Zinswende ein, was den Aktienmärkten weiteren Auftrieb gab. Der klare Wahlsieg von Donald Trump bei den US-Präsidentchaftswahlen führte zu starken Kursbewegungen an den Kapitalmärkten. Die Hoffnung auf Steuersenkungen und Deregulierung ließ die Kurse von US-Aktien deutlich steigen. Aber auch der US-Dollar und Kryptowährungen konnten zulegen. Erst am Jahresende reagierten die Aktienmärkte mit Kursverlusten auf die Zinsprognose der Fed, die nur noch zwei Zinssenkungen bis Ende 2025 vorsah. Im Gegensatz dazu entwickelten sich europäische Aktien vor dem Hintergrund drohender Handelskonflikte und einer lahmen Konjunktur schwächer. Mit Blick auf die drohende Ausweitung der US-Staatsverschuldung stiegen die Renditen längerer Laufzeiten, während kürzere Laufzeiten gesucht blieben.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

Ziel einer Anlage im ODDO BHF Algo Sustainable Leaders ist es, unter Geringhaltung der wirtschaftlichen Risiken, eine nachhaltige Rendite aus dem Ertrag und dem Wachstum der Anlagen in Wertpapieren zu erzielen. Der Fonds orientiert sich am STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index[®] als Vergleichsmaßstab¹⁾, bildet diesen jedoch nicht identisch ab.

Der Fonds konnte im vergangenen Jahr von der positiven Entwicklung der Aktienmärkte profitieren. Relativ zur Benchmark war der Fonds vor allem in Dänemark, Spanien, Schweden und Italien übergewichtet. Untergewichtet waren insbesondere die Schweiz, Niederlande, Frankreich und Großbritannien. Medien, Finanzdienstleister, Versicherer, Banken und Lebensmittel & Getränke waren stärker gewichtet als in der Benchmark. Versorger und Gesundheitswesen dagegen schwächer. Die drei größten Aktienpositionen im Portfolio waren zuletzt der dänische Pharmakonzern Novo Nordisk, der französische Industriegüter-Konzern Schneider Electric und der deutsche Softwarekonzern SAP.

ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

Der ODDO BHF Algo Sustainable Leaders investiert überwiegend in in- und ausländische Aktien, welche Bestandteil des STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index[®] sind. Es können aber auch verzinsliche Wertpapiere erworben werden. Der AGTAF Index beinhaltet keine Unternehmen aus den Branchen Alkohol, Glücksspiel, Tabak, Waffen, Schusswaffen und Erwachsenenunterhaltung. Unter Sustainability versteht man eine nachhaltige unternehmerische Wertschöpfung durch die strategische Einbeziehung ökonomischer, ökologischer und sozialer Prinzipien zur Sicherung eines langfristigen Erfolges und eines nachhaltigen Unternehmenswachstums. Zusätzlich werden ESG-Kriterien (Environmental, Social and Governance) berücksichtigt, bevor ein Trendfolgemodell angewendet wird.

Der Ansatz zur Übernahme von ESG-Kriterien kombiniert einen Best-in-Universum- und einen Best-in-Effort-Ansatz, wodurch die Entwicklung und Verbesserung der Best Practices begünstigt wird. Für die im Portfolio gehaltenen Wertpapiere wird ein internes Scoring-System verwendet, welches auf proprietären Analysen und externen Datenbanken basiert. Dieses zusätzliche finanzielle Scoring-System bedeutet nicht zwangsläufig, dass die Wertpapiere mit der niedrigsten Bewertung verkauft werden, jedoch wirkt es sich auf die Gewichtung der Unternehmen aus. Darüber hinaus wird ein aktives Monitoring hinsichtlich kontroverser Aspekte durchgeführt (Menschenrechte, Korruption etc.).

Die Auswahl der einzelnen Aktien erfolgt anhand eines Trendfolgemodells unter Berücksichtigung des Vergleichsindex. Dieses Modell berechnet aus zahlreichen historischen Daten

¹⁾ STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index[®] ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited.

Trends sowie Kauf- und Verkaufssignale. Abgesehen vom ESG-Fokus erfolgt kein manueller Eingriff in die Anlageentscheidungen des Modells. Schwankungen oder Kursrückgänge an den Aktienmärkten führen erst dann zu Umschichtungen innerhalb des Fonds, wenn der betrachtete positive Trend der jeweiligen Aktien nicht mehr besteht bzw. andere Aktien als attraktiver erachtet werden.

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

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

KOMMENTIERUNG DES VERÄUßERUNGSERGEBNISSES

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

Durch die im Berichtszeitraum des Fonds veräußerten Positionen ergaben sich per Saldo Veräußerungsgewinne, die durch Gewinne aus Aktien und durch Verluste aus Devisengeschäften entstanden.

WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

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

MARKTRISIKEN

Die Kurs- oder Marktentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie

den lokalen, wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

OPERATIONELLE RISIKEN EINSCHLIEßLICH VERWAHRRISIKEN

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

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.

ADRESSAUSFALLRISIKEN

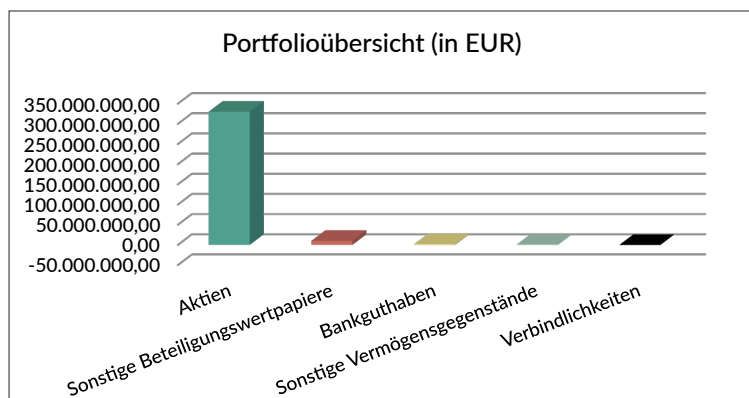
Durch den Ausfall eines Austellers oder eines Vertragspartners, gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.

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.

Portfolioübersicht

Die Struktur des Portfolios des OGAW-Sondervermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders im Hinblick auf die Anlageziele zum Geschäftsjahresende 31. Dezember 2024:

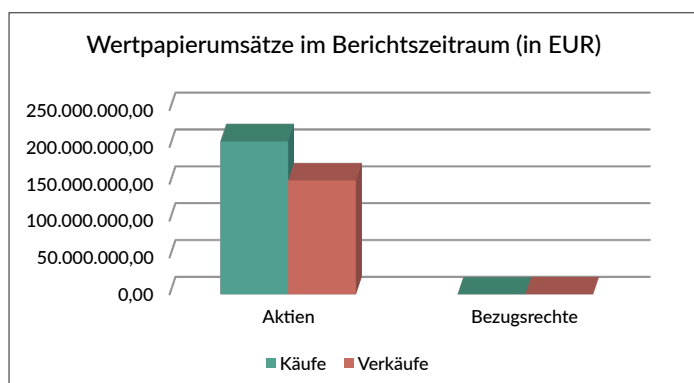


Portfolioübersicht (in EUR)

Bezeichnung	Betrag
Aktien	330.228.708,33
Sonstige Beteiligungswertpapiere	10.037.934,66
Bankguthaben	1.459.768,60
Sonstige Vermögensgegenstände	762.695,01
Verbindlichkeiten	-266.398,20
Fondsvermögen	342.222.708,40

Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024:



Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)

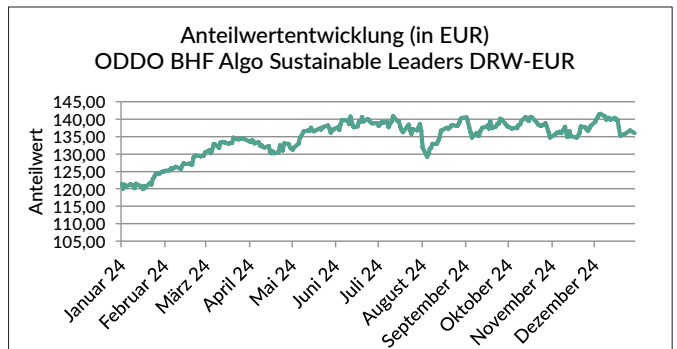
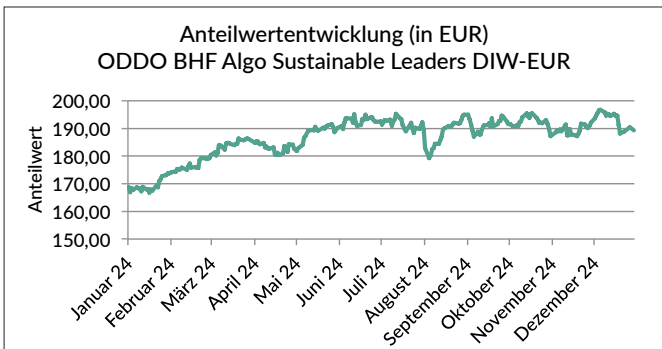
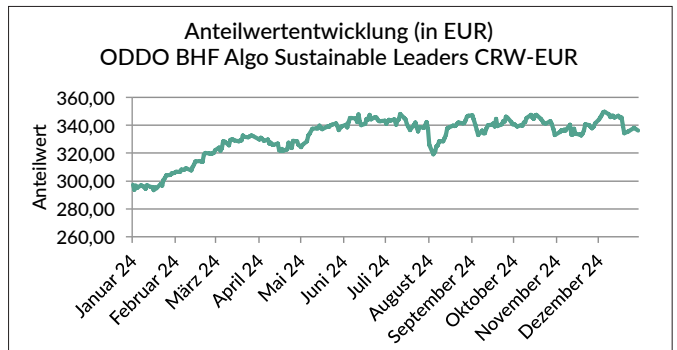
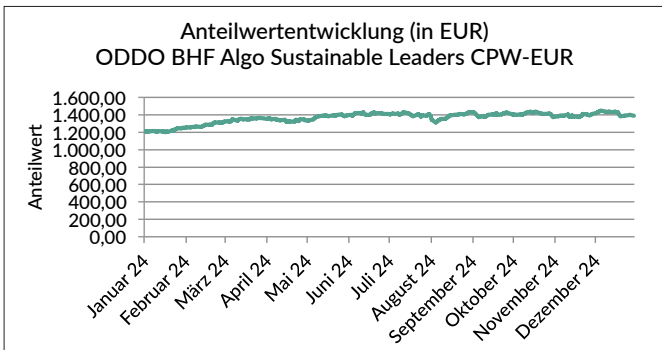
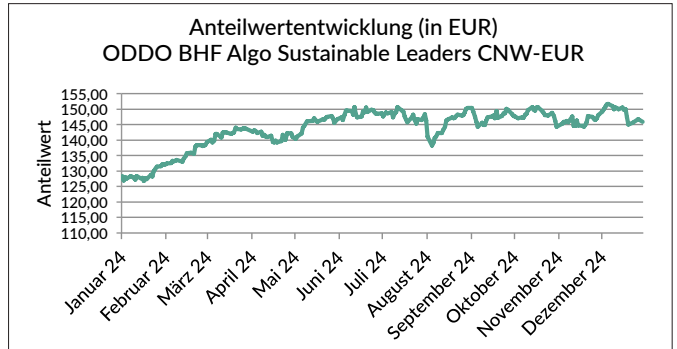
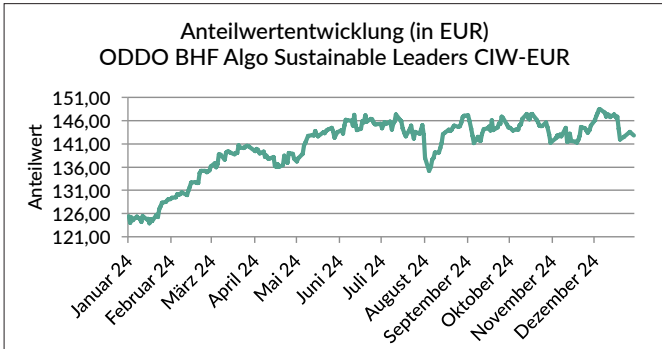
Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Aktien	207.543.246,02	154.554.350,34
Bezugsrechte	0,00	282.502,29

Übersicht über die Wertentwicklung

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024 war die Netto-Performance der Anteilklassen wie folgt:

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR: 13,54%²⁾
 ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR: 13,27%²⁾
 ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR: 14,01%²⁾

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR: 12,76%²⁾
 ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR: 13,50%²⁾
 ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR: 12,75%²⁾



²⁾ Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung des Fonds. Die Berechnung erfolgte nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	342.489.106,60	100,08
1. Aktien	330.228.708,33	96,50
Belgien	3.813.014,20	1,11
Bundesrepublik Deutschland	50.486.528,95	14,75
Dänemark	21.712.396,15	6,34
Frankreich	51.348.886,26	15,00
Großbritannien	52.732.929,98	15,41
Irland	843.386,25	0,25
Italien	14.344.992,22	4,19
Luxemburg	3.818.995,30	1,12
Niederlande	25.442.137,58	7,43
Portugal	1.506.751,13	0,44
Schweden	22.981.833,07	6,72
Schweiz	54.603.269,57	15,96
Spanien	26.593.587,67	7,77
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	10.037.934,66	2,93
GBP	10.037.934,66	2,93
3. Bankguthaben	1.459.768,60	0,43
4. Sonstige Vermögensgegenstände	762.695,01	0,22
II. Verbindlichkeiten	-266.398,20	-0,08
III. Fondsvermögen	342.222.708,40	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						340.266.642,99	99,43
Aktien						330.228.708,33	96,50
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12 CH0012221716	STK	235.497	79.113	42.394	49,070 CHF	12.278.422,98	3,59
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01 CH1169360919	STK	165.878	216.139	50.261	46,700 CHF	8.230.890,51	2,41
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1 CH0210483332	STK	20.967	2.811	509	137,900 CHF	3.072.145,04	0,90
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 CH0012005267	STK	95.045	77.856	979	88,700 CHF	8.957.649,15	2,62
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF 0,05 CH1243598427	STK	75.916	76.214	298	37,170 CHF	2.998.244,40	0,88
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0014852781	STK	6.944	4.923	6.238	699,600 CHF	5.161.793,98	1,51
Swiss Re AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0126881561	STK	5.010	5.010	0	131,200 CHF	698.413,64	0,20
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1 CH0008742519	STK	10.551	12.043	1.492	504,500 CHF	5.655.824,79	1,65
UBS Group AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0244767585	STK	209.298	45.204	146.250	27,730 CHF	6.166.746,58	1,80
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 CH0011075394	STK	2.416	289	9	538,800 CHF	1.383.138,50	0,40
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10 DK0010307958	STK	34.626	7.148	15.317	510,000 DKK	2.367.716,72	0,69
Novo Nordisk A/S DK0062498333	STK	199.619	45.752	27.339	624,200 DKK	16.706.400,18	4,88
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10 DK0010311471	STK	20.865	3.822	29.432	380,000 DKK	1.063.063,55	0,31
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1 DK0060257814	STK	16.420	16.484	64	715,500 DKK	1.575.215,70	0,46
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO 0,50 ES0167050915	STK	219.040	97.746	3.705	47,920 EUR	10.496.396,80	3,07
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 FR0000120073	STK	47.123	12.469	8.230	154,620 EUR	7.286.158,26	2,13
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO 0,02 NL0006237562	STK	42.717	5.741	1.031	58,400 EUR	2.494.672,80	0,73
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 NL0000334118	STK	1.533	183	1.496	555,400 EUR	851.428,20	0,25
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09 NL0010273215	STK	13.274	2.731	5.887	671,900 EUR	8.918.800,60	2,61
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628	STK	128.298	46.893	2.411	34,120 EUR	4.377.527,76	1,28
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 ES0113211835	STK	1.123.146	414.791	96.818	9,370 EUR	10.523.878,02	3,08
Banco Com. Português SA (BCP) Acç. Nom. + Port. Reg. o.N. PTBPCPOAM0015	STK	3.240.325	3.253.066	12.741	0,465 EUR	1.506.751,13	0,44
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005200000	STK	29.063	19.975	11.152	124,000 EUR	3.603.812,00	1,05
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3 IT0000066123	STK	166.888	166.888	0	6,134 EUR	1.023.690,99	0,30
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N. IT0004764699	STK	5.599	5.599	0	105,400 EUR	590.134,60	0,17

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR0000125007	STK	9.410	1.739	37.136	85,560 EUR	805.119,60	0,24
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N. BE0974259880	STK	6.308	2.619	16.091	159,400 EUR	1.005.495,20	0,29
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508	STK	456.267	193.575	45.679	28,890 EUR	13.181.553,63	3,85
E.ON SE Namens-Aktien o.N. DE000ENAG999	STK	89.827	10.736	174.217	11,245 EUR	1.010.104,62	0,30
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667	STK	14.812	6.895	5.888	232,300 EUR	3.440.827,60	1,01
Ferrovial SE Registered Shares EO 0,01 NL0015001FS8	STK	57.494	57.720	226	40,660 EUR	2.337.706,04	0,68
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06 IE0000669501	STK	63.175	19.928	114.642	13,350 EUR	843.386,25	0,25
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. DE0008402215	STK	18.689	2.739	446	241,400 EUR	4.511.524,60	1,32
Hermes International S.C.A. Act. au Porteur o.N. FR0000052292	STK	4.163	1.299	83	2.305,000 EUR	9.595.715,00	2,80
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75 ES0144580Y14	STK	197.150	197.925	159.596	13,215 EUR	2.605.337,25	0,76
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 ES0148396007	STK	59.790	28.021	980	49,640 EUR	2.967.975,60	0,87
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO 0,04 NL0000009082	STK	145.113	145.113	0	3,495 EUR	507.169,94	0,15
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 FR0000120321	STK	7.960	3.021	17.856	337,400 EUR	2.685.704,00	0,78
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Nam.-Akt. o.N. DE0008430026	STK	23.431	13.085	7.697	487,100 EUR	11.413.240,10	3,34
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10 IT0004176001	STK	28.627	28.739	112	61,660 EUR	1.765.140,82	0,52
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600	STK	58.479	58.708	229	236,300 EUR	13.818.587,70	4,04
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	STK	58.190	12.402	13.044	239,400 EUR	13.930.686,00	4,07
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1 FR0000050809	STK	5.263	1.114	6.422	166,700 EUR	877.342,10	0,26
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47 FR0012757854	STK	57.879	58.106	227	29,580 EUR	1.712.060,82	0,50
Talanx AG Namens-Aktien o.N. DE000TLX1005	STK	35.882	36.023	141	82,150 EUR	2.947.706,30	0,86
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 FR0000120271	STK	102.660	103.063	403	52,600 EUR	5.399.916,00	1,58
UCB S.A. Actions Nom. o.N. BE0003739530	STK	14.894	14.952	58	188,500 EUR	2.807.519,00	0,82
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shs EO 0,05 FR0013326246	STK	17.116	17.116	0	72,320 EUR	1.237.829,12	0,36
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0005239360	STK	224.087	224.968	881	38,525 EUR	8.632.951,67	2,52
Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom. o. N. IT0004810054	STK	193.938	194.700	762	12,030 EUR	2.333.074,14	0,68
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903	STK	64.800	12.057	14.493	159,450 EUR	10.332.360,00	3,02

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Associated British Foods PLC Registered Shares LS 0,0568 GB0006731235	STK	35.314	4.210	0	20,360 GBP	866.517,67	0,25
AstraZeneca PLC Registered Shares DL 0,25 GB0009895292	STK	93.769	34.548	11.094	104,080 GBP	11.761.949,41	3,44
Aviva PLC Registered Shares LS 0,33 GB00BPQY8M80	STK	141.246	141.246	0	4,655 GBP	792.407,51	0,23
Britvic PLC Registered Shares LS 0,20 GB00BON8QD54	STK	141.495	142.051	556	13,080 GBP	2.230.496,66	0,65
Centrica PLC Reg. Shares LS 0,061728395 GB00B033F229	STK	2.349.887	2.359.127	9.240	1,325 GBP	3.752.455,89	1,10
Compass Group PLC Reg. Shares LS 0,1105 GB00BD6K4575	STK	226.895	158.057	2.524	26,530 GBP	7.254.624,10	2,12
Haleon PLC Reg. Shares LS 0,01 GB00BMX86B70	STK	1.541.739	1.547.801	6.062	3,741 GBP	6.951.064,30	2,03
Investec PLC Registered Shares LS 0,0002 GB00B17BBQ50	STK	531.295	143.186	512.280	5,385 GBP	3.448.054,93	1,01
Marks & Spencer Group PLC Reg. Shares LS 0,01 GB0031274896	STK	424.886	326.855	426.203	3,774 GBP	1.932.533,61	0,56
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97	STK	160.495	45.923	32.565	36,040 GBP	6.971.063,33	2,04
Sage Group PLC, The Reg. Shares LS 0,01051948 GB00B8C3BL03	STK	91.258	60.841	337.763	12,850 GBP	1.413.275,44	0,41
Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111 GB00B10RZP78	STK	98.042	98.427	385	45,350 GBP	5.358.487,13	1,57
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2 LU0075646355	STK	250.440	56.264	237.943	180,100NOK	3.818.995,30	1,12
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67 SE0011337708	STK	45.047	45.047	0	315,600 SEK	1.240.182,60	0,36
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK 0,052125 SE0017486889	STK	199.373	26.810	4.791	168,850 SEK	2.936.636,37	0,86
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N. SE0015811963	STK	327.156	56.010	50.337	292,700 SEK	8.353.344,20	2,44
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N. SE0009806607	STK	89.986	90.339	353	186,000 SEK	1.460.059,84	0,43
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10 SE0000148884	STK	463.163	464.984	1.821	151,450 SEK	6.119.076,75	1,79
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N. SE0000115446	STK	122.596	156.698	34.102	268,600 SEK	2.872.533,31	0,84
Sonstige Beteiligungswertpapiere						10.037.934,66	2,93
3i Group PLC Registered Shares LS 0,738636 GB00B1YW4409	STK	232.588	84.287	4.408	35,810 GBP	10.037.934,66	2,93
Summe Wertpapiervermögen						340.266.642,99	99,43

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Gattungsbezeichnung	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					1.459.768,60	0,43
Bankguthaben					1.459.768,60	0,43
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					518.669,30	0,15
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	737.819,53	98.925,30	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	186.977,69	15.831,48	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	1.017.924,73	88.797,03	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	205.776,20	218.643,36	0,06
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	293.849,09	354.141,72	0,10
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	171.029,54	164.760,41	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände					762.695,01	0,22
Dividendenansprüche					126.621,07	0,04
Quellensteueransprüche					636.073,94	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten					-266.398,20	-0,08
Verwaltungsvergütung					-242.260,18	-0,07
Verwahrstellenvergütung					-6.933,10	0,00
Prüfungskosten					-11.967,21	0,00
Veröffentlichungskosten					-5.237,71	0,00
Fondsvermögen					342.222.708,40	100,00³⁾

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

Anteilwert	EUR	142,80
Ausgabepreis	EUR	142,80
Rücknahmepreis	EUR	142,80
Anteile im Umlauf	Stück	101.992

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

Anteilwert	EUR	145,87
Ausgabepreis	EUR	153,16
Rücknahmepreis	EUR	145,87
Anteile im Umlauf	Stück	115.684

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

Anteilwert	EUR	1.390,11
Ausgabepreis	EUR	1.390,11
Rücknahmepreis	EUR	1.390,11
Anteile im Umlauf	Stück	106.723

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

Anteilwert	EUR	336,14
Ausgabepreis	EUR	352,95
Rücknahmepreis	EUR	336,14
Anteile im Umlauf	Stück	414.479

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

Anteilwert	EUR	189,28
Ausgabepreis	EUR	189,28
Rücknahmepreis	EUR	189,28
Anteile im Umlauf	Stück	44.311

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

Anteilwert	EUR	136,03
Ausgabepreis	EUR	142,83
Rücknahmepreis	EUR	136,03
Anteile im Umlauf	Stück	108.192

³⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR = 0,9411500	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR = 11,8105000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR = 7,4583500	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR = 11,4635000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR = 0,8297500	US-Dollar DL	USD	1 EUR = 1,0380500

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE				
Aktien				
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	0	19.905
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876	STK	0	15.833
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0010832176	STK	0	10.869
Ashtead Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0000536739	STK	0	44.230
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO 0,30	ES0113679137	STK	116.141	302.842
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	2.334	2.334
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.368	61.395
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO 0,01	NL0012866412	STK	0	9.627
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	476	10.697
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767	STK	5	179
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	0	2.701
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS 0,10	GB00BD3VFW73	STK	648.754	648.754
CRH PLC Registered Shares EO 0,32	IE0001827041	STK	50.782	50.782
CRH PLC Registered Shares EO 0,32	IE0001827041	STK	49.620	49.620
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	9.943	9.943
Diploma PLC Registered Shares LS 0,05	GB0001826634	STK	0	41.061
Drax Group PLC Registered Shares LS 0,1155172	GB00B1VNSX38	STK	0	291.370
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666	SE0017832488	STK	282.346	282.346
GSK PLC Registered Shares LS 0,3125	GB00BN7SWP63	STK	104.031	104.031
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201	STK	0	17.520
Indivior PLC Registered Shares DL0,50	GB00BN4HT335	STK	3.660	199.186
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS 0,208521303	GB00BHJYC057	STK	17.996	17.996
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	0	43.163
K+S AG	DE000KSAG888	STK	0	30.136
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	0	3.855
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF 0,25	CH0025751329	STK	5.675	5.675
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	83.227	83.227
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	0	464.443
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0024608827	STK	919	919
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	72.319	72.319
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK	0	4.205
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS 0,28571428	GB00B019KW72	STK	0	954.199
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	2.435
SIG Group AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0435377954	STK	0	50.180
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	248	28.539
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	90.915	90.915
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	81.143	81.143
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0014559478	STK	0	177.609
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	STK	0	54.518
VAT Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0311864901	STK	0	2.756
Wise PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BL9YR756	STK	0	113.295

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)				
Andere Wertpapiere				
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES0667050908	STK	124.999	124.999
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE				
Andere Wertpapiere				
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509P5	STK	125.802	125.802
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	158.821	158.821

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 8,85 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 40.034.981,61 EUR.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	32.580,67	0,32
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	326.755,29	3,20
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	4.408,77	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-4.887,10	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-24.946,46	-0,24
11. Sonstige Erträge	EUR	14,17	0,00
Summe der Erträge	EUR	333.925,35	3,27
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-71.221,40	-0,70
- Verwaltungsvergütung	EUR	-71.221,40	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-910,81	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.391,97	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-34.952,02	-0,34
- Depotgebühren	EUR	-1.097,71	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-31.777,95	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.076,36	
- davon Spesen	EUR	-2.076,36	
Summe der Aufwendungen	EUR	-108.476,21	-1,06
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	225.449,14	2,21
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.287.991,26	12,63
2. Realisierte Verluste	EUR	-247.648,22	-2,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.040.343,04	10,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.265.792,18	12,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	506.994,85	4,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-267.637,13	-2,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	239.357,72	2,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.505.149,90	14,76

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		8.149.517,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		5.289.312,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.904.104,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-614.792,91	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-379.469,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.505.149,90
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	506.994,85	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-267.637,13	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		14.564.509,28

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil⁴⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.265.792,18	12,41
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	1.265.792,18	12,41

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021	65.360	8.776.853,60	134,29
2022	65.334	6.902.787,70	105,65
2023	64.795	8.149.517,15	125,77
2024	101.992	14.564.509,28	142,80

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	37.819,05	0,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	379.158,26	3,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	5.162,51	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-5.672,85	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-28.949,62	-0,25
11. Sonstige Erträge	EUR	16,46	0,00
Summe der Erträge	EUR	387.533,80	3,35
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-29.716,82	-0,26
- Verwaltungsvergütung	EUR	-29.716,82	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-287,60	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-745,00	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-135.793,28	-1,17
- Depotgebühren	EUR	-377,59	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-133.982,40	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.433,30	
- davon Spesen	EUR	-1.433,30	
Summe der Aufwendungen	EUR	-166.542,69	-1,44
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	220.991,11	1,91
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.497.030,20	12,94
2. Realisierte Verluste	EUR	-290.147,48	-2,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.206.882,71	10,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.427.873,83	12,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-184.845,63	-1,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-322.076,96	-2,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-506.922,59	-4,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	920.951,24	7,96

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		2.065.022,10
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		15.104.212,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	16.476.825,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.372.613,27	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-1.215.801,52
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		920.951,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-184.845,63	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-322.076,96	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		16.874.384,55

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil⁵⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.427.873,83	12,34
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	1.427.873,83	12,34

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021	65.472	9.042.641,89	138,11
2022	24.898	2.699.529,89	108,42
2023	16.035	2.065.022,10	128,78
2024	115.684	16.874.384,55	145,87

⁵⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	330.852,92	3,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	3.319.706,67	31,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	44.589,19	0,42
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-49.627,90	-0,47
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-253.393,27	-2,37
11. Sonstige Erträge	EUR	143,85	0,00
Summe der Erträge	EUR	3.392.271,45	31,79
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-376.676,83	-3,53
– Verwaltungsvergütung	EUR	-376.676,83	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.234,59	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-12.105,18	-0,11
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-97.174,71	-0,91
– Depotgebühren	EUR	-13.789,78	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-68.576,94	
– Sonstige Kosten	EUR	-14.807,99	
– davon Spesen	EUR	-14.807,99	
Summe der Aufwendungen	EUR	-497.191,31	-4,66
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.895.080,14	27,13
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	13.084.061,57	122,60
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.510.032,77	-23,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	10.574.028,80	99,08
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.469.108,94	126,21
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.291.801,78	30,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-543.688,08	-5,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.748.113,70	25,75
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	16.217.222,64	151,96

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		108.010.598,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		26.222.672,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	32.002.126,66	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.779.454,02	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-2.094.259,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		16.217.222,64
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.291.801,78	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-543.688,08	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		148.356.234,32

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ⁴⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.469.108,94	126,21
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	13.469.108,94	126,21

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021	152.441	196.795.967,22	1.290,96
2022	128.029	130.568.088,35	1.019,83
2023	88.583	108.010.598,08	1.219,32
2024	106.723	148.356.234,32	1.390,11

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	313.219,07	0,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	3.139.050,37	7,57
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	42.071,83	0,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-46.982,83	-0,11
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-239.741,84	-0,58
11. Sonstige Erträge	EUR	136,41	0,00
Summe der Erträge	EUR	3.207.753,02	7,74
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.959.847,91	-4,73
– Verwaltungsvergütung	EUR	-1.959.847,91	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.552,72	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-13.650,49	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-518,70	0,00
– Depotgebühren	EUR	-15.308,50	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	30.439,13	
– Sonstige Kosten	EUR	-15.649,33	
– davon Spesen	EUR	-15.649,33	
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.986.569,81	-4,79
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.221.183,21	2,95
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	12.352.270,22	29,80
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.365.077,07	-5,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	9.987.193,15	24,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.208.376,36	27,04
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	7.017.224,20	16,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.336.513,08	-5,64
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.680.711,12	11,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.889.087,48	38,33

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		126.801.972,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-3.530.645,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.464.673,33	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.995.319,07	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		162.269,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		15.889.087,48
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	7.017.224,20	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.336.513,08	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		139.322.683,64

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil⁷⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.208.376,36	27,04
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	11.208.376,36	27,04

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021	494.288	159.597.720,08	322,88
2022	457.470	115.410.024,11	252,28
2023	425.385	126.801.972,55	298,09
2024	414.479	139.322.683,64	336,14

⁷⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	18.765,97	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	188.295,07	4,24
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.538,15	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-2.814,89	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-14.369,81	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR	8,27	0,00
- davon sonstige Erträge	EUR	8,27	
Summe der Erträge	EUR	192.422,75	4,34
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-32.442,52	-0,73
- Verwaltungsvergütung	EUR	-32.442,52	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-407,45	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-835,30	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-30.680,32	-0,69
- Depotgebühren	EUR	-498,98	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-28.220,69	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.960,65	
- davon Spesen	EUR	-1.960,65	
Summe der Aufwendungen	EUR	-64.365,59	-1,45
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	128.057,15	2,89
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	748.325,16	16,89
2. Realisierte Verluste	EUR	-148.868,40	-3,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	599.456,76	13,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	727.513,92	16,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	110.714,30	2,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-271.120,96	-6,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-160.406,66	-3,62
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	567.107,26	12,80

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		2.018.409,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-35.676,53
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		6.208.570,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.453.760,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.245.189,59	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-371.207,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		567.107,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	110.714,30	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-271.120,96	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		8.387.203,28

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil⁹⁾

I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.015.370,16	45,48
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.287.856,24	29,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	727.513,92	16,42
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.887.753,54	42,60
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.887.753,54	42,60
III. Gesamtausschüttung	EUR	127.616,62	2,88
1. Endausschüttung	EUR	127.616,62	2,88
a) Barausschüttung	EUR	127.616,62	
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00	

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021	64.622	11.971.945,36	185,26
2022	18.687	2.697.254,43	144,34
2023	11.918	2.018.409,59	169,35
2024	44.311	8.387.203,28	189,28

⁹⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	33.091,10	0,31
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	331.737,07	3,06
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	4.446,64	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-4.963,66	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-25.329,67	-0,23
11. Sonstige Erträge	EUR	14,53	0,00
Summe der Erträge	EUR	338.996,00	3,13
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-213.688,05	-1,98
- Verwaltungsvergütung	EUR	-213.688,05	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.368,34	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.919,41	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	5.288,81	0,05
- Depotgebühren	EUR	-1.669,73	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	9.818,22	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.859,68	
- davon Spesen	EUR	-2.859,68	
Summe der Aufwendungen	EUR	-211.687,00	-1,96
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	127.309,00	1,17
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.304.995,80	12,06
2. Realisierte Verluste	EUR	-249.569,25	-2,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.055.426,55	9,75
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.182.735,55	10,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	842.791,78	7,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-281.258,08	-2,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	561.533,70	5,19
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.744.269,25	16,11

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	14.270.194,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-138.929,73
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-1.212.960,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	294.624,65
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.507.585,36
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	55.119,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.744.269,25
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	842.791,78
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-281.258,08
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	14.717.693,33

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil⁹⁾

I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.337.049,95	12,35
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	154.314,39	1,43
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.182.735,55	10,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.210.465,77	11,19
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.210.465,77	11,19
III. Gesamtausschüttung	EUR	126.584,18	1,17
1. Endausschüttung	EUR	126.584,18	1,17
a) Barausschüttung	EUR	126.584,18	
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00	

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021	127.228	16.957.583,91	133,29
2022	123.304	12.808.729,96	103,88
2023	117.167	14.270.194,85	121,79
2024	108.192	14.717.693,33	136,03

⁹⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,43
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Das KAGB eröffnet Kapitalverwaltungsgesellschaften für ihre Sondervermögen erweiterte Möglichkeiten der Gestaltung von Anlage- und Risikoprofilen. Hierbei können Derivate zur Steigerung der Rendite, Verminderung des Risikos usw. eine bedeutende Rolle spielen. Sofern Derivate eingesetzt werden sollen, gelten u.a. Begrenzungen des Markt- und Kontrahentenrisikos.

Der qualifizierte Ansatz gemäß DerivateV sieht die Messung des Marktrisikos des Sondervermögens und eines derivatfreien Vergleichsvermögens mit Hilfe eines anerkannten Value-at-Risk-Modells (VaR) vor. Dabei darf der Anrechnungsbetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens zu keinem Zeitpunkt das Zweifache des potentiellen Risikobetrags für das Marktrisiko des zugehörigen Vergleichsvermögens übersteigen. Zudem sind die für das Sondervermögen im Geschäftsjahr ermittelten potenziellen Risikobeträge für das Marktpreisrisiko im Jahresbericht zu veröffentlichen. Dabei sind mindestens der kleinste, der größte und der durchschnittliche potenzielle Risikobetrag anzugeben. Die für das Sondervermögen im Geschäftsjahr ermittelten potenziellen Risikobeträge für das Marktpreisrisiko ergeben sich wie folgt:

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,00%
größter potenzieller Risikobetrag	7,24%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	6,46%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,99

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Euro Stoxx Sustainability Return Index Ex AGTAF A	100,00%
---	---------

Zur Risikomessung wird eine Moderne Historische Simulation (gegebenenfalls ergänzt um Monte Carlo-Simulation bei nicht linearen Risiken) verwendet, welches die Marktpreisrisiken auf einem einseitigen Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von 99 Prozent und einer Haltedauer von 10 Tagen bei einer dynamisch gewichteten, historischen Zeitreihe von 3 Jahren ermittelt. Diese Werte sind vergangenheitsorientiert und beziehen sich auf den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024.

Sonstige Angaben

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

Anteilwert	EUR	142,80
Ausgabepreis	EUR	142,80
Rücknahmepreis	EUR	142,80
Anteile im Umlauf	Stück	101.992

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

Anteilwert	EUR	145,87
Ausgabepreis	EUR	153,16
Rücknahmepreis	EUR	145,87
Anteile im Umlauf	Stück	115.684

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

Anteilwert	EUR	1.390,11
Ausgabepreis	EUR	1.390,11
Rücknahmepreis	EUR	1.390,11
Anteile im Umlauf	Stück	106.723

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

Anteilwert	EUR	336,14
Ausgabepreis	EUR	352,95
Rücknahmepreis	EUR	336,14
Anteile im Umlauf	Stück	414.479

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

Anteilwert	EUR	189,28
Ausgabepreis	EUR	189,28
Rücknahmepreis	EUR	189,28
Anteile im Umlauf	Stück	44.311

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

Anteilwert	EUR	136,03
Ausgabepreis	EUR	142,83
Rücknahmepreis	EUR	136,03
Anteile im Umlauf	Stück	108.192

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 Kurs-sprüngen (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 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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,75%

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

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

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,98%

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

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

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,34%

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

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

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,44%

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

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

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,78%

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

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

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,45%

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

Sonstige Erträge:

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

Sonstige Erträge:

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

Sonstige Erträge:

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

Sonstige Erträge:

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

Sonstige Erträge:

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

Sonstige Erträge:

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

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

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

Transaktionskosten	EUR	481.873,10
--------------------	-----	------------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2023 bis zum 31.12.2023 gezahlten Mitarbeitervergütung:	TEUR	26.788
Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten:	TEUR	21.270
Variable Vergütung:	TEUR	5.670
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	TEUR	-
Zahl der MA der KVG im Durchschnitt:		170
Höhe des gezahlten Carried Interest:	TEUR	-

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2023 bis zum 31.12.2023 gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen:	TEUR	10.422
davon Geschäftsleiter:	TEUR	689
davon andere Führungskräfte:	TEUR	-
davon andere Risikoträger:	TEUR	2.822
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	TEUR	292
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe:	TEUR	6.619

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik:

Der Schwellenwert wurde auf 200.000 EUR angehoben.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

Umgang mit Interessenkonflikten

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft bedient sich keiner Stimmrechtsberater.

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest- anlagesumme EUR	Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ¹⁰⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ¹⁰⁾	Ertragsverwendung	Währung
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

¹⁰⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Düsseldorf, den 27. Januar 2025

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens ODDO BHF Algo Sustainable Leaders - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

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

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

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

Düsseldorf, den 9. April 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig
Wirtschaftsprüfer

ppa. Markus Peters
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information

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

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

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

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

Name des Produkts:
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900IUS5S32WQ63L11

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 89,40 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

30/12/2024		
	Fonds	Anteil analysierter Titel in %
ESG-Ranking (/5) *	4,1	93,9
Gewichtetes Durchschnittliches E Ranking (/5) *	3,8	93,9
Gewichtetes Durchschnittliches S Ranking (/5) *	3,7	93,9
Gewichtetes Durchschnittliches G Ranking (/5) *	3,9	93,9
Gewichtete durchschnittl. CO ₂ -Intensität (t CO ₂ / Mio. € Umsatz)	41,8	100,0
Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%)	85,9	93,4
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	3,5	26,6
Nutzung fossiler Brennstoffe (%) **	3,7	100,0
Einsatz von CO ₂ -freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) ***	32	100,0

*1/5 ist risikoreich und 5/5 ist chancenreich

**Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird

***Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO₂-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

31/12/2023		
	Fonds	Anteil analysierter Titel in %
ESG-Ranking (/5) *	4,0	95,3
Gewichtetes Durchschnittliches E Ranking (/5) *	3,5	95,3
Gewichtetes Durchschnittliches S Ranking (/5) *	3,6	95,3
Gewichtetes Durchschnittliches G Ranking (/5) *	3,8	95,3
Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (t CO2 / Mio. € Umsatz)	59,1	100,0
Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%)	45,0	94,3
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	3,0	26,4
Nutzung fossiler Brennstoffe (%) **	0,0	0,0
Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) ***	32,0	32,3

*1/5 ist risikoreich und 5/5 ist chancenreich

**Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird

***Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO2-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

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

Die Anlageziele der nachhaltigen Investitionen des Fonds lauteten wie folgt:

1. Im Berichtszeitraum wurden nachhaltige Investitionen, mit dem Ziel in EU-Taxonomiekonforme Investitionen mit einem Umweltziel gem. Art. 9 zu investieren, angestrebt.
2. Umwelt: Der Beitrag zu den Umweltauswirkungen, wie er von MSCI ESG-Research durch den Bereich "nachhaltige Auswirkungen" in Bezug auf die Umweltziele definiert wird. Er umfasst Auswirkungen auf die folgenden Kategorien: alternative Energie, Energieeffizienz, umweltfreundliches Bauen, nachhaltige Wasserversorgung, Vermeidung und Bekämpfung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft.

In Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Offenlegungsverordnung haben wir einen individuellen Ansatz zur Ermittlung definiert, welcher den inhärenten Unsicherheiten unterliegt. Wir verwenden die MSCI-Kennzahl „Sustainable Impact Revenue“, um die Eignung eines Unternehmens zu nachhaltigen Investitionen zu bewerten. Wenn Umsätze in nachhaltigen Geschäftsfeldern über oder gleich 5 % erwirtschaftet werden, betrachten wir die Gesamtgewichtung des Unternehmens im Portfolio als nachhaltig, aber nur wenn das Unternehmen nicht in unserer DNSH-Liste steht.

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

Die erheblichen Beeinträchtigungen auf die nachhaltigen Anlageziele des Fonds wurden durch einen vier Stufen-Prozess kontrolliert:

1. Alle Unternehmen, mit einer starken ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroverse werden nicht als nachhaltig betrachtet;
2. Alle Unternehmen, die unter die ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik fallen (Kohle, UNGC, Öl und Gas aus unkonventionellen Ressourcen, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität, Erschließung, Förderung und Nutzung von (konventionellem und unkonventionellem) Öl und Gas in der Arktis), werden nicht als nachhaltig betrachtet und dürfen auch nicht investiert sein;

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

3. Unternehmen, mit einem Exposure zu geächteten Waffen und/oder die gegen UN Global-Prinzipien verstoßen, werden nicht als nachhaltig betrachtet und dürfen auch nicht investiert sein;

Die Controlling-Teams der Gesellschaft sind für die Kontrolle der erheblichen Beeinträchtigungen verantwortlich.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen basiert auf einem Negativ-Screening für drei Principal Adverse Impact [nachfolgend „PAI“] (7, 10 und 14) („Biodiversität“, „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“ und „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) und auf ESG-Ratings, Dialog, Engagement und Stimmrechtspolitik (sofern für den Fonds Stimmrechte ausgeübt werden) für die übrigen PAI.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

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

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds mit der Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) übereinstimmen. Aufgrund mangelhafter Datenqualität werden OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte derzeit nicht direkt berücksichtigt. Allerdings werden einzelne Aspekte aus den genannten Leitsätzen und Leitprinzipien indirekt (über die ESG-Ratings von MSCI ESG-Research) berücksichtigt.

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

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

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



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen basiert auf einem Negativ-Screening für drei Principal Adverse Impact [nachfolgend „PAI“] (7, 10 und 14) („Biodiversität“, „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“ und

„Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) und auf ESG- Ratings, Dialog, Engagement und Stimmrechtspolitik (sofern für den Fonds Stimmrechte ausgeübt werden) für die übrigen PAI.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

01.01.2024 - 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor	Vermögens-Werte*	Land
Novo Nordisk A/S-B	Gesundheitswesen	6,6 %	Dänemark
Schneider Electric Se	Industrieunternehmen	4,2 %	Frankreich
ASML Holding NV	Informationstechnologie	4,0 %	Niederlande
Astrazeneca Plc	Gesundheitswesen	3,7 %	Vereinigtes Königreich
Muenchener Rueckver AG-Reg	Finanzbereich	3,6 %	Deutschland
Abb Ltd-Reg	Industrieunternehmen	3,5 %	Schweiz
Deutsche Telekom AG-Reg	Kommunikationsdienste	3,4 %	Deutschland
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	Finanzbereich	3,3 %	Spanien
Wolters Kluwer	Industrieunternehmen	3,0 %	Niederlande
Hermes International	Zyklische Konsumgüter	2,5 %	Frankreich
Investor Ab-B Shs	Finanzbereich	2,4 %	Schweden
UBS Group AG-Reg	Finanzbereich	2,3 %	Schweiz
3I Group Plc	Finanzbereich	2,3 %	Vereinigtes Königreich
Air Liquide SA	Materialien	2,3 %	Frankreich
Relx Plc	Industrieunternehmen	2,1 %	Vereinigtes Königreich

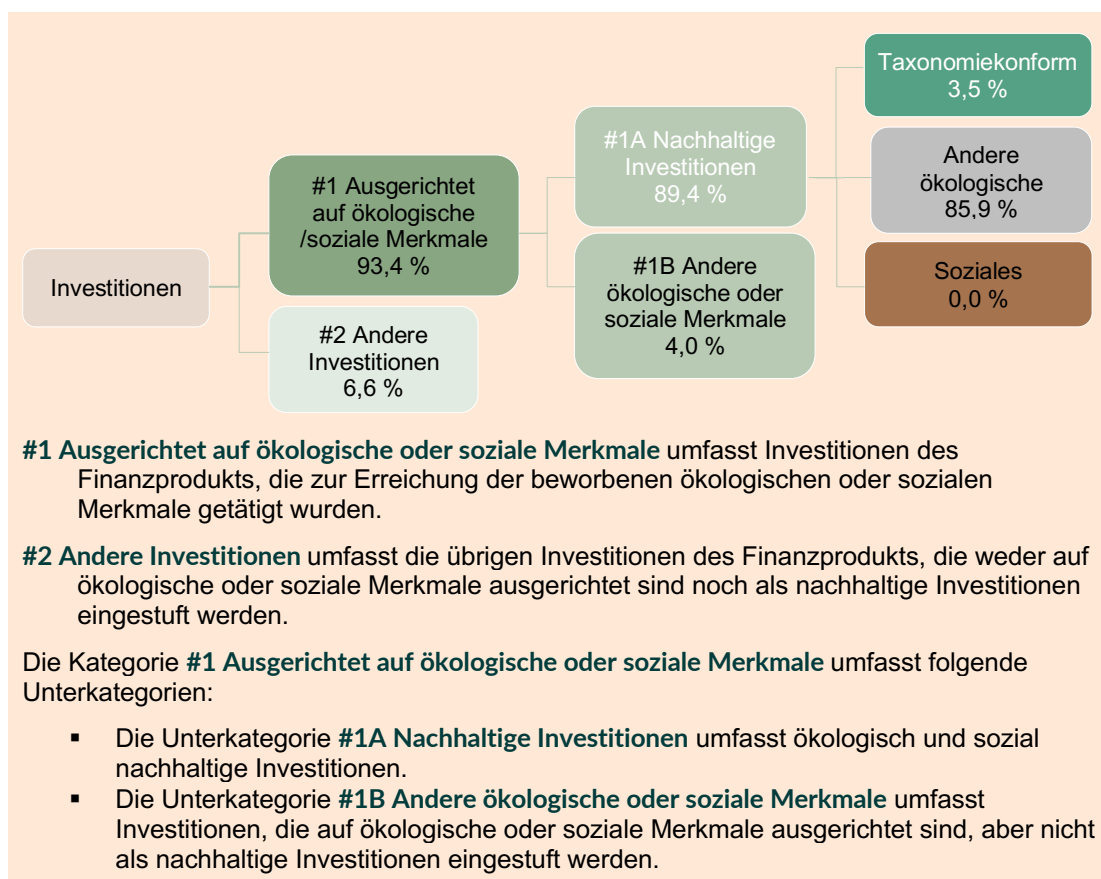
*Berechnungsmethode bezogen auf den Durchschnitt von 4 Beständen im Geschäftsjahr des Fonds.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Die anderen Investitionen bestehen aus 0,6% Kasseninstrumente und 6,0% Instrumente ohne ESG-Rating.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen wurden in den nachfolgend genannten Sektoren getätigt:

Sektoren	Vermögenswerte zum 31/12/2024
Finanzbereich	27,1 %
Industrieunternehmen	23,0 %
Gesundheitswesen	14,1 %
Informationstechnologie	7,6 %
Verbrauchsgüter	7,5 %
Zyklische Konsumgüter	7,2 %
Kommunikationsdienste	5,7 %
Energie	2,7 %
Versorger	2,2 %
Materialien	2,1 %
Immobilien	0,4 %
Barmittel	0,6 %

Das Gewicht der Investitionen in Unternehmen, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, beträgt 3,7%.



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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

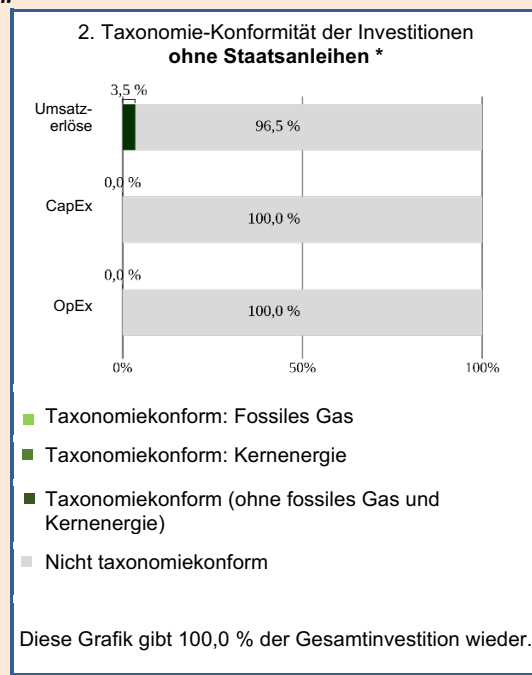
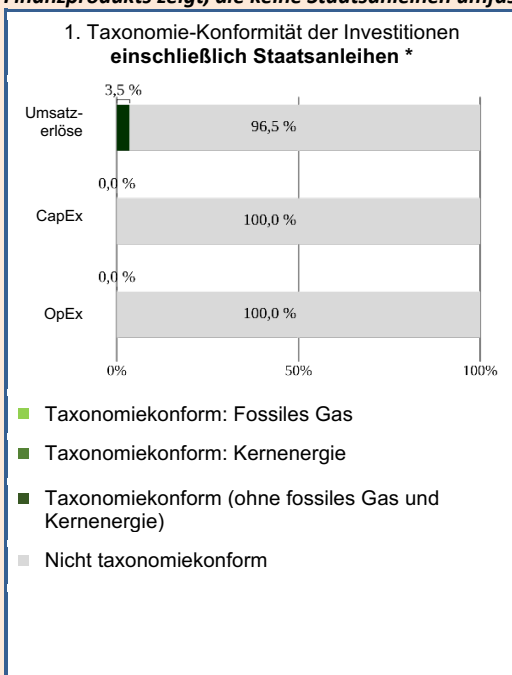
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-TaxonomieKonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



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

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

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

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

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

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

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

Die Angaben können der 1. Tabelle „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ auf Seite 3 entnommen werden.



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



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag bei 85,9%.

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

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



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds hat keine sozial nachhaltigen Investitionen.



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

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

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

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



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

Der Manager hat seine aktive Eigentumsstrategie aufgestellt:

1. Ausübung der Stimmrechte während jährlichen Generalversammlungen, falls der Fonds in dem Perimeter der Stimmrechtspolitik des Managers ist
2. Dialog mit Unternehmen in die tatsächlich investiert wird bzw. potentiell investiert werden soll
3. Engagement mit Unternehmen gemäß der Engagementpolitik des Managers
4. Anwendung der ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik und der fondsspezifischen Ausschlüsse
5. Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß der Principal Adverse Impacts Politik des Managers



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Der Fonds hat 100% Stoxx Europe Sustainability Ex AGTAFAs als Benchmark. Der Referenzindex des Fonds ist ein breiter Marktindex. Die ESG-Strategie des Fonds stützt sich nicht auf den Index.

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

Der Referenzindex bzw. die Referenzindizes sind nicht auf die von dem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale abgestimmt. Die ökologischen und sozialen Merkmale werden durch die ESG-Anlagestrategie des Fonds abgedeckt.

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

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

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

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

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

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) 211 239 24-01

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

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

VERWAHRSTELLE

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Nicolas Chaput

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

Dr. Stefan Steurer

Bastian Hoffmann

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
ODDO BHF Asset Management Lux

AUFSICHTSRAT

Werner Taiber

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

Grégoire Charbit

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

Christophe Tadié

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

Joachim Häger

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

Michel Haski

Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

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

Alle Angaben Stand Dezember 2024

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT