



ODDO BHF Green Bond

JAHRESBERICHT

30.9.2022

ODDO BHF Asset Management GmbH
Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54
40044 Düsseldorf

Zweigstelle Frankfurt am Main
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61
60042 Frankfurt am Main
Telefon +49 (0) 69 920 50 - 0
Telefax +49 (0) 69 920 50 - 103
am.oddo-bhf.com

Inhalt

Jahresbericht 30.9.2022

Tätigkeitsbericht	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	17
ODDO BHF Green Bond CR-EUR	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung	20
Entwicklung des Fondsvermögens	21
Verwendungsrechnung	21
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	21
ODDO BHF Green Bond CN-EUR	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung	22
Entwicklung des Fondsvermögens	23
Verwendungsrechnung	23
Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre	23
ODDO BHF Green Bond DI-EUR	24
Ertrags- und Aufwandsrechnung	24
Entwicklung des Fondsvermögens	25
Verwendungsrechnung	25
Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre	25
ODDO BHF Green Bond DP-EUR	26
Ertrags- und Aufwandsrechnung	26
Entwicklung des Fondsvermögens	27
Verwendungsrechnung	27
Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre	27
Anhang gemäß §7 Nr. 9 KARBV	28
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	35

Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Mit dem Jahreswechsel verstärkten sich die Risikofaktoren für die Kapitalmärkte zusehends. Der rasante Anstieg der Inflation zwang die Zentralbanken dazu, die geldpolitischen Zügel anzuziehen. Die Federal Reserve begann ihren Zinserhöhungszyklus im März und hat ihren Leitzins (Federal Funds Rate) bis Ende September auf bis zu 3,25 Prozent erhöht. Die EZB begann erst im Juli damit Zinsen zu erhöhen, so dass der Leitzins zum Ende des Berichtszeitraum bei 1,25 Prozent lag. Bei Inflationsraten, die sich zuletzt der 10-Prozent-Marke näherten, erwarten die meisten Marktteilnehmer weitere Zinserhöhungen. Die steigenden Zinsen belasteten zunächst vor allem Unternehmen aus der Technologiebranche, deren hohe Bewertungen weit in der Zukunft liegende Gewinne widerspiegeln. Diese Bewertungen gerieten (über den angepassten Diskontierungssatz in den Modellen der Analysten) immer stärker unter Druck. Aber im Jahresverlauf kamen zahlreiche weitere Unsicherheitsfaktoren für die Aktienmärkte hinzu – vom Krieg in der Ukraine und der Sorge vor den Auswirkungen eines möglichen Energiemangels bis hin zu erneuten Störungen der Lieferketten durch die restriktiven Anti-Corona-Maßnahmen in China. Auch angesichts der hohen Wahrscheinlichkeit einer Rezession verzeichneten die Aktienmärkte zuletzt im September massive Verluste. Aufgrund der restriktiveren Geldpolitik boten auch Anleihen keinen Schutz, sondern litten unter steigenden Renditen und sich ausweitenden Risikoprämien. Der US-Dollar verteuerte sich gegenüber den meisten anderen Währungen.

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

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

ODDO BHF Green Bond

Der ODDO BHF Green Bond ist ein aktiv verwalteter Anleihenfonds, der zu mindestens 75 Prozent in grüne Anleihen internationaler Emittenten investiert. Green Bonds sind verzinsliche Anleihen, bei denen die durch die Emission erhaltenen Mittel zur Finanzierung oder Refinanzierung neuer oder bestehender Umwelt- oder Klimaschutzprojekte verwendet werden. Die Klassifizierung als Green Bonds basiert auf Analysen der Provider Bloomberg oder Bloomberg Barclays MSCI, die die International Capital Market Association (ICMA) Green Bond Prinzipien anwenden. Letztere fördern die Integrität am Anleihenmarkt durch Leitlinien zur Transparenz, Offenlegung und Berichterstattung von zur Verfügung gestellten Informationen durch die Emittenten. Dabei stehen insbesondere die Verwendung und Verwaltung der Emissionserlöse, der Prozess der Bewertung und die Auswahl von Projekten sowie die Berichterstattung im Fokus.

Darüber hinaus investiert der Fonds bis zu 25 Prozent in Anleihen von Emittenten, welche nach der Einschätzung unserer Kapitalmarktexperten besonderen Wert auf Nachhaltigkeits- und Umweltkriterien legen. Zudem erfolgt eine aktive Überwachung von kontroversen Risiken. Bei der Auswahl der Anlagen dienen ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) als Ergänzung zur Fundamentalanalyse. Der Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Merkmalen und Nachhaltigkeitsrisiken umfasst einen „Best-in-Universe-Ansatz“. Ein internes Bewertungssystem, welches auf proprietären Analysen und externen Datenbanken basiert, wird für die im Portfolio gehaltenen Wertpapiere angewandt. Es werden dabei verschiedene Merkmale analysiert hinsichtlich Umwelt (Energie- und Wasserverbrauch, Abfallmanagement, Umweltzertifizierungen, Produkte und Dienstleistungen mit ökologischem Mehrwert oder Klimarisikomanagement), Soziales (Humankapital – Personalmanagement, Diversität von Managementteams, Mitarbeiterbildung, Gesundheit und Sicherheit, Lieferantenmanagement oder Innovation), Unternehmensführung (Corporate Governance-Wahrung der Interessen der Minderheitsaktionäre, Zusammensetzung der Leitungsorgane, Vergütungspolitik, Steuerverantwortung oder Korruptionsrisiken).

Zur Bewertung der Emittenten wird jedes ESG-Merkmal berücksichtigt, welches entsprechend der oben genannten Bedingungen identifiziert und analysiert wurde, mit einem besonderen Schwerpunkt auf den Merkmalen, welche sich auf die Umwelt beziehen. Darüber hinaus müssen die verzinslichen Wertpapiere ein Mindestrating von B-/B3 aufweisen. Zudem wird eine laufende Absicherung von Fremdwährungsrisiken angestrebt. Bei der Auswahl der Anlagetitel wird sich am Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond TR Index* orientiert. Der Index wird jedoch nicht reproduziert.

* Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond TR Index® ist eine eingetragene Marke von Bloomberg Index Services Limited.

Vielmehr basieren der aktive Anlageprozess und die Auswahl der Emittenten auf Fundamentalanalysen, die eine Beurteilung des makroökonomischen Umfelds sowie eine Bonitätsanalyse der jeweiligen Emittenten umfassen.

Die Auswahl und Gewichtung der einzelnen Vermögenswerte erfolgt auf der Grundlage verschiedener interner Kriterien, die für die Bewertung der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere entwickelt wurden.

Die Gewichtung einzelner Kriterien kann variieren und dazu führen, dass sie unter Berücksichtigung künftiger Entwicklungen höher oder niedriger bewertet werden. Darüber hinaus werden die Duration und die Renditekurvenposition des Portfolios sowie die Gewichtung der einzelnen Anleihemarktsegmente auf der Basis von Top-Down-Analysen flexibel an die jeweilige Marktsituation angepasst.

Ziel einer Investition im ODDO BHF Green Bond ist es, eine bessere Performance als der Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond TR Index zu erzielen und gleichzeitig einen positiven Beitrag zum Klima und Umweltschutz zu leisten.

Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Kapital innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds zurückziehen wollen.

Relativ zur Benchmark profitierte der ODDO BHF Green Bond in dem zurückliegenden Geschäftsjahr von dem Untergewicht und der Selektion bei Unternehmensanleihen, sowie von der Durationpositionierung gegenüber der Benchmark. Die Positionierung im Bereich staatsnaher Anleihen hat dagegen negativ zur relativen Performance beigetragen. Zuletzt waren etwa 87 Prozent des Portfolios in Green Bonds investiert. Die verbleibenden Anleihen sind von Emittenten mit hohen ESG und Environmental Scores nach unserer internen ESG Analyse.

Die Anteilsklassen verzeichneten im zurückliegenden Geschäftsjahr eine Wertentwicklung* von:

ODDO BHF Green Bond CR-EUR	– 20,43 Prozent
ODDO BHF Green Bond CN-EUR	– 20,32 Prozent
ODDO BHF Green Bond DI-EUR	– 24,55 Prozent
ODDO BHF Green Bond DP-EUR	– 19,97 Prozent

Die Anteilklasse CI-EUR war per 30. September 2022 noch ohne Bestand.

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

Kommentierung des Veräußerungsergebnisses

Für den Anleger ist immer die gesamte Wertentwicklung des Fonds relevant. Diese speist sich aus mehreren Quellen wie den aktuellen Bewertungen der Wertpapiere und derivativen Instrumente, Zinsen und Dividenden sowie dem Ergebnis der Veräußerungsgeschäfte. Veräußerungsgeschäfte erfolgen grundsätzlich aus taktischen und strategischen Überlegungen des Fondsmagements. 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.

Mit den im Berichtszeitraum veräußerten Positionen hatten die Anteilsklassen CR-EUR, CN-EUR, DI-EUR und DP-EUR per saldo einen Verlust zu verzeichnen, der aus den Verkauf von Renten resultiert.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Die nachfolgend dargestellten Risiken sind mit einer Anlage in Investmentvermögen typischerweise verbunden. Sie können sich nachteilig auf den Nettoinventarwert, den Kapitalerhalt oder die Erträge in der angestrebten Haltedauer auswirken. Die aktuelle Covid-19-Krise kann die Auswirkungen der genannten Risiken noch verstärken, wenn ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich nachteilig beeinflussen.

Zinsänderungsrisiko

Die Wertentwicklung des Fonds ist abhängig von der Entwicklung des Marktzinseszinses. Zinsänderungen haben direkte Auswirkungen auf die Vorteilhaftigkeit eines verzinslichen Vermögensgegenstandes im Vergleich zu alternativen Instrumenten und somit auf die Bewertung des Vermögensgegenstandes und den Erfolg der Kapitalanlage. Zinsänderungen am Markt können gegebenenfalls dazu führen, dass keine Wertsteigerung erzielt werden kann.

Marktrisiken

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

Operationelle Risiken einschließlich Verwahrrisiken

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

Währungsrisiken

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

Liquiditätsrisiko

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

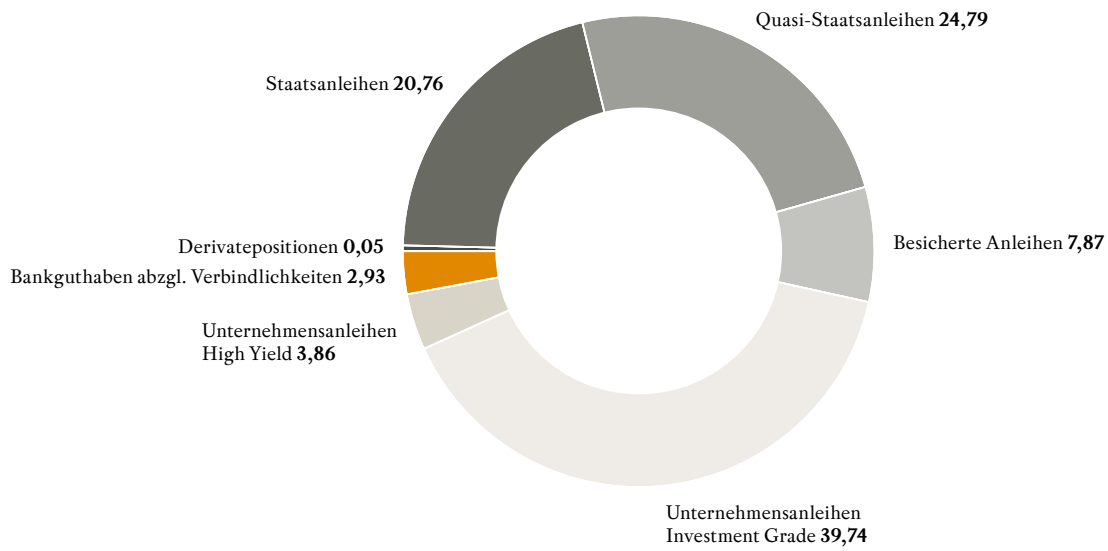
Bonitätsrisiken

Der Fonds legt sein Vermögen vor allem in Anleihen an. Nimmt die Kreditwürdigkeit einzelner Aussteller ab oder werden diese zahlungsunfähig, so fällt der Wert der entsprechenden Anleihen.

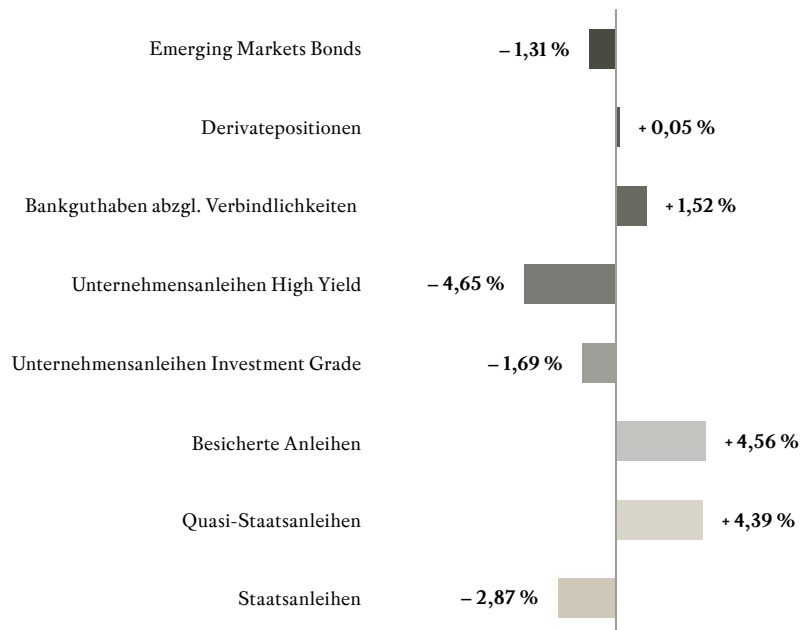
Adressenausfallrisiken

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

Portfeuillestruktur nach Assetklassen in %



Veränderung zum Vorjahr



Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	Kurswert	92,1 in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
Anleihen*	89.323.877,78	97,02
Staats-/Quasi-Staatsanleihen (OECD), besicherte Anleihen	49.184.947,23	53,42
Staatsanleihen	19.116.747,77	20,76
Quasi-Staatsanleihen	22.820.078,88	24,79
Besicherte Anleihen	7.248.120,58	7,87
Corporates	40.138.930,55	43,60
Unternehmensanleihen Investment Grade	36.580.683,35	39,74
Unternehmensanleihen High Yield	3.558.247,20	3,86
Derivate	49.500,00	0,05
Finanzterminkontrakte	49.500,00	0,05
Bankguthaben	2.768.387,96	3,01
Bankguthaben in EUR	2.761.532,53	3,00
Bankguthaben in Fremdwährung	6.855,43	0,01
II. Verbindlichkeiten	- 69.703,94	- 0,08
III. Fondsvermögen	92.072.061,80	100,00

*inkl. Stückzinsansprüche

Vermögensaufstellung

30.9.2022

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
				im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR	83.277.011,05	90,45
Verzinsliche Wertpapiere							
1,85% OESTERREICH, REPUBLIK 22/49 AT0000A2Y8G4	EUR	1.196,00	1.196,00	0,00	81,7033 %	977.171,47	1,06
1,25% BELGIEN 18/33 BE0000346552	EUR	2.250,00	0,00	2.000,00	86,7047 %	1.950.855,75	2,12
0,25% KBC GROEP 21/27 BE0002832138	EUR	600,00	600,00	0,00	87,3000 %	523.800,00	0,57
1,50% KBC GROEP 22/26 BE0002846278	EUR	400,00	400,00	0,00	94,0791 %	376.316,40	0,41
0,00% BUNDESREP.DEUTSCHLAND 20/30 DE0001030708	EUR	60,87	0,00	0,00	85,5520 %	52.075,13	0,06
0,00% BUNDESREP.DEUTSCHLAND 20/50 DE0001030724	EUR	2.500,00	4.450,00	2.450,00	56,3942 %	1.409.855,00	1,53
0,00% BUNDESREP.DEUTSCHLAND 21/31 DE0001030732	EUR	3.000,00	6.400,00	3.400,00	83,7530 %	2.512.590,00	2,73
0,01% ING-DIBA PF. 21/28 DE000A1KRJV6	EUR	800,00	800,00	0,00	83,8327 %	670.661,60	0,73
4,75% ALLIANZ SE 13/UND. DE000A1YQC29	EUR	1.200,00	900,00	0,00	98,7126 %	1.184.551,20	1,29
1,00% VONOVIA FINANCE 21/41 DE000A287179	EUR	400,00	0,00	0,00	48,8395 %	195.358,00	0,21
0,50% ALLIANZ FINANCE II 21/33 DE000A3KY359	EUR	300,00	300,00	0,00	71,6658 %	214.997,40	0,23
2,375% VONOVIA SE 22/32 DE000A3MQS72	EUR	200,00	200,00	0,00	79,1813 %	158.362,60	0,17
0,625% BERLIN HYP PF. 18/25 DE000BHY0GC3	EUR	700,00	700,00	0,00	93,7125 %	655.987,50	0,71
0,01% BERLIN HYP PF. 20/28 DE000BHY0GD1	EUR	400,00	400,00	0,00	84,5117 %	338.046,80	0,37
0,01% BERLIN HYP PF. 19/27 DE000BHY0GL4	EUR	1.200,00	700,00	0,00	87,0768 %	1.044.921,60	1,13
0,01% BERLIN HYP PF. 20/30 DE000BHY0GX9	EUR	205,00	0,00	0,00	78,8566 %	161.656,03	0,18
0,75% COMMERZBANK 20/26 DE000CBOHRQ9	EUR	200,00	0,00	0,00	90,9708 %	181.941,60	0,20
1,25% COMMERZBANK 18/23 DE000CZ40NG4	EUR	500,00	0,00	0,00	97,7692 %	488.846,00	0,53
1,25% MUENCHENER HYPOTHEKENB. PF. 22/30 DE000MHB30J1	EUR	629,00	629,00	0,00	88,3023 %	555.421,46	0,60
0,00% NRW.BANK 19/29 DE000NWB0AH9	EUR	1.300,00	0,00	0,00	81,5020 %	1.059.526,00	1,15
0,00% NRW.BANK 21/31 DE000NWB0AL1	EUR	400,00	400,00	0,00	78,1300 %	312.520,00	0,34
0,25% NRW.BANK 22/32 DE000NWB0AQ0	EUR	593,00	593,00	0,00	78,1770 %	463.589,61	0,50
1,00% SPANIEN 21/42 ES0000012J07	EUR	1.400,00	1.525,00	600,00	64,6900 %	905.660,00	0,98
0,40% EUROPÄISCHE UNION 21/37 EU000A3K4C42	EUR	1.830,00	1.830,00	0,00	69,5552 %	1.272.860,16	1,38
1,25% EUROPÄISCHE UNION 22/43 EU000A3K4DG1	EUR	1.410,00	1.410,00	0,00	72,3489 %	1.020.119,49	1,11
2,625% EUROPÄISCHE UNION 22/48 EU000A3K4DM9	EUR	500,00	500,00	0,00	94,6767 %	473.383,50	0,51
1,75% FRANKREICH 16/39 FR0013234333	EUR	7.500,00	0,00	2.200,00	84,1915 %	6.314.362,50	6,86
3,25% ENGIE 19/UND. FR0013398229	EUR	600,00	0,00	0,00	95,6020 %	573.612,00	0,62
1,125% SOCIETE DU GRAND PARIS 19/34 FR0013409612	EUR	1.700,00	0,00	0,00	80,3160 %	1.365.372,00	1,48
1,70% SOCIETE DU GRAND PARIS 19/50 FR0013422383	EUR	600,00	0,00	0,00	71,6976 %	430.185,60	0,47
0,35% REGIE AUTON.TRANSF. PAR. RA 19/29 FR0013426731	EUR	2.000,00	0,00	0,00	85,5084 %	1.710.168,00	1,86
1,375% ENGIE 19/39 FR0013428513	EUR	400,00	400,00	0,00	62,1395 %	248.558,00	0,27

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,10% CAISSE FRANCAISE D.FIN PF. 19/29 FR0013459757	EUR	300,00	0,00	0,00	81,1896 %	243.568,80	0,26
0,05% CREDIT AGRICOLE HOME LN 19/29 FR0013465010	EUR	1400,00	300,00	0,00	80,7060 %	1.129.884,00	1,23
1,00% SOCIETE DU GRAND PARIS 20/70 FR0013483914	EUR	1000,00	0,00	0,00	46,2314 %	462.314,00	0,50
1,75% ENGIE 20/28 FR0013504677	EUR	800,00	0,00	0,00	90,8002 %	726.401,60	0,79
0,10% BQUE FEDERATIVE DU CR. MUTU 20/27 FR00140003P3	EUR	500,00	500,00	800,00	83,6596 %	418.298,00	0,45
0,00% SOCIETE DU GRAND PARIS 20/30 FR00140005B8	EUR	700,00	0,00	400,00	80,3427 %	562.398,90	0,61
0,375% BNP PARIBAS 20/27 FR00140005J1	EUR	400,00	0,00	0,00	85,4056 %	341.622,40	0,37
0,70% SOCIETE DU GRAND PARIS 20/60 FR00140005R4	EUR	500,00	0,00	0,00	43,6675 %	218.337,50	0,24
0,625% ICADE 21/31 FR00140011M0	EUR	400,00	0,00	0,00	70,1264 %	280.505,60	0,30
0,50% FRANKREICH 20/44 FR0014002JM6	EUR	1400,00	700,00	1.278,00	61,0137 %	854.191,80	0,93
0,40% ILE-DE-FRANCE MOBILITES 21/31 FR0014003OC5	EUR	500,00	0,00	0,00	82,0070 %	410.035,00	0,45
0,50% BNP PARIBAS 21/28 FR0014006NI7	EUR	400,00	400,00	0,00	83,3901 %	333.560,40	0,36
1,00% ICADE 22/30 FR0014007NF1	EUR	700,00	700,00	0,00	76,2572 %	533.800,40	0,58
0,95% ILE-DE-FRANCE MOBILITES 22/32 FR0014008CQ9	EUR	1000,00	1.000,00	0,00	83,9690 %	839.690,00	0,91
1,75% BPCE SFH PF. 22/32 FR001400AJW4	EUR	400,00	400,00	0,00	87,7945 %	351.178,00	0,38
1,35% IRLAND 18/31 IE00BFZRQ242	EUR	600,00	600,00	2.800,00	91,8145 %	550.887,00	0,60
1,50% ITALIEN 20/45 IT0005438004	EUR	700,00	3.100,00	5.050,00	58,8958 %	412.270,60	0,45
0,50% NIEDERLANDE 19/40 NL0013552060	EUR	4.350,00	2.550,00	700,00	71,1070 %	3.093.154,50	3,36
4,496% EDP – ENERGIAS DE PORTUGAL 19/79 PTEDPKOM0034	EUR	300,00	200,00	0,00	95,2972 %	285.891,61	0,31
5,00% HANNOVER FINANCE (LUX.) 12/43 XS0856556807	EUR	200,00	0,00	0,00	100,6250 %	201.250,00	0,22
5,125% AXA 13/43 XS0878743623	EUR	230,00	0,00	0,00	100,6250 %	231.437,50	0,25
6,25% ORSTED EO-ANL. 13/13 XS0943370543	EUR	60,00	0,00	0,00	99,9488 %	59.969,27	0,07
1,875% TRANSURBAN FINANCE EO-ANL. 14/24 XS1109744778	EUR	250,00	0,00	0,00	96,9141 %	242.285,25	0,26
3,941% AXA 14/UND. XS1134541306	EUR	400,00	400,00	0,00	95,3225 %	381.290,00	0,41
4,125% GAS NATURAL FENOSA FIN. 14/UND. XS1139494493	EUR	200,00	0,00	300,00	97,6250 %	195.250,00	0,21
0,875% ALLIANDER 16/26 XS1400167133	EUR	400,00	400,00	0,00	92,1760 %	368.704,00	0,40
1,875% TENNET HOLDING 16/36 XS1432384409	EUR	400,00	0,00	0,00	77,2458 %	308.983,20	0,34
2,995% TENNET HOLDING 17/UND. XS1591694481	EUR	340,00	0,00	0,00	95,8854 %	326.010,36	0,35
1,50% EUROPEAN INVESTMENT BANK 17/47 XS1641457277	EUR	500,00	0,00	500,00	76,8104 %	384.052,00	0,42
2,25% SNCF RESEAU 17/47 XS1648462023	EUR	300,00	0,00	1.200,00	80,8736 %	242.620,80	0,26
0,875% SSE EO-ANL. 17/25 XS1676952481	EUR	480,00	0,00	0,00	92,9517 %	446.168,16	0,48
1,625% ING GROEP 17/29 XS1689540935	EUR	400,00	0,00	0,00	92,7378 %	370.951,20	0,40

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
1,50% IREN 17/27 XS1704789590	EUR	300,00	0,00	0,00	86,8898	%	260.669,40	0,28	
1,50% ORSTED EO-ANL. 17/29 XS1721760541	EUR	300,00	300,00	0,00	87,5552	%	262.665,60	0,29	
1,125% ENEL FINANCE INTL 18/26 XS1750986744	EUR	800,00	800,00	600,00	90,3013	%	722.410,40	0,78	
3,00% TELEFONICA EUROPE 18/UND. XS1795406575	EUR	1.500,00	400,00	700,00	95,0000	%	1.425.000,00	1,55	
2,625% IBERDROLA INTERNATIONAL 23/UND. XS1797138960	EUR	800,00	600,00	0,00	95,6872	%	765.497,60	0,83	
1,375% TENNET HOLDING 18/28 XS1828037587	EUR	400,00	400,00	0,00	89,7883	%	359.153,20	0,39	
0,625% DNB BOLIGKREDIT EO-PF. 18/25 XS1839888754	EUR	1.000,00	0,00	0,00	94,3484	%	943.484,00	1,02	
4,625% COÖPERATIEVE RABOBANK U.A. 18/UND XS1877860533	EUR	400,00	800,00	1.600,00	87,2500	%	349.000,00	0,38	
1,95% IREN 18/25 XS1881533563	EUR	560,00	0,00	0,00	94,7915	%	530.832,40	0,58	
3,25% IBERDROLA INTERNATIONAL 19/UND. XS1890845875	EUR	700,00	300,00	0,00	94,5496	%	661.847,20	0,72	
2,50% DIGITAL EURO FINCO EO-ANL. 19/26 XS1891174341	EUR	200,00	200,00	0,00	92,7643	%	185.528,60	0,20	
2,50% ING GROEP 18/30 XS1909186451	EUR	200,00	0,00	0,00	87,8644	%	175.728,80	0,19	
1,50% HSBC HOLDINGS EO-ANL. 18/24 XS1917601582	EUR	720,00	0,00	0,00	97,5248	%	702.178,56	0,76	
1,50% ENEL FINANCE INTL 19/25 XS1937665955	EUR	400,00	0,00	400,00	94,9879	%	379.951,60	0,41	
5,875% INTESA SANPAOLO 19/29 XS1958656552	EUR	200,00	0,00	200,00	100,0000	%	200.000,00	0,22	
1,00% EUROPEAN INVESTMENT BANK 19/42 XS1980857319	EUR	1.700,00	0,00	0,00	70,6607	%	1.201.231,90	1,30	
1,45% TRANSURBAN FINANCE EO-ANL. 19/29 XS1997077364	EUR	400,00	0,00	0,00	82,1937	%	328.774,80	0,36	
1,50% TENNET HOLDING 19/39 XS2002491863	EUR	360,00	0,00	0,00	69,8379	%	251.416,44	0,27	
0,50% VATTENFALL EO-ANL. 19/26 XS2009891479	EUR	480,00	0,00	0,00	90,7554	%	435.625,92	0,47	
0,875% ALLIANDER 19/32 XS2014382845	EUR	277,00	0,00	0,00	78,1750	%	216.544,75	0,24	
0,05% MUNICIPALITY FINANCE 19/29 XS2023679843	EUR	1.000,00	0,00	0,00	82,1330	%	821.330,00	0,89	
0,15% EUROFIMA 19/34 XS2055744689	EUR	600,00	0,00	0,00	70,0212	%	420.127,20	0,46	
0,30% BANCO SANTANDER 19/26 XS2063247915	EUR	600,00	300,00	0,00	87,2799	%	523.679,40	0,57	
0,01% SR-BOLIGKREDIT EO-ANL. 19/26 XS2063288190	EUR	933,00	0,00	0,00	89,0539	%	830.872,89	0,90	
1,625% CPI PROPERTY GROUP 19/27 XS2069407786	EUR	591,00	0,00	0,00	78,6942	%	465.082,73	0,51	
1,00% ING GROEP 19/30 XS2079079799	EUR	400,00	0,00	0,00	86,0245	%	344.098,00	0,37	
0,375% E.ON SE 20/27 XS2103014291	EUR	600,00	600,00	0,00	85,5137	%	513.082,20	0,56	
0,19% NATIONAL GRID ELECT. EO-ANL. 20/25 XS2104915033	EUR	235,00	0,00	0,00	93,4415	%	219.587,52	0,24	
0,375% PROLOGIS EURO FIN. EO-ANL. 20/28 XS2112475509	EUR	600,00	600,00	350,00	83,0343	%	498.205,80	0,54	
0,05% VATTENFALL EO-ANL. 20/25 XS2133390521	EUR	400,00	0,00	0,00	91,3237	%	365.294,80	0,40	
1,00% E.ON SE 20/25 XS2152899584	EUR	517,00	0,00	0,00	94,0740	%	486.362,58	0,53	

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
2,75% CPI PROPERTY GROUP 20/26 XS2171875839	EUR	392,00	0,00	0,00	86,4191 %	338.762,88	0,37
1,625% PROLOGIS INTL FUNDING II 20/32 XS2187529180	EUR	175,00	0,00	0,00	75,3267 %	131.821,72	0,14
0,625% ENEXIS HOLDING 20/32 XS2190255211	EUR	351,00	0,00	0,00	74,3684 %	261.033,08	0,28
1,125% BANCO SANTANDER 20/27 XS2194370727	EUR	400,00	0,00	0,00	87,0065 %	348.026,00	0,38
0,01% EUROPEAN INVESTMENT BANK 20/35 XS2194790262	EUR	1.300,00	1.300,00	0,00	66,9272 %	870.053,60	0,94
2,374% TENNET HOLDING 20/UND XS2207430120	EUR	256,00	0,00	0,00	90,1250 %	230.720,00	0,25
0,000% KREDITANST.F.WIEDERAUFBAU 20/28 XS2209794408	EUR	4.100,00	1.900,00	0,00	85,8520 %	3.519.932,00	3,82
0,125% KOMMUNEKREDIT EO-ANL. 20/40 XS2226280084	EUR	300,00	0,00	0,00	59,2040 %	177.612,00	0,19
0,125% HAMBURGER HOCHBAHN 21/31 XS2233088132	EUR	700,00	0,00	0,00	76,8840 %	538.188,00	0,58
0,01% SVENSKA HANDELSBANKE EO-ANL. 20/27 XS2265968284	EUR	600,00	200,00	0,00	82,0956 %	492.573,60	0,53
0,625% DIGITAL INTREPID HOLDING 21/31 XS2280835260	EUR	800,00	800,00	0,00	67,0807 %	536.645,60	0,58
0,01% DNB BOLIGKREDIT EO-ANL. 21/31 XS2289593670	EUR	400,00	400,00	0,00	77,3412 %	309.364,80	0,34
1,45% IBERDROLA INTERNATIONAL 21/UND. XS2295335413	EUR	400,00	400,00	300,00	81,3737 %	325.494,80	0,35
0,125% VATTENFALL EO-ANL. 21/29 XS2297882644	EUR	900,00	900,00	0,00	80,7925 %	727.132,50	0,79
0,01% EUROPEAN INVESTMENT BANK 21/30 XS2314675997	EUR	500,00	500,00	0,00	79,6086 %	398.043,00	0,43
0,00% KREDITANST.F.WIEDERAUFBAU 21/29 XS2331327564	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	83,9052 %	839.052,00	0,91
0,375% LB.HESSEN-THUERINGEN GZ 21/29 XS2346124410	EUR	500,00	0,00	0,00	77,3802 %	386.901,00	0,42
0,875% ENEL FINANCE INTL 21/36 XS2353182376	EUR	511,00	300,00	200,00	59,3114 %	303.081,25	0,33
0,625% BANCO SANTANDER 21/29 XS2357417257	EUR	300,00	300,00	400,00	80,2955 %	240.886,50	0,26
0,00% LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENB 21/31 XS2359292955	EUR	2.100,00	1.500,00	0,00	77,9054 %	1.636.013,40	1,78
0,25 NATIONAL GRID EO-ANL. 21/28 XS2381853279	EUR	468,00	0,00	0,00	79,9248 %	374.048,07	0,41
0,50% NATIONALE-NEDERLANDEN BANK 21/28 XS2388449758	EUR	400,00	0,00	0,00	80,2869 %	321.147,60	0,35
0,399% NTT FINANCE EO-ANL. 21/28 XS2411311652	EUR	315,00	315,00	0,00	82,9997 %	261.449,06	0,28
0,375% DNB BANK ASA EO-ANL. 22/28 XS2432567555	EUR	1.232,00	1.232,00	0,00	87,0069 %	1.071.925,01	1,16
1,375% NOVO NORDISK FINANCE (NL) 22/30 XS2441247041	EUR	326,00	326,00	0,00	87,0837 %	283.892,86	0,31
1,125% NORDEA BANK ABP 22/27 XS2443893255	EUR	400,00	400,00	0,00	89,2274 %	356.909,60	0,39
1,375% IBERDROLA FINANZAS 22/32 XS2455983861	EUR	700,00	700,00	0,00	82,1629 %	575.140,30	0,62
0,875% E.ON SE 22/25 XS2463505581	EUR	179,00	179,00	0,00	94,9110 %	169.890,69	0,18
2,125% TENNET HOLDING 22/29 XS2478299204	EUR	300,00	300,00	0,00	91,0147 %	273.044,10	0,30
2,75% TENNET HOLDING 22/42 XS2478299469	EUR	391,00	691,00	300,00	83,0198 %	324.607,42	0,35

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
2,75% INVESTOR EO-ANL. 22/32 XS2481287634	EUR	226,00	226,00	0,00	90,7678	%	205.135,22	0,22	
2,125% ING GROEP 22/26 XS2483607474	EUR	400,00	400,00	0,00	95,1590	%	380.636,00	0,41	
1,50% EUROPEAN INVESTMENT BANK 22/32 XS2484093393	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	88,0850	%	880.850,00	0,96	
2,50% HERA 22/29 XS2485360981	EUR	700,00	700,00	0,00	89,1407	%	623.984,62	0,68	
2,375% STEDIN HOLDING 22/30 XS2487016250	EUR	500,00	500,00	0,00	89,9655	%	449.827,50	0,49	
2,375% ABN AMRO BANK 22/27 XS2487054004	EUR	900,00	900,00	0,00	92,9310	%	836.379,00	0,91	
2,25% ORSTED EO-ANL. 22/28 XS2490471807	EUR	387,00	387,00	0,00	93,8129	%	363.055,92	0,39	
3,125% VOLKSWAGEN INTL FINANCE 22/25 XS2491738352	EUR	300,00	300,00	0,00	98,5373	%	295.611,90	0,32	
1,90% LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENB 22/32 XS2500341990	EUR	500,00	500,00	0,00	91,2950	%	456.475,00	0,50	
2,875% SSE EO-ANL. 22/29 XS2510903862	EUR	141,00	141,00	0,00	92,0015	%	129.722,11	0,14	
3,279% EUROGRID 22/31 XS2527319979	EUR	400,00	400,00	0,00	95,9226	%	383.690,40	0,42	
2,875% STATKRAFT EO-ANL. 22/29 XS2532312548	EUR	200,00	200,00	0,00	96,3462	%	192.692,40	0,21	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					EUR		5.502.219,61	5,98	
Verzinsliche Wertpapiere									
0,375% KBC GROEP 20/27 BE0974365976	EUR	200,00	200,00	0,00	87,5287	%	175.057,40	0,19	
1,30% DEUTSCHE WOHNEN SE 21/41 DE000A3H25Q2	EUR	300,00	300,00	0,00	53,7210	%	161.163,00	0,18	
1,375% DEUTSCHE BANK 20/26 DE000DL19VD6	EUR	465,00	0,00	0,00	94,0487	%	437.326,46	0,47	
3,25% DEUTSCHE BANK 22/28 DE000DL19WU8	EUR	300,00	300,00	0,00	90,2860	%	270.858,00	0,29	
1,125% BNP PARIBAS 19/24 FR0013405537	EUR	900,00	0,00	0,00	96,1614	%	865.452,60	0,94	
0,50% BNP PARIBAS 19/26 FR0013465358	EUR	200,00	0,00	0,00	91,2504	%	182.500,80	0,20	
2,00% KLEPIERRE 20/29 FR0013512233	EUR	300,00	300,00	0,00	82,0684	%	246.205,20	0,27	
3,375% CROWN EUROPEAN HOLDINGS 15/25 XS1227287221	EUR	800,00	0,00	400,00	94,7900	%	758.320,01	0,82	
0,375% CREDIT AGRICOLE 19/25 XS2067135421	EUR	400,00	0,00	0,00	91,4542	%	365.816,80	0,40	
0,45% CREDIT SUISSE AG (LDN BR.) 20/25 XS2176686546	EUR	300,00	0,00	0,00	91,2052	%	273.615,60	0,30	
0,375% ALLIANDER 20/30 XS2187525949	EUR	405,00	0,00	0,00	79,8848	%	323.533,44	0,35	
0,625% DEUTSCHE BAHN FINANCE 20/50 XS2270142966	EUR	300,00	0,00	0,00	48,3415	%	145.024,50	0,16	
0,01% UBS AG (LONDON BR.) EO-ANL. 21/29 XS2358287238	EUR	400,00	0,00	0,00	87,3035	%	349.214,00	0,38	
0,375% COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 21/27 XS2416413339	EUR	1.100,00	1.100,00	0,00	86,1938	%	948.131,80	1,03	
Wertpapiervermögen*					EUR		88.779.230,66	96,42	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR	2.721.499,56	2,96
Bankguthaben					EUR	2.721.499,56	2,96
EUR-Guthaben bei:							
Verwahrstelle	EUR	2.714.644,13			100,0000 %	2.714.644,13	2,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
	GBP	1.317,93			100,0000 %	1.501,74	0,00
	NOK	1.672,30			100,0000 %	156,65	0,00
	SEK	348,42			100,0000 %	32,05	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	AUD	710,89			100,0000 %	466,56	0,00
	CAD	60,29			100,0000 %	44,79	0,00
	JPY	245.610,00			100,0000 %	1.732,09	0,00
	MXN	10,54			100,0000 %	0,54	0,00
	USD	2.861,57			100,0000 %	2.921,01	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	591.535,52	0,64
Zinsansprüche	EUR	544.647,12			EUR	544.647,12	0,59
Einschüsse (Initial Margins)	EUR	46.888,40			EUR	46.888,40	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten*					EUR	-69.703,94	-0,08
Fondsvermögen					EUR	92.072.061,80	100,00**
* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung.							
** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.							
ODDO BHF Green Bond CR-EUR							
Anteilwert					EUR	249,77	
Umlaufende Anteile					STK	354.551,2600	
ODDO BHF Green Bond CN-EUR							
Anteilwert					EUR	79,35	
Umlaufende Anteile					STK	3.878,9210	
ODDO BHF Green Bond CI-EUR							
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					STK	0,0000	
ODDO BHF Green Bond DI-EUR							
Anteilwert					EUR	732,22	
Umlaufende Anteile					STK	15,0000	
ODDO BHF Green Bond DP-EUR							
Anteilwert					EUR	799,14	
Umlaufende Anteile					STK	4.000,0000	
Bestand der Wertpapiere							96,42
Bestand der Derivate							0,05

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 30.9.2022

Devisenkurse (in Mengennote) per 30.9.2022

AUSTRALISCHE DOLLAR	(AUD)	1,5237	= 1 EURO (EUR)
ENGL.PFUND	(GBP)	0,8776	= 1 EURO (EUR)
JAPAN.YEN	(JPY)	141,7994	= 1 EURO (EUR)
KANADISCHE DOLLAR	(CAD)	1,34605	= 1 EURO (EUR)
MEXIK.PESOS	(MXN)	19,6983	= 1 EURO (EUR)
NORW.KRONEN	(NOK)	10,6755	= 1 EURO (EUR)
NZ DOLLAR	(NZD)	1,7319	= 1 EURO (EUR)
SCHWED.KRONE	(SEK)	10,87165	= 1 EURO (EUR)
SUEDAFRIK.RAND	(ZAR)	17,60675	= 1 EURO (EUR)
US DOLLAR	(USD)	0,97965	= 1 EURO (EUR)

Terminbörsen

EUREX EUROPEAN EXCHANGE

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,875%	KBC GROEP 15/27	BE0002485606	EUR 0,00	400,00
2,625%	ALLIANZ SE 20/UND.	DE000A289FK7	EUR 1.200,00	1.200,00
2,60%	ALLIANZ SE 21/UND.	DE000A3E5TR0	EUR 0,00	400,00
1,375%	EVONIK INDUSTRIES 21/81	DE000A3E5WW4	EUR 200,00	600,00
0,75%	MERCEDES-BENZ GROUP 21/33	DE000A3H3JM4	EUR 400,00	400,00
1,625%	VONOVIA SE 21/51	DE000A3MP4W5	EUR 200,00	400,00
0,827%	COMUNIDAD AUTONOMA DE MADRI 20/27	ES0000101966	EUR 0,00	1.000,00
0,80%	ADIF – ALTA VELOCIDAD 17/23	ES0200002022	EUR 0,00	600,00
1,75%	FRANKREICH 15/66	FR0013154028	EUR 0,00	400,00
1,00%	ELECTRICITE DE FRANCE E.D. 16/26	FR0013213295	EUR 0,00	600,00
1,50%	ENGIE 17/28	FR0013245867	EUR 0,00	400,00
0,50%	AGENCE FRANCAISE DEVELOPPEM 18/25	FR0013365376	EUR 0,00	1.200,00
1,125%	SOCIETE DU GRAND PARIS 18/28	FR0013372299	EUR 0,00	500,00
2,00%	CNP ASSURANCES 19/50	FR0013463775	EUR 400,00	600,00
0,125%	BPCE 19/24	FR0013464930	EUR 0,00	500,00
0,10%	ILE DE FRANCE, REGION 20/30	FR0013521382	EUR 0,00	1.400,00
0,875%	SOCIETE GENERALE 20/28	FR0013536661	EUR 0,00	400,00
2,25%	VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/UND.	FR00140007K5	EUR 0,00	600,00
0,00%	BPIFRANCE FINANCEMENT 21/28	FR0014003C70	EUR 0,00	700,00
1,00%	VALEO S.E. 21/28	FR0014004UE6	EUR 0,00	700,00
1,00%	ELECTRICITE DE FRANCE E.D. 21/33	FR0014006U00	EUR 400,00	400,00
1,625%	EDP – ENERGIAS DE PORTUGAL 20/27	PTEDPNOM0015	EUR 0,00	300,00
1,75%	JOHN.CONT.INTL/TYCO DL-ANL. 20/30	US47837RAA86	USD 0,00	500,00
0,75%	KREDITANST.F.WIEDERA DL-ANL. 20/30	US500769JG03	USD 0,00	800,00
6,625%	NORDEA BANK ABP DL-ANL. 19/UND.	US65559D2A65	USD 0,00	500,00
7,50%	DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN. 03/33	XS0161488498	EUR 0,00	200,00
6,25%	MUENCHENER RUECKVERS.-GES. 12/42	XS0764278528	EUR 0,00	600,00
4,596%	GENERALI FINANCE 14/UND.	XS1140860534	EUR 0,00	350,00
1,75%	TENNET HOLDING 15/27	XS1241581096	EUR 0,00	360,00
1,00%	TENNET HOLDING 16/26	XS1432384664	EUR 0,00	480,00
0,375%	IBERDROLA INTERNATIONAL 16/25	XS1490726590	EUR 0,00	600,00
1,00%	ENEL FINANCE INTL 17/24	XS1550149204	EUR 0,00	700,00
1,00%	IBERDROLA FINANZAS 17/25	XS1575444622	EUR 0,00	500,00
0,75%	TENNET HOLDING 17/25	XS1632897762	EUR 0,00	360,00
1,25%	E.ON INTL FINANCE 17/27	XS1702729275	EUR 0,00	200,00
1,875%	IBERDROLA INTERNATIONAL 17/UND.	XS1721244371	EUR 0,00	500,00
0,50%	ISLAND EO-ANL. 17/22	XS1738511978	EUR 0,00	800,00
1,00%	BNP PARIBAS 18/24	XS1808338542	EUR 0,00	360,00
0,875%	ABN AMRO BANK 18/25	XS1808739459	EUR 0,00	480,00
2,20%	RZD CAPITAL 19/27	XS1843437036	EUR 0,00	360,00
1,25%	IBERDROLA FINANZAS 18/26	XS1847692636	EUR 0,00	500,00
2,875%	SMURFIT KAPPA ACQUIS. UNL. 18/26	XS1849518276	EUR 0,00	1.000,00
1,375%	SSE EO-ANL. 18/27	XS1875284702	EUR 0,00	240,00
0,25%	EUROFIMA 18/24	XS1919899960	EUR 0,00	300,00
0,50%	ABN AMRO BANK 19/26	XS1982037696	EUR 0,00	544,00
0,50%	KONINKLIJKE PHILIPS 19/26	XS2001175657	EUR 0,00	400,00
0,90%	VODAFONE GROUP EO-ANL. 19/26	XS2002017361	EUR 0,00	602,00
1,625%	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEM 19/79	XS2035564629	EUR 0,00	400,00
0,00%	E.ON SE 19/24	XS2047500769	EUR 0,00	200,00
0,375%	RAIFFEISEN BANK INTL 19/26	XS2055627538	EUR 0,00	700,00
0,00%	NORDIC INVESTMENT BANK 19/26	XS2055786763	EUR 0,00	800,00
2,124%	ASSICURAZIONI GENERALI 19/30	XS2056491587	EUR 500,00	821,00
0,50%	STEDIN HOLDING 19/29	XS2079678400	EUR 0,00	298,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
				im Berichtszeitraum	
0,75%	INTESA SANPAOLO 19/24	XS2089368596	EUR	0,00	220,00
1,00%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 20/30	XS2104051433	EUR	0,00	400,00
2,502%	TELEFONICA EUROPE 20/	XS2109819859	EUR	0,00	100,00
0,875%	IBERDROLA FINANZAS 20/25	XS2153405118	EUR	0,00	300,00
1,375%	DEUTSCHE BAHN FINANCE 20/40	XS2156768546	EUR	0,00	129,00
2,375%	NOKIA 20/25	XS2171759256	EUR	0,00	204,00
1,75%	UNGARN EO-ANL. 20/35	XS2181689659	EUR	0,00	600,00
2,429%	ASSICURAZIONI GENERALI 20/31	XS2201857534	EUR	0,00	400,00
2,95%	GLO.WR.REAL ES. INV. EO-ANL. 20/26	XS2208868914	EUR	0,00	265,00
1,00%	MEDIOBANCA – BCA CRED.FIN. 20/27	XS2227196404	EUR	0,00	500,00
2,50%	VOLVO CAR EO-ANL 20/27	XS2240978085	EUR	0,00	900,00
0,00%	INSTITUTO DE CREDITO OFICIA 20/26	XS2250026734	EUR	0,00	600,00
0,375%	CAIXABANK 20/26	XS2258971071	EUR	0,00	400,00
1,625%	AROUNDTOWN SA 21/UND.	XS2287744721	EUR	0,00	500,00
0,25%	ACEA 21/30	XS2292487076	EUR	0,00	215,00
0,50%	CAIXABANK 21/29	XS2297549391	EUR	0,00	400,00
1,625%	CITYCON TREASURY 21/28	XS2310411090	EUR	0,00	300,00
2,375%	FAURECIA SE 21/29	XS2312733871	EUR	0,00	462,00
0,75%	INTESA SANPAOLO 21/28	XS2317069685	EUR	0,00	364,00
0,50%	NORDEA BANK ABP 21/31	XS2321526480	EUR	0,00	400,00
2,125%	REXEL 21/28	XS2332306344	EUR	0,00	131,00
2,25%	MYTILINEOS 21/26	XS2337604479	EUR	0,00	371,00
2,00%	ZF FINANCE 21/27	XS2338564870	EUR	0,00	300,00
1,125%	TENNET HOLDING 21/41	XS2348325650	EUR	350,00	350,00
0,875%	ING GROEP 21/32	XS2350756446	EUR	500,00	500,00
0,80%	UNICREDIT 21/29	XS2360310044	EUR	0,00	433,00
1,00%	MUENCHENER RUECKVERS.-GES. 21/42	XS2381261424	EUR	400,00	400,00
0,45%	CZECH GAS NETW.INVEST.S.A R 21/29	XS2382953789	EUR	0,00	399,00
0,625%	MONDELEZ INTL HLDGS NETHER. 21/32	XS2384726282	EUR	0,00	457,00
1,00%	SMURFIT KAPPA TREASURY PUC 21/33	XS2388183381	EUR	0,00	500,00
0,50%	ABN AMRO BANK 21/29	XS2389343380	EUR	0,00	600,00
0,875%	ENEL FINANCE INTL 21/34	XS2390400807	EUR	0,00	418,00
0,50%	PEPSICO EO-ANL. 21/33	XS2397367421	EUR	369,00	369,00
1,00%	CK HUTCHISON EUR.FIN EO-ANL. 21/33	XS2402178565	EUR	705,00	705,00
1,575%	IBERDROLA FINANZAS 21/UND.	XS2405855375	EUR	400,00	400,00
0,00%	STEDIN HOLDING 21/26	XS2407985220	EUR	386,00	386,00
0,082%	NTT FINANCE EO-ANL. 21/25	XS2411311579	EUR	330,00	330,00
0,875%	ING GROEP 21/30	XS2413697140	EUR	400,00	400,00
2,45%	TERNA RETE ELETTRICA NAZIO 22/UND.	XS2437854487	EUR	325,00	325,00
1,50%	BASF SE 22/31	XS2456247787	EUR	300,00	300,00
1,625%	TENNET HOLDING 22/26	XS2477935345	EUR	471,00	471,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,00%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 20/	ES0813211028	EUR	200,00	600,00
0,875%	NATURGY FINANCE 17/25	XS1718393439	EUR	0,00	200,00
0,25%	COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 19/26	XS2068969067	EUR	0,00	500,00
0,50%	APPLE EO-ANL. 19/31	XS2079716937	EUR	0,00	120,00
1,375%	TELIA COMPANY EO-ANL. 20/UND.	XS2082429890	EUR	0,00	210,00
1,375%	AXA 21/41	XS2314312179	EUR	0,00	350,00

ODDO BHF Green Bond CR-EUR**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022**

Anteilumlauf: 354.551,2600	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	113.688,69	0,3206552
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 13.847,55	- 0,0390566
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.099.190,22	3,1002293
Zwischensumme	1.199.031,36	3,3818279
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	- 829,86	- 0,0023406
andere Erträge	103,82	0,0002928
Zwischensumme	- 726,04	- 0,0020478
Erträge insgesamt	1.198.305,32	3,3797801
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 768.273,96	- 2,1668911
Verwahrstellengebühr	- 8.456,39	- 0,0238510
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 5.837,43	- 0,0164643
Prüfungskosten	- 11.410,52	- 0,0321830
Veröffentlichungskosten	- 12.835,77	- 0,0362029
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 50.803,36	- 0,1432892
Aufwendungen insgesamt	- 857.617,43	- 2,4188815
III. Ordentlicher Nettoertrag	340.687,89	0,9608986
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	1.042.640,30	2,9407322
Realisierte Verluste	- 5.949.222,41	- 16,7795833
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 4.906.582,11	- 13,8388511
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 4.565.894,22	- 12,8779525
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	- 463.526,96	- 1,3073623
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 18.142.113,75	- 51,1692266
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 18.605.640,71	- 52,4765889
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 23.171.534,93	- 65,3545414

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		119.157.081,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 7.324.196,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.075.549,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 9.399.746,27	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		- 104.607,64
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 23.171.534,93
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	353.710,48	
Ertragsausgleich	- 13.022,59	
Ordentlicher Nettoertrag	340.687,89	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	- 5.024.212,34	
Ertragsausgleich	117.630,23	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 4.906.582,11	
nicht realisierte Gewinne	- 463.526,96	
nicht realisierte Verluste	- 18.142.113,75	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	- 18.605.640,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		88.556.742,25

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 354.551,2600		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 4.565.894,22	- 12,8779525
Ordentlicher Nettoertrag	340.687,89	0,9608986
Kursgewinne/-verluste	- 4.906.582,11	- 13,8388511
Außerordentliche Erträge aus Aktien	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 4.906.582,11	- 13,8388511
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	4.565.894,22	12,8779523
II. Wiederanlage		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000

*Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2019	124.602.840,10	315,62
2020	123.290.207,87	318,93
2021	119.157.081,56	313,91
2022	88.556.742,25	249,77

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

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

Anteilumlauf: 3.878,9210	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	395,01	0,1018350
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 48,10	- 0,0124004
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	3.812,34	0,9828352
Zwischensumme	4.159,25	1,0722698
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	- 2,93	- 0,0007554
andere Erträge	0,29	0,0000748
Zwischensumme	- 2,64	- 0,0006806
Erträge insgesamt	4.156,61	1,0715892
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 1.595,46	- 0,4113154
Verwahrstellengebühr	- 29,60	- 0,0076310
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 20,23	- 0,0052154
Prüfungskosten	- 40,23	- 0,0103714
Veröffentlichungskosten	- 44,62	- 0,0115032
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 665,75	- 0,1716328
Aufwendungen insgesamt	- 2.395,89	- 0,6176692
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.760,72	0,4539200
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	3.622,11	0,9337932
Realisierte Verluste	- 20.680,46	- 5,3314981
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 17.058,35	- 4,3977049
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 15.297,63	- 3,9437849
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	121,45	0,0313103
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 67.306,66	- 17,3519028
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 67.185,21	- 17,3205925
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 82.482,84	- 21,2643774

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		396.110,51
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 813,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	295.522,30	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 296.335,72	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		- 5.021,21
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 82.482,84
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	2.265,97	
Ertragsausgleich	- 505,25	
Ordentlicher Nettoertrag	1.760,72	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	- 22.584,81	
Ertragsausgleich	5.526,46	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 17.058,35	
nicht realisierte Gewinne	121,45	
nicht realisierte Verluste	- 67.306,66	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	- 67.185,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		307.793,04

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 3.878,9210		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 15.297,63	- 3,9437849
Ordentlicher Nettoertrag	1.760,72	0,4539200
Kursgewinne/-verluste	- 17.058,35	- 4,3977049
Außerordentliche Erträge aus Aktien	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 17.058,35	- 4,3977049
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	15.297,63	3,9437849
II. Wiederanlage		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000

*Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2021	396.110,51	99,58
2022	307.793,04	79,35

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

ODDO BHF Green Bond DI-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

Anteilumlauf: 15,0000	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	14,63	0,9753333
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 1,83	- 0,1220000
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	133,86	8,9240000
Zwischensumme	146,66	9,7773333
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	- 0,47	- 0,0313333
andere Erträge	0,01	0,0006667
Zwischensumme	- 0,46	- 0,0306666
Erträge insgesamt	146,20	9,7466667
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 26,80	- 1,7866667
Verwahrstellengebühr	- 0,56	- 0,0373333
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 0,74	- 0,0493333
Prüfungskosten	- 0,95	- 0,0633333
Veröffentlichungskosten	- 1,17	- 0,0780000
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 717,52	- 47,8346667
Aufwendungen insgesamt	- 747,74	- 49,8493333
III. Ordentlicher Nettoertrag	- 601,54	- 40,1026666
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	135,05	9,0033333
Realisierte Verluste	- 778,09	- 51,8726667
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 643,04	- 42,8693334
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 1.244,58	- 82,9720000
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	10,82	0,7213333
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 2.340,03	- 156,0020000
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 2.329,21	- 155,2806667
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 3.573,79	- 238,2526667

ODDO BHF Green Bond DI-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		14.650,04
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-93,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.573,79
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	-601,54	
Ertragsausgleich	0,00	
Ordentlicher Nettoertrag	-601,54	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	-643,04	
Ertragsausgleich	0,00	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	-643,04	
nicht realisierte Gewinne	10,82	
nicht realisierte Verluste	-2.340,03	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	-2.329,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		10.983,25

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 15,0000		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	113,38	7,5586667
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.244,58	-82,9720000
Ordentlicher Nettoertrag	-601,54	-40,1026666
Kursgewinne/-verluste	-643,04	-42,8693333
Außerordentliche Erträge aus Aktien	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	-643,04	-42,8693333
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	1.131,20	75,4133333
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,0000000
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,0000000
1. Endausschüttung	0,00	0,0000000

*Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2021	14.650,04	976,67
2022	10.983,25	732,22

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

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

Anteilumlauf: 4.000,0000	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.094,07	1,0235175
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 498,52	- 0,1246300
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	39.586,68	9,8966700
Zwischensumme	43.182,23	10,7955575
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	- 29,87	- 0,0074675
andere Erträge	3,72	0,0009300
Zwischensumme	- 26,15	- 0,0065375
Erträge insgesamt	43.156,08	10,7890200
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 5.534,73	- 1,3836825
Verwahrstellengebühr	- 305,44	- 0,0763600
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 210,37	- 0,0525925
Prüfungskosten	- 411,54	- 0,1028850
Veröffentlichungskosten	- 462,28	- 0,1155700
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 2.510,26	- 0,6275650
Aufwendungen insgesamt	- 9.434,62	- 2,3586550
III. Ordentlicher Nettoertrag	33.721,46	8,4303650
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	37.564,51	9,3911275
Realisierte Verluste	- 214.277,30	- 53,5693250
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 176.712,79	- 44,1781975
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 142.991,33	- 35,7478325
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	394,42	0,0986050
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 654.947,50	- 163,7368750
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 654.553,08	- 163,6382700
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 797.544,41	- 199,3861025

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		4.012.087,67
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-18.000,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-797.544,41
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	33.721,46	
Ertragsausgleich	0,00	
Ordentlicher Nettoertrag	33.721,46	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	-176.712,79	
Ertragsausgleich	0,00	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	-176.712,79	
nicht realisierte Gewinne	394,42	
nicht realisierte Verluste	-654.947,50	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	-654.553,08	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		3.196.543,26

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 4.000,0000		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	19.181,33	4,7953325
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-142.991,33	-35,7478325
Ordentlicher Nettoertrag	33.721,46	8,4303650
Kursgewinne/-verluste	-176.712,79	-44,1781975
Außerordentliche Erträge aus Aktien	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	-176.712,79	-44,1781975
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	123.810,00	30,9525000
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,0000000
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,0000000
1. Endausschüttung	0,00	0,0000000

*Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2021	4.012.087,67	1003,02
2022	3.196.543,26	799,14

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

Anhang

gemäß § 7 Nr. 9 KARBV*

Kurzdarstellung der Anteilsklassen

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Auflegung:	30. Juli 1984
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	847808
ISIN:	DE0008478082
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,75 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,007 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Auflegung:	15. Juni 2018
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A141WX
ISIN:	DE000A141WX8
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,45 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,007 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

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

ODDO BHF Green Bond CI-EUR

Auflegung:	1. Oktober 2019
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A2JQGW
ISIN:	DE000A2JQGW2
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,2 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,007 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	250.000 Euro

* Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

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

ODDO BHF Green Bond DI-EUR

Auflegung:	1. Oktober 2019
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A2JQGX
ISIN:	DE000A2JQGX0
Ausschüttung:	Mitte November
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,2 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,007 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	250.000 Euro

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Auflegung:	1. Oktober 2019
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A2JQGY
ISIN:	DE000A2JQGY8
Ausschüttung:	Mitte November
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,15 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,007 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	2 Mio. Euro

Die Anteilklasse DP-EUR ist speziell für institutionelle Anleger, welche eine vorherige Vereinbarung mit der Kapitalverwaltungsgesellschaft geschlossen haben.

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

Sonstige Angaben

Bewertungsrichtlinie

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

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

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

Aufgaben

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

Ziele

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

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

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

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

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

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

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

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

Nicht notierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

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

Geldmarktinstrumente

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

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

Optionsrechte und Terminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

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

Weitere Angaben

ODDO BHF Green Bond CR-EUR	88.556.742,25
Umlaufende Anteile	354.551,2600
Anteilwert	249,77
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,85 %

ODDO BHF Green Bond CN-EUR	307.793,04
Umlaufende Anteile	3.878,9210
Anteilwert	79,35
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,64 %

ODDO BHF Green Bond DI-EUR	10.983,25
Umlaufende Anteile	15,0000
Anteilwert	732,22
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	5,66 %

ODDO BHF Green Bond DP-EUR	3.196.543,26
Umlaufende Anteile	4.000,0000
Anteilwert	799,14
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,26 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung hat das Sondervermögen nicht gezahlt.

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

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

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt:

– davon bei Käufen:	1.424,28
– davon bei Verkäufen:	1.564,35

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

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

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

Der Fonds hält keine schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände.

Ergänzende Hinweise zur Derivateverordnung (DerivateV)

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure beträgt (in TEUR): 5.358

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

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

Bankguthaben	–
Schuldverschreibungen	–
Aktien	–

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 (in TEUR):

Kleinster potenzieller Risikobetrag:	2.059
Größter potenzieller Risikobetrag:	4.401
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag:	2.957

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 von 99 Prozent und einer Haltedauer von 10 Tagen bei einer dynamisch gewichteten, historischen Zeitreihe von 3 Jahren ermittelt. Diese Werte sind vergangenheitsorientiert und beziehen sich auf den Zeitraum vom 1.10.2021 bis zum 30.9.2022.

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

Marktpreisrisikoobergrenze nach § 7 DerivateV:

Brutto-Leverage nach AIFM RL 2011/61/EU:	1,06
Netto-Leverage nach AIFM RL 2011/61/EU:	1,00

Das Vergleichsvermögen setzte sich wie folgt zusammen (in %):

MSCI Green Bond Index	100
-----------------------	-----

Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2021 bis zum 31.12.2021 gezahlten Mitarbeitervergütung:	26.025
Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten:	21.013
Variable Vergütung:	5.156
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	–
Zahl der MA der KVG:	191 (im Durchschnitt)
Höhe des gezahlten Carried Interest:	–

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2021 bis zum 31.12.2021 gezahlten an bestimmte Mitarbeitergruppen:	10.945
davon Geschäftsleiter:	933
davon andere Führungskräfte:	–
davon andere Risikoträger:	2.805
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	298
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe:	6.909

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

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

- Die Vergütung eines Mitarbeiters der Gesellschaft orientiert sich an seiner Funktion, deren Komplexität und den damit verbundenen Aufgaben sowie der für diese Funktion am Markt üblichen Vergütung. Im Verhältnis zur variablen Vergütung wird die fixe Vergütung für jeden Mitarbeiter so bemessen, dass in Bezug auf die Zahlung einer variablen Vergütung zu jeder Zeit vollständige Flexibilität herrscht, einschließlich der Möglichkeit des vollständigen Verzichts auf die Zahlung einer variablen Vergütung. Variable Vergütung wird u. a. in Abhängigkeit von der Art der einzelnen Geschäftsbereiche konzipiert. Kein in einer Kontrollfunktion (z. B. in den Bereichen Investment Controlling oder Compliance) tätiger Mitarbeiter erhält eine Vergütung, die an die Ergebnisse der von ihm betreuten oder kontrollierten Geschäftsbereiche gekoppelt ist.
- In den Kreis der Identifizierten Mitarbeiter wurden neben der Geschäftsführung alle Bereichsleiter innerhalb des Geschäftsbereichs Investment Management, die direkt an den CEO der Gesellschaft berichten sowie Mitarbeiter der zweiten Berichtsebene unterhalb des CEO, die Entscheidungsbefugnisse bezüglich Musterportfolien oder Asset Allocation haben, aufgenommen. Der Leiter Investment Controlling und der Compliance Officer der Gesellschaft wurden als zentrale Mitarbeiter definiert, die für unabhängige Kontrollfunktionen verantwortlich sind, welche unmittelbaren Einfluss auf das Sondervermögen haben. Mitarbeiter mit vergleichbarer Gesamtvergütung werden jährlich ermittelt und entsprechend berücksichtigt.
- Die Gewährung von variabler Vergütung erfolgt im Rahmen der Vergütungsrichtlinie für den Standort Düsseldorf vollständig diskretionär durch die Gesellschaft. Sie enthält nach Maßgabe der Vergütungsrichtlinie ein oder mehrere der nachfolgenden Bausteine: zurückgestellte Zahlungen mit Performancekomponente, Mitarbeiterbeteiligungen oder Barkomponenten.
- Für den Standort Frankfurt existiert eine Betriebsvereinbarung zur variablen Vergütung, die zur Anwendung kommt. Diese stellt ebenfalls sicher, dass schädliche Anreize mit Auswirkungen auf die Gesellschaft bzw. die Investmentvermögen vermieden werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

Angaben zu wesentlichen Änderungen

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen.

Sonstige Gebühren bestehend aus Provisionszahlungen:

Anteilscheinklasse DI-EUR:	717,52 EUR
Anteilscheinklasse DP-EUR:	2.510,26 EUR
Anteilscheinklasse CN-EUR:	665,75 EUR

Nachhaltigkeitsangaben

Erläuterungen gemäß Artikel II Absatz 1 b der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten zur Gesamtnachhaltigkeitswirkung sowie zum Vergleich der Gesamtnachhaltigkeitswirkung des ODDO BHF Green Bond mit den Wirkungen des für den Fonds bestimmten Indexes und bei Zugrundelegung eines breiten Marktindex

Der ODDO BHF Green Bond musste laut Anlagebedingungen zu mehr als 75 Prozent in grüne Anleihen (auch „Green Bonds“) internationaler Emittenten investieren. Am Geschäftsjahresende betrug der prozentuale Anteil grüner Anleihen am Gesamtportfolio 86,9 Prozent. Green Bonds sind verzinsliche Anleihen, bei denen die durch die Emission erhaltenen Mittel zur Finanzierung oder Refinanzierung neuer oder bestehender Umwelt- oder Klimaschutzprojekte verwendet werden. Die Klassifizierung als Green Bonds basierte auf Analysen der Provider Bloomberg oder Bloomberg Barclays MSCI, die die International Capital Market Association (ICMA) Green Bond Prinzipien anwendeten. Letztere fördern die Integrität am Anleihenmarkt durch Leitlinien zur Transparenz, Offenlegung und Berichterstattung von zur Verfügung gestellten Informationen durch die Emittenten. Dabei standen insbesondere die Verwendung und Verwaltung der Emissionserlöse, der Prozess der Bewertung und die Auswahl von Projekten sowie die Berichterstattung im Fokus.

Darüber hinaus durfte der Fonds laut Anlagebedingungen bis zu 25 Prozent in konventionelle Anleihen von Emittenten investieren, welche nach der Einschätzung des Fondsmanagements besonderen Wert auf Nachhaltigkeits- und Umweltkriterien legten. Zudem erfolgte eine aktive Überwachung von kontroversen Risiken. Bei der Auswahl der Anlagen dienten ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) als Ergänzung zur Fundamentalanalyse. Der Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Merkmalen und Nachhaltigkeitsrisiken umfasste einen „Best-in-Universe Ansatz“. Ein internes Bewertungssystem, welches auf proprietären Analysen und externen Datenbanken basiert, wurde für die im Portfolio gehaltenen Wertpapiere angewandt.

Die Gesellschaft hat daher im Rahmen der Verwaltung des ODDO BHF Green Bond auf eine Nachhaltigkeitswirkung durch die mit Green Bonds finanzierten Projekte abgezielt sowie Nachhaltigkeitsrisiken in ihren Anlageprozess einbezogen, indem sie ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Unternehmensführung) bei Investmententscheidungen berücksichtigte.

Die Gesellschaft hat durch ihre eigene Kohleausschlusspolitik und durch den Ausschluss von Unternehmen, die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen nicht einhalten, grundlegende Mechanismen implementiert, um Nachhaltigkeitsrisiken zu begegnen. Die Verwaltungsgesellschaft beachtete die „Prinzipien für verantwortliches Investieren“ der Vereinten Nationen („UN PRI“) sowie das CDP (Carbon Disclosure Project). Die Gesellschaft wendete die UN PRI auch im Rahmen ihres Engagements an, z. B. durch die Ausübung von Stimmrechten, die aktive Wahrnehmung von Aktionärs- und Gläubigerrechten und durch den Dialog mit Emittenten. Der Fonds schloss aus dem Portfolio Vermögenswerte von Emittenten aus, die kontroverse Waffen wie Streubomben und Antipersonenminen oder chemische Waffen im Sinne des Pariser Chemiewaffenübereinkommens von 1993 herstellen.

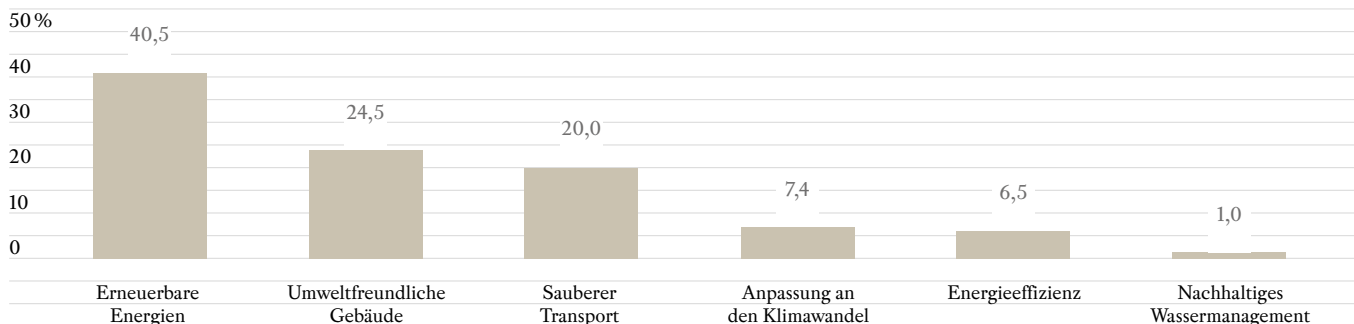
Die Gesellschaft hat über das Investment in Green Bonds sowie Ausschlusskriterien und die Berücksichtigung von ESG Research in der Selektion der Portfoliounternehmen die strukturelle Ausrichtung des Fonds im Hinblick auf eine Gesamtnachhaltigkeitswirkung und die Erfüllung von ökologischen und sozialen Merkmalen vorangetrieben.

Bei der Auswahl der Anlagetitel wird sich am Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond TR Index orientiert. Der Index wird jedoch nicht reproduziert. Vielmehr basieren der aktive Anlageprozess und die Auswahl der Emittenten auf Fundamentalanalysen, die eine Beurteilung des makroökonomischen Umfelds sowie eine Bonitätsanalyse der jeweiligen Emittenten umfassen. Der Bloomberg Barclays MSCI Green Bond stimmt mit dem nachhaltigen Ziel des Fonds überein, da er Finanzinstrumente umfasst, die ein ökologisch nachhaltiges Ziel erfüllen. Die Konstituenten des Index werden auf Basis von MSCI ESG Research ausgewählt, um sicherzustellen, dass die „Green Bonds“ des Index einen echten Einfluss auf Umweltprojekte haben. MSCI ESG Research analysiert daher die Verwendung der Erlöse, die Projektbewertung, das Management der Erlöse und die Berichterstattung der Wertpapiere, um die Eignung für den Index sicherzustellen. Dieser Prozess ist eine Schutzmaßnahme, um „Greenwashing“ zu vermeiden und gleichzeitig sicherzustellen, dass die Emittenten von „Green Bonds“ keinem der von ihnen verfolgten nachhaltigen Ziele erheblich schaden sowie Praktiken einer guten Unternehmensführung anwenden. Der designierte Index ist daher vollständig auf das ökologisch nachhaltige Ziel des Fonds abgestimmt.

ESG-Risiken für die Emittenten des Investmentuniversums und ihre Anstrengungen zur Förderung von ESG-Zielen wurden für den Fonds zusätzlich aufgrund eigenständiger Analysen der ESG-Risiken für die Emittenten des Investmentuniversums und ihre Anstrengungen zur Förderung von ESG-Zielen für den Fonds im Rahmen des aktiven Investmentprozesses durch die Gesellschaft eingebunden.

Die Nachhaltigkeitswirkung der mit den grünen Anleihen des ODDO BHF Green Bond finanzierten Projekte stellte sich am Geschäftsjahresende wie nachfolgend aufgeschlüsselt dar.

Aufschlüsselung der Verwendung der Erlöse aus den grünen Anleihen:

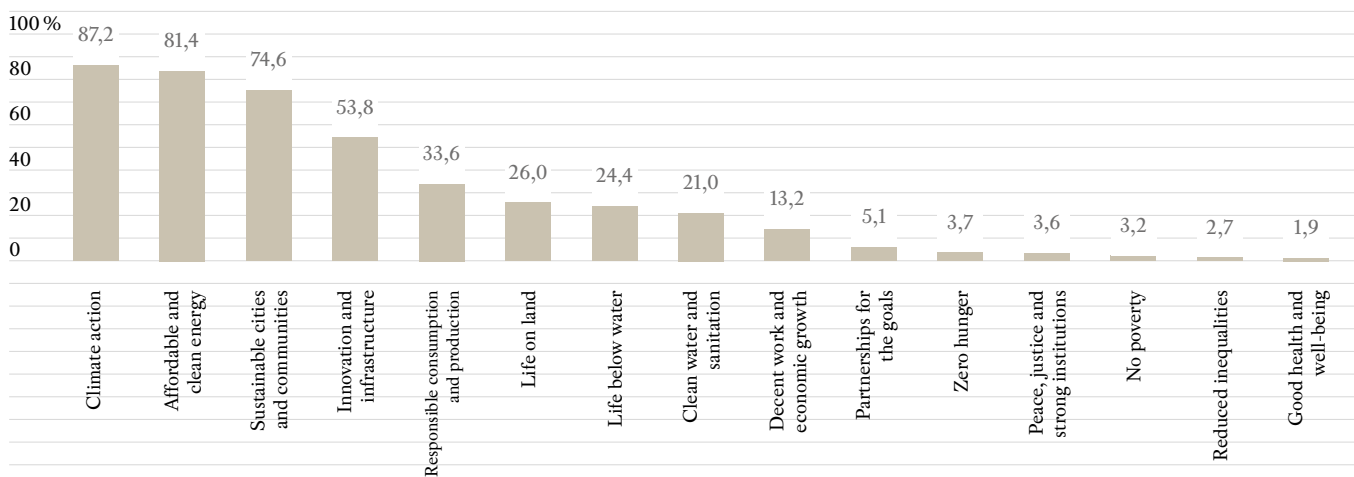


– Die Kategorisierung nach „Mittelverwendung“ bezieht sich darauf, inwiefern die Projektaktivitäten mit den Leitlinien für grüne Anleihen (Green Bond Principles, GBP) in Einklang stehen.

– Der ODDO BHF Green Bond Fund investiert schwerpunktmäßig in vier der zehn durch die GBP-Leitlinien festgelegten Kategorien. Ein Großteil der Projekte befasst sich mit dem Ausbau von erneuerbare Energien, Eisenbahnen und umweltfreundlichen Gebäuden.

– Mit vielen grünen Anleihen (insbesondere Staats- und SSA-Anleihen) werden verschiedene Projekte finanziert, die unter mehrere Kategorien der Mittelverwendung fallen. In diesem Fall wird die grüne Anleihe der Kategorie zugeordnet, der das größte durch sie finanzierte Projekt entspricht.

Einsatz für UN-Nachhaltigkeitsziele



– Die meisten der durch grüne Anleihen finanzierten Projekte leisten einen Beitrag zur Erreichung mehrerer UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs).

– Fast alle grünen Anleihen im ODDO BHF Green Bond Fund dienen dem SDG 13 („Umgehend Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels und seiner Auswirkungen ergreifen“), indem sie vorrangig die Entwicklung von Alternativen zur Nutzung fossiler Brennstoffe fördern.

Die Taxonomie der Europäischen Union (Verordnung (EU) 2020/852) zielt darauf ab, wirtschaftliche Aktivitäten zu identifizieren, die als ökologisch nachhaltig angesehen werden. In der Taxonomie werden diese Tätigkeiten nach ihrem Beitrag zu sechs allgemeinen Umweltzielen eingeteilt:

- Abschwächung des Klimawandels;
- Anpassung an den Klimawandel;
- die nachhaltige Nutzung und der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft (Abfallvermeidung und Recycling);
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung;
- Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme.

Um als nachhaltig zu gelten, muss eine Wirtschaftstätigkeit nachweisen, dass sie einen wesentlichen Beitrag zur Verwirklichung eines oder mehrerer der sechs Ziele leistet und gleichzeitig keinem der anderen Ziele schadet (das so genannte DNSH-Prinzip, „Do No Significant Harm“). Damit eine Aktivität als mit der Taxonomie übereinstimmend angesehen werden kann, muss sie auch die völkerrechtlich garantierten Menschen- und Sozialrechte respektieren (die sozialen Mindestgarantien).

Eine Mindestanlage in Taxonomie-konformen Investitionen sah die Gesellschaft für den ODDO BHF Green Bond nicht vor.

Nachhaltige Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel waren zu 0 Prozent mit der EU-Taxonomie konform. Dies gilt für die Betrachtung des Portfolios sowohl einschließlich Staatsanleihen als auch unter Ausschluss von Staatsanleihen.

Bei Green Bonds, die nach dem künftigen EU-Standard für grüne Anleihen (EU Green Bond Standard) begeben werden, werden voraussichtlich 100 Prozent ihres Erlöses für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie verwendet. Bei Green Bonds, die im Rahmen anderer Rahmenregelungen für Green Bonds begeben werden, wird voraussichtlich der anteilige Erlös dieser Anleihen, der für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie verwendet wird, einbezogen. Obwohl bei der Auswahl der Green Bonds größtmögliche Sorgfalt angewendet wird, kann mangels endgültiger Festlegung der EU Green Bond Standards noch nicht zuverlässig ermittelt werden, welche Green Bonds des Fonds mit welchem Anteil ihrer Erlöse der EU-Taxonomie entsprechen. Eine Schätzung unterliegt daher einer erheblichen Schwankungsbreite und kann somit zum aktuellen Zeitpunkt nicht seriös abgegeben werden.

ODDO BHF Asset Management GmbH

Geschäftsführung

Düsseldorf, 1. Dezember 2022

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens ODDO BHF Green Bond – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 wesent-

liche 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, 12. Dezember 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig
Wirtschaftsprüfer

ppa. Markus Peters
Wirtschaftsprüfer

ODDO BHF Asset Management GmbH
Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54, 40044 Düsseldorf

Telefon: +49 (0) 211 2 39 24 - 01

Zweigstelle Frankfurt am Main
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61, 60042 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 9 20 50 - 0

Telefax: +49 (0) 69 9 20 50 - 103

Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital:
10,3 Mio. EUR

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

Verwahrstelle

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

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

Geschäftsführung

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

Dr. Stefan Steurer

Philippe de Lobkowicz
Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der ODDO BHF Asset Management Lux

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Michel Haski
Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

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

Monika Vicandi
Triesenberg, Vorstand der ODDO BHF SE, Frankfurt am Main