



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Jahresbericht

ODDO BHF Green Bond

30. September 2024

INHALT

JAHRESBERICHT 30.9.2024

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	18
ODDO BHF Green Bond CN-EUR	21
Ertrags- und Aufwandsrechnung	21
Entwicklung des Fondsvermögens	22
Verwendungsrechnung	22
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	22
ODDO BHF Green Bond CR-EUR	23
Ertrags- und Aufwandsrechnung	23
Entwicklung des Fondsvermögens	24
Verwendungsrechnung	24
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	24
ODDO BHF Green Bond DP-EUR	25
Ertrags- und Aufwandsrechnung	25
Entwicklung des Fondsvermögens	26
Verwendungsrechnung	26
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	26
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten	33
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	43

TÄTIGKEITSBERICHT

AUSGANGSLAGE

Im Verlauf des Berichtsjahres gingen die Inflationszahlen kontinuierlich zurück und auch das Wachstum verlangsamte sich weltweit. Während sich die Konjunktur in den USA noch robust zeigte, trübte sich das Wirtschaftsklima in Europa ein. Deutschland zählte aufgrund seiner hohen Exportabhängigkeit zu den Schlusslichtern beim Wirtschaftswachstum unter den Industrieländern. China litt unter fallenden Immobilienpreisen, die auch den Binnenkonsum beeinträchtigten. Trotz der schwachen Konjunktur entwickelten sich die Aktienmärkte positiv. Zunächst profitierten vor allem Technologiewerte von Kursfantasien rund um das Thema Künstliche Intelligenz. Im weiteren Verlauf erfasste die Rally neben den hoch bewerteten und daher für Rücksetzer anfälligen Technologiewerten auch andere Segmente des Aktienmarkts. Im August sorgte eine Kombination aus zunehmenden Rezessionsängsten in den USA und einer Zinserhöhung in Japan für heftige Marktturbulenzen, die sich jedoch schnell wieder beruhigten. Bereits zum Monatsende näherten sich die Aktienmärkte wieder ihren Allzeithochs. Allerdings waren es diesmal nicht mehr in erster Linie Technologiewerte, die für Kursgewinne sorgten, sondern klassische Branchen wie Konsum oder Pharma. Gold war in Erwartung sinkender Zinsen gefragt, so dass der Preis des Edelmetalls seinen Anstieg fortsetzte. Nach zwei Leitzinssenkungen der EZB leitete schließlich auch die US-Notenbank im September die lang erwartete Zinswende ein, was den Aktienmärkten weiteren Auftrieb gab. An den Rentenmärkten wurden weitere Zinssenkungen weitgehend vorweggenommen, so dass insbesondere die Renditen sicherer Staatsanleihen stark fielen.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

Der Rückgang in unterliegenden Renditen, zusammen mit einer Einengung von Risikoprämien, führte zu einer insgesamt deutlich positiven absoluten Performance im Berichtszeitraum.

ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

Die relative Performance profitierte von der Steuerung der aktiven Duration, sowie von positiven Selektionseffekten im Bereich der Unternehmensanleihen.

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

Die Angaben zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten gemäß Offenlegung finden sich am Ende des Anhangs unter der Überschrift "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten".

KOMMENTIERUNG DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES

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

Durch die im Berichtszeitraum des Fonds veräußerten Positionen ergaben sich per Saldo Veräußerungsverluste, die durch Gewinne aus Devisengeschäften und Futures und durch Verluste aus Devisentermingeschäften und Renten entstanden.

WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

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

ZINSÄNDERUNGSRISIKO

Die Wertentwicklung des Fonds ist abhängig von der Entwicklung des Marktzinses. 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 VERWAHRISIKEN

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.

RISIKEN AUS DEM EINSATZ DERIVATIVER INSTRUMENTE

Derivate sind Finanztermingeschäfte, die sich auf Basiswerte wie Aktien, Anleihen, Zinsen, Indizes und Rohstoffe beziehen und von deren Wertentwicklung abhängig sind. Der Fonds darf derivative Instrumente zur Absicherung oder Wertsteigerung des Fondsvermögens einsetzen. Je nach Wertentwicklung des Basiswertes können dabei Verluste entstehen. Der Kontrahent für ein Derivatgeschäft kann ausfallen. Gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten reichen im Verwertungsfall möglicherweise nicht zur Deckung von Verlusten aus.

RISIKEN AUS DERIVATEEINSATZ

Der Fonds darf Derivategeschäfte zu den in der "Anlagepolitik" genannten Zwecken einsetzen. Hierdurch ist eine Hebelung (Leverage) des Fondsvermögens möglich. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.

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.

KREDITRISIKEN

Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren. Darüber hinaus können im Fonds befindliche Anleihen Restrukturierungsklauseln enthalten. Dadurch können Gläubiger dieser Anleihen auch gegen ihren Willen z. B. einem Verzicht auf Zinsen oder Kapital ausgesetzt sein.

ADRESSENAUSFALLRISIKEN

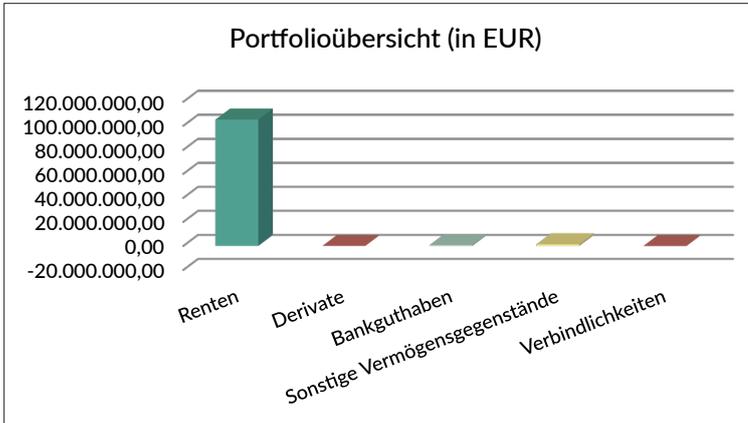
Durch den Ausfall eines Ausstellers oder eines Vertragspartners, gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.

RISIKO DURCH ZENTRALE KONTRAHENTEN

Ein zentraler Kontrahent (Central Counterparty - CCP) tritt als zwischengeschaltete Institution in bestimmte Geschäfte für den Fonds ein, insbesondere in Geschäfte über derivative Finanzinstrumente. In diesem Fall wird er als Käufer gegenüber dem Verkäufer und als Verkäufer gegenüber dem Käufer tätig. Ein CCP sichert sich gegen das Risiko, dass seine Geschäftspartner die vereinbarten Leistungen nicht erbringen können, durch eine Reihe von Schutzmechanismen ab, die es ihm jederzeit ermöglichen, Verluste aus den eingegangenen Geschäften auszugleichen (z. B. durch Besicherungen). Es kann trotz dieser Schutzmechanismen nicht ausgeschlossen werden, dass ein CCP seinerseits überschuldet wird und ausfällt, wodurch auch Ansprüche der Gesellschaft für den Fonds betroffen sein können. Hierdurch können Verluste für den Fonds entstehen.

Portfolioübersicht

Die Struktur des Portfolios des OGAW-Sondervermögen ODDO BHF Green Bond im Hinblick auf die Anlageziele zum Geschäftsjahresende 30. September 2024:

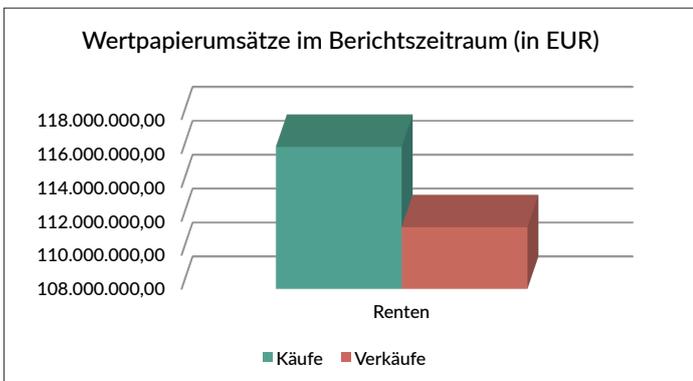


Portfolioübersicht (in EUR)

Bezeichnung	Betrag
Renten	105.134.531,98
Derivate	27.801,31
Bankguthaben	648.734,77
Sonstige Vermögensgegenstände	1.370.327,95
Verbindlichkeiten	-125.974,24
Fondsvermögen	107.055.421,77

Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024:



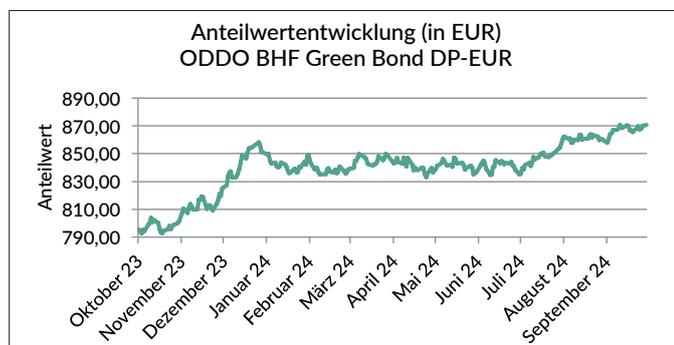
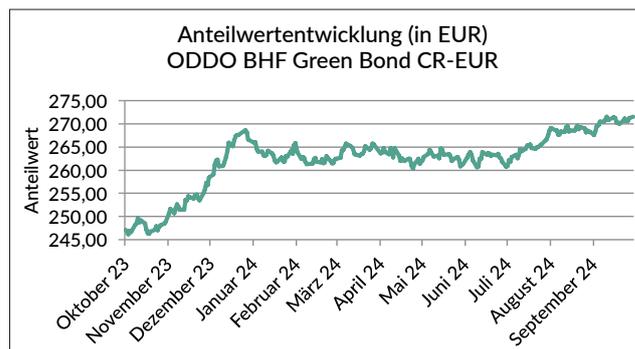
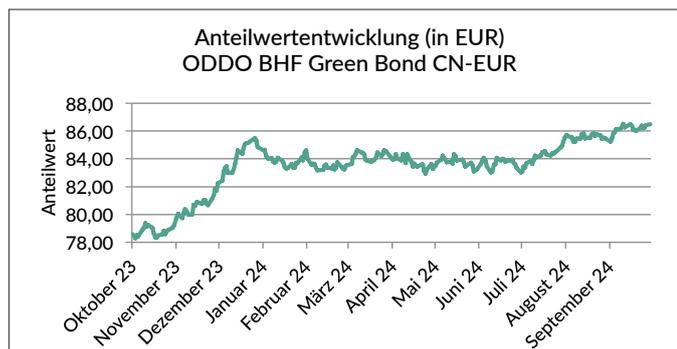
Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)

Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Renten	116.368.297,79	111.635.073,91

Übersicht über die Wertentwicklung

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 war die Netto-Performance der Anteilsklassen wie folgt:

ODDO BHF Green Bond CN-EUR	bei	9,55% ¹⁾
ODDO BHF Green Bond CR-EUR	bei	9,34% ¹⁾
ODDO BHF Green Bond DP-EUR	bei	9,98% ¹⁾



¹⁾ Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung des Fonds. Die Berechnung erfolgte nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

Vermögensübersicht zum 30.9.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	In % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	107.181.396,01	100,12
1. Anleihen	105.134.531,98	98,21
< 1 Jahr	1.722.548,44	1,61
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	8.763.730,67	8,19
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	29.367.725,03	27,43
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	38.656.040,96	36,11
>= 10 Jahre	26.624.486,88	24,87
2. Derivate	27.801,31	0,03
3. Bankguthaben	648.734,77	0,61
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.370.327,95	1,28
II. Verbindlichkeiten	-125.974,24	-0,12
III. Fondsvermögen	107.055.421,77	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.9.2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						97.874.280,99	91,42
Verzinsliche Wertpapiere						97.874.280,99	91,42
4,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 23(28) XS2575971994	EUR	200	0	200	103,045 %	206.089,20	0,19
3,9000 % Adif – Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 23(33) ES0200002089	EUR	700	0	0	105,553 %	738.871,00	0,69
3,5000 % Adif – Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 24(32) ES0200002121	EUR	400	400	0	102,967 %	411.868,00	0,38
0,3000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 19(26) XS2063247915	EUR	900	0	0	95,310 %	857.788,20	0,80
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 18(33) Ser. 86 BE0000346552	EUR	800	1.950	3.200	90,023 %	720.184,00	0,67
2,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 22(39) BE0000356650	EUR	100	700	2.000	96,512 %	96.512,00	0,09
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28) FR0014006NI7	EUR	100	100	400	93,533 %	93.532,90	0,09
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26) FR0013465358	EUR	1.300	1.100	0	98,038 %	1.274.494,00	1,19
0,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27) FR00140005J1	EUR	1.600	300	0	94,778 %	1.516.441,60	1,42
4,2500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(30/31) FR001400H9B5	EUR	600	1.200	900	104,238 %	625.429,20	0,58
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28) FR0014007LL3	EUR	1.600	300	0	94,146 %	1.506.340,80	1,41
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.22(32) FR001400AJW4	EUR	1.300	900	0	92,924 %	1.208.010,70	1,13
3,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 24(31) FR001400Q0T5	EUR	800	800	0	102,139 %	817.112,00	0,76
0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 20(27) FR00140003P3	EUR	400	600	1.700	92,411 %	369.644,00	0,35
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.20 (30) DE0001030708	EUR	61	0	0	89,554 %	54.511,13	0,05
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.21 (50) Grüne DE0001030724	EUR	400	6.600	8.000	53,838 %	215.352,40	0,20
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.23 (33) Grüne DE000BU3Z005	EUR	2.500	10.200	7.700	102,097 %	2.552.420,00	2,38

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.22(27) Grüne DE0001030740	EUR	4.000	5.800	2.500	98,294 %	3.931.768,00	3,67
3,7500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 24(24/33) XS2801122917	EUR	769	1.169	400	100,718 %	774.522,96	0,72
0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 19(29) FR0013459757	EUR	100	0	200	87,988 %	87.987,90	0,08
0,7500 % Commerzbank AG FLR-MTN Ser.965 v.20(25/26) DE000CB0HRQ9	EUR	600	400	0	98,704 %	592.224,00	0,55
5,2500 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1018 v.23(28/29) DE000CZ439B6	EUR	1.200	1.200	200	106,544 %	1.278.528,00	1,19
4,6250 % Covivio S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/32) FR001400MDV4	EUR	1.100	1.500	400	105,154 %	1.156.689,60	1,08
0,0500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.19(29) FR0013465010	EUR	2.200	100	0	87,745 %	1.930.390,00	1,80
3,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-Med.-Term Notes 24(34) FR001400SVC3	EUR	400	400	0	99,589 %	398.354,00	0,37
3,2500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(27/28) DE000DL19WU8	EUR	600	900	1.200	100,142 %	600.852,60	0,56
4,5000 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28) XS2652069480	EUR	900	200	0	104,289 %	938.602,80	0,88
3,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27) XS2588099478	EUR	617	0	300	100,947 %	622.842,99	0,58
0,3750 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(27/28) XS2432567555	EUR	1.032	300	0	94,637 %	976.653,84	0,91
0,0100 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 21(31) XS2289593670	EUR	400	0	0	85,256 %	341.024,80	0,32
3,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1263 23(28) DE000A351XK8	EUR	500	100	0	103,092 %	515.458,00	0,48
3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(28/29) XS2673536541	EUR	400	400	0	103,657 %	414.628,80	0,39
4,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(43/44) XS2791960664	EUR	800	1.455	655	102,601 %	820.808,00	0,77
4,1250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 24(24/31) FR001400QR62	EUR	1.000	1.000	0	104,197 %	1.041.970,00	0,97
4,5000 % Engie S.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/42) FR001400KHI6	EUR	500	700	500	105,498 %	527.489,00	0,49

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,2500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/43) FR001400F1M1	EUR	800	500	0	102,117 %	816.939,20	0,76
3,2790 % Eurogrid GmbH MTN v.22(22/31) XS2527319979	EUR	300	0	100	99,798 %	299.393,70	0,28
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 21(37) EU000A3K4C42	EUR	2.000	300	530	74,921 %	1.498.420,00	1,40
2,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 22(33) EU000A3K4DW8	EUR	2.700	2.400	600	100,914 %	2.724.686,10	2,55
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 22(43) EU000A3K4DG1	EUR	2.600	3.400	2.210	73,524 %	1.911.631,80	1,79
2,6250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 22(48) EU000A3K4DM9	EUR	1.700	1.500	300	90,145 %	1.532.458,20	1,43
1,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 17(47) XS1641457277	EUR	100	0	400	75,354 %	75.353,70	0,07
1,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 19(42) XS1980857319	EUR	100	0	1.600	72,464 %	72.464,30	0,07
0,0100 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 20(35) XS2194790262	EUR	100	0	1.200	74,515 %	74.514,50	0,07
1,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 22(32) XS2484093393	EUR	100	0	900	93,262 %	93.261,70	0,09
1,7500 % Frankreich EO-OAT 17(39) FR0013234333	EUR	5.000	1.300	2.100	83,510 %	4.175.500,00	3,90
3,0000 % Frankreich EO-OAT 23(49) FR001400NEF3	EUR	400	1.800	1.400	92,955 %	371.820,00	0,35
3,2120 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29) XS2747590896	EUR	600	600	0	101,165 %	606.988,20	0,57
3,5470 % Generali S.p.A. EO-Med.-T. Nts 24(24/34) XS2747596315	EUR	1.100	1.700	600	101,382 %	1.115.197,60	1,04
2,5000 % Hera S.p.A. EO-Med.-T. Nts 22(22/29) XS2485360981	EUR	500	0	200	98,321 %	491.603,50	0,46
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 23(23/Und.) XS2580221658	EUR	300	200	200	103,382 %	310.145,70	0,29
0,9500 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 22(32) FR0014008CQ9	EUR	900	0	100	86,827 %	781.443,00	0,73
2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(25/26) XS2483607474	EUR	1.100	400	0	99,222 %	1.091.442,00	1,02
4,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(34/35) XS2764264789	EUR	300	300	0	103,592 %	310.776,00	0,29

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 21(27/32) XS2350756446	EUR	400	0	0	93,669 %	374.676,80	0,35
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.21(28) DE000A1KRJV6	EUR	700	200	700	90,626 %	634.382,00	0,59
1,9500 % Iren S.p.A. EO-Med.-Term Nts 18(25/25) XS1881533563	EUR	560	0	0	98,913 %	553.912,80	0,52
3,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 23(43) IE000GVLBXU6	EUR	500	2.890	3.500	103,068 %	515.341,50	0,48
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 21(45) IT0005438004	EUR	1.600	3.600	2.000	67,051 %	1.072.816,00	1,00
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 22(35) IT0005508590	EUR	2.100	8.200	9.300	105,552 %	2.216.592,00	2,07
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 23(31) IT0005542359	EUR	2.700	3.000	800	106,450 %	2.874.150,00	2,68
4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 23(23/35) XS2626007939	EUR	300	300	535	106,252 %	318.757,20	0,30
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(29) XS2331327564	EUR	200	0	700	89,875 %	179.749,40	0,17
1,9000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1222 v.22(32) XS2500341990	EUR	2.500	2.000	0	96,211 %	2.405.262,50	2,25
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.21(31) XS2359292955	EUR	2.500	800	400	85,135 %	2.128.382,50	1,99
1,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1989 v.22(30) DE000MHB30J1	EUR	529	0	100	94,080 %	497.684,26	0,46
0,0500 % Municipality Finance PLC EO-Med.-Term Notes 19(29) XS2023679843	EUR	600	0	100	89,176 %	535.056,00	0,50
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 21(21/28) XS2381853279	EUR	368	0	100	90,005 %	331.219,14	0,31
3,6730 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 24(30/31) XS2871577115	EUR	315	315	0	101,792 %	320.644,80	0,30
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 23(23/33) XS2716710756	EUR	900	900	0	105,836 %	952.524,00	0,89
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/44) XS2806495896	EUR	365	965	600	103,365 %	377.282,62	0,35
3,8750 % Neste Oyj EO-Med.-Term Nts 23(23/29) XS2598649254	EUR	800	200	0	102,848 %	822.783,20	0,77
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 19(40) NL0013552060	EUR	1.700	4.000	6.000	73,350 %	1.246.950,00	1,16
6,0000 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 23(23/43) XS2616652637	EUR	300	1.000	700	111,169 %	333.506,40	0,31

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 22(22/22) XS2563353361	EUR	958	800	400	102,750 %	984.345,00	0,92
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-T. Notes 17(17/29) XS1721760541	EUR	400	0	100	93,045 %	372.181,60	0,35
3,7500 % Orsted A/S EO-Med.-T. Nts 23(23/30) XS2591029876	EUR	900	900	0	102,846 %	925.610,40	0,86
1,8500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 22(49) AT0000A2Y8G4	EUR	1.100	1.400	1.496	80,060 %	880.654,50	0,82
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 23(29) AT0000A33SH3	EUR	3.700	3.152	500	102,818 %	3.804.269,70	3,55
3,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 24(24/34) XS2744299335	EUR	500	900	400	98,879 %	494.395,00	0,46
0,3500 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 19(29) FR0013426731	EUR	2.000	0	0	89,519 %	1.790.380,00	1,67
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 24(24/32) XS2894895684	EUR	673	673	0	101,020 %	679.864,60	0,64
4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 22(26) XS2553798443	EUR	1.200	600	0	102,131 %	1.225.574,40	1,14
0,8750 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 19(29) XS1938381628	EUR	200	0	200	92,528 %	185.056,00	0,17
1,1250 % Société des Grands Projets EO-Med.-Term Nts 19(34) FR0013409612	EUR	1.500	0	200	83,671 %	1.255.065,00	1,17
1,7000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 19(50) FR0013422383	EUR	500	0	100	67,528 %	337.640,00	0,32
0,0000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 20(30) FR00140005B8	EUR	800	400	500	84,417 %	675.336,00	0,63
0,7000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 20(60) FR00140005R4	EUR	1.100	900	300	39,798 %	437.772,50	0,41
3,5000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 23(43) FR001400F6X7	EUR	1.000	500	0	98,767 %	987.670,00	0,92
3,5000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 24(49) FR001400NUQ6	EUR	400	400	0	97,789 %	391.156,00	0,37
0,8750 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(27/28) FR0013536661	EUR	800	0	0	93,136 %	745.089,60	0,70
1,0000 % Spanien EO-Bonos 21(42) ES0000012J07	EUR	3.500	10.100	8.100	68,341 %	2.391.935,00	2,23
0,8750 % SSE PLC EO-Med.-T. Notes 17(17/25) XS1676952481	EUR	480	0	0	98,179 %	471.260,64	0,44

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
2,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 22(22/29) XS2510903862	EUR	1.041	400	400	99,873 %	1.039.678,97	0,97
3,1250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.23(28) XS2607344079	EUR	400	0	0	102,290 %	409.158,00	0,38
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 22(22/29) XS2532312548	EUR	100	0	100	100,263 %	100.262,90	0,09
3,5000 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 23(23/33) XS2631835332	EUR	200	200	421	103,202 %	206.403,60	0,19
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 22(22/30) XS2487016250	EUR	300	600	1.400	96,957 %	290.872,20	0,27
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 20(20/Und.) XS2207430120	EUR	1.756	400	0	98,343 %	1.726.903,08	1,61
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/28) XS2549543143	EUR	310	0	0	103,733 %	321.570,75	0,30
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/29) XS2478299204	EUR	800	0	0	96,166 %	769.324,80	0,72
4,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/42) XS2549715618	EUR	200	200	700	110,100 %	220.199,40	0,21
0,0100 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 21(26) XS2358287238	EUR	400	0	0	95,499 %	381.996,00	0,36
3,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 24(24/29) FR001400SIM9	EUR	500	500	0	100,522 %	502.610,00	0,47
3,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 24(24/34) FR001400SIL1	EUR	400	400	0	99,722 %	398.888,00	0,37
2,6250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2125 v.22(28) DE000HV2AY12	EUR	600	600	0	100,378 %	602.268,00	0,56
5,8500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27) XS2555420103	EUR	500	150	250	105,794 %	528.971,00	0,49
3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(28) XS2745725155	EUR	500	500	0	101,349 %	506.745,00	0,47
4,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(31) XS2745726047	EUR	1.095	1.095	0	100,793 %	1.103.684,45	1,03
5,0000 % Vonovia SE Med. T. Notes v.22(22/30) DE000A30VQB2	EUR	1.200	900	400	107,941 %	1.295.292,00	1,21
1,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 21(53) GB00BM8Z2V59	GBP	1.900	1.900	0	51,372 %	1.173.088,16	1,10

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						7.260.250,99	6,78
Verzinsliche Wertpapiere						7.260.250,99	6,78
3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 23(23/28) XS2694995163	EUR	565	965	400	102,437 %	578.766,23	0,54
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 19(19/26) Reg.S XS1891174341	EUR	1.000	400	0	99,047 %	990.466,00	0,93
0,6250 % Digital Intrepid Holding B.V. EO-Bonds 21(21/31) Reg.S XS2280835260	EUR	1.200	900	0	82,010 %	984.120,00	0,92
3,1250 % DSB SOV EO-Med.-T. Notes 24(24/34) XS2847684938	EUR	607	607	0	101,358 %	615.243,06	0,57
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.21(30/31) XS2233088132	EUR	600	0	100	84,660 %	507.960,00	0,47
1,5750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 21(21/Und.) XS2405855375	EUR	900	500	200	93,564 %	842.076,90	0,79
1,4500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 21(21/Und.) XS2295335413	EUR	400	0	0	95,252 %	381.009,60	0,36
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 19(24/Und.) XS1890845875	EUR	700	0	0	99,625 %	697.375,00	0,65
2,0000 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 22(22/34) XS2431319107	EUR	300	600	300	84,156 %	252.468,00	0,24
0,0100 % Svenska Handelsbanken AB EO-Non-Preferred MTN 20(27) XS2265968284	EUR	1.100	100	0	91,644 %	1.008.086,20	0,94
3,2500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 24(31) XS2888395659	EUR	400	400	0	100,670 %	402.680,00	0,38
Summe Wertpapiervermögen						105.134.531,98	98,21

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
DERIVATE (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						27.801,31	0,03
Zins-Derivate						46.430,00	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte						46.430,00	0,04
FUTURE EURO-BOBL 06.12.24 EUREX	185	EUR	4.500.000			15.560,00	0,01
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX	185	EUR	1.500.000			30.870,00	0,03
Devisen-Derivate						-18.628,69	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Währungsterminkontrakte						-18.628,69	-0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 16.12.24 CME	352	GBP	1.250.000	GBP	0,835	-18.628,69	-0,02

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					648.734,77	0,61
Bankguthaben					648.734,77	0,61
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					515.775,47	0,48
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		NOK		1.672,30	142,26	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SEK		348,42	30,80	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		AUD		710,89	441,89	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CAD		60,29	39,99	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		GBP		35.866,71	43.106,44	0,04
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		JPY		245.610,00	1.538,53	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		MXN		10,54	0,48	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		USD		97.831,73	87.658,91	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände					1.370.327,95	1,28
Zinsansprüche					1.229.213,75	1,15
Einschüsse (Initial Margins)					122.485,51	0,11
Variation Margin					18.628,69	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten					-125.974,24	-0,12
Verwaltungsvergütung					-60.773,50	-0,06
Verwahrstellenvergütung					-2.270,74	0,00
Prüfungskosten					-12.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten					-4.500,00	0,00
Variation Margin					-46.430,00	-0,04
Fondsvermögen					107.055.421,77	100,00 ²⁾

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Anteilwert	EUR	86,50
Ausgabepreis	EUR	89,10
Rücknahmepreis	EUR	86,50
Anteile im Umlauf	Stück	21.875

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Anteilwert	EUR	271,48
Ausgabepreis	EUR	279,62
Rücknahmepreis	EUR	271,48
Anteile im Umlauf	Stück	346.841

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Anteilwert	EUR	870,76
Ausgabepreis	EUR	870,76
Rücknahmepreis	EUR	870,76
Anteile im Umlauf	Stück	12.635

²⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar AD	AUD	1 EUR = 1,6087500	Mexikanische Pesos MN	MXN	1 EUR = 21,8768000
Kanadische Dollar CD	CAD	1 EUR = 1,5077500	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR = 11,7550000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR = 0,8320500	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR = 11,3130000
Japanische Yen YN	JPY	1 EUR = 159,6398000	US-Dollar DL	USD	1 EUR = 1,1160500

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland

352 = Chicago – CME Globex

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE				
Verzinsliche Wertpapiere				
5,0000 % A2A S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2830327446	EUR	468	468
2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 22(27)	XS2487054004	EUR	0	1.100
4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 22(29)	XS2545206166	EUR	0	500
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Medium-Term Nts 20(27)	XS2194370727	EUR	0	400
3,8750 % Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 23(23/26)	FR001400F6V1	EUR	0	400
0,6250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(25) Ser.211	DE000BHYOGC3	EUR	0	700
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.19(27)	DE000BHYOGL4	EUR	0	900
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHYOGD1	EUR	0	400
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(30)	DE000BHYOGX9	EUR	0	205
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.20(25)	DE0001030716	EUR	0	1.900
0,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(25)	XS2067135421	EUR	300	900
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 18(25)	XS1839888754	EUR	0	1.000
4,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(33/33)	XS2673547746	EUR	200	600
3,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(34/35)	XS2574873183	EUR	0	500
3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(35/36)	XS2747600109	EUR	400	400
3,8750 % EDP Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/30)	XS2542914986	EUR	0	435
4,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 22(22/34)	FR001400D6O8	EUR	400	1.000
3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 23(23/27)	FR001400M9L7	EUR	400	400
4,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 24(24/44)	FR001400QR88	EUR	200	200
3,2500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 19(24/Und.)	FR0013398229	EUR	0	800
1,7500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 20(20/28)	FR0013504677	EUR	0	400
3,5000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 22(22/29)	FR001400A1H6	EUR	0	400
3,6250 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/30)	FR001400F1G3	EUR	300	700
3,8750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/36)	FR001400OJC7	EUR	300	300
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 24(50)	EU000A3K4EU0	EUR	1.047	1.047
3,7500 % European Investment Bank DL-Notes 23(33)	US298785JV96	USD	3.500	4.700
0,0100 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 21(30)	XS2314675997	EUR	0	400
4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 22(28/33)	XS2524746687	EUR	0	400
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2625195891	EUR	0	200
3,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/32)	XS2752472436	EUR	380	380
0,1250 % KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 20(40)	XS2226280084	EUR	0	300
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(28)	XS2209794408	EUR	0	4.100
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H345 v.21(29)	XS2346124410	EUR	0	500
3,7000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 23(31)	DE000A3LH6U5	EUR	700	700
0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium T. Nts 20(20/25)	XS2104915033	EUR	0	235
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 23(23/29)	XS2575973776	EUR	200	700
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 23(23/31)	XS2718201515	EUR	666	666
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2022(27)	XS2443893255	EUR	200	400
3,5000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 23(26)	XS2673972795	EUR	100	777
0,0000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAH v.19(29)	DE000NWB0AH9	EUR	0	1.300
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 24(24/Und.)	XS2778385240	EUR	341	341

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)				
Verzinsliche Wertpapiere				
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 22(22/28)	XS2490471807	EUR	0	387
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 22(22/31)	XS2531569965	EUR	0	500
2,8750 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 22(22/33)	XS2490472102	EUR	0	400
0,3750 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 20(20/28)	XS2112475509	EUR	0	800
1,5000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 22(22/34)	XS2439004685	EUR	0	400
1,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 21(28/33)	XS2353473692	EUR	500	500
3,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/32)	XS2771494940	EUR	300	300
4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred MTN 23(27)	XS2643041721	EUR	200	600
0,0100 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 19(26)	XS2063288190	EUR	300	1.233
0,0500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	XS2133390521	EUR	0	400
0,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 20(20/28)	FR0014000PF1	EUR	400	400
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE				
Verzinsliche Wertpapiere				
6,2500 % ABEILLE VIE SA d.Ass.V.e.d.C. EO-Obl. 22(22/33)	FR001400CHR4	EUR	100	400
3,8750 % Amprion GmbH MTN v. 23(28/28)	DE000A3514E6	EUR	0	500
6,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Notes 20(26/Und.)	ES0813211028	EUR	1.000	1.000
2,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 17(24/17)	XS1720192696	EUR	0	400
2,6250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 22(29)	XS2527451905	EUR	0	400
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE ³⁾				
Verzinsliche Wertpapiere				
4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 19(24/79)	PTEDPKOM0034	EUR	100	400
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 17(24/Und.)	XS1591694481	EUR	160	500

³⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
DERIVATE					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
TERMINKONTRAKTE					
Zinsterminkontrakte					
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]:	EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL, EURO-SCHATZ)		EUR		107.901,86
verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]:	10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND, EURO-BUXL)		EUR		35.289,13
Währungsterminkontrakte					
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]:	CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS)		EUR		18.708,82

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 31,34 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 178.913.759,71 EUR.

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis zum 30.9.2024			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	5.480,43	0,25
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	36.442,22	1,67
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	690,58	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-0,37	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR	3,66	0,00
Summe der Erträge	EUR	42.616,52	1,95
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-7.062,74	-0,32
- Verwaltungsvergütung	EUR	-7.062,74	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-145,44	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-370,05	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.931,66	-0,18
- Depotgebühren	EUR	-371,52	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.243,09	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.317,05	
- davon Spesen	EUR	-2.317,05	
Summe der Aufwendungen	EUR	-11.509,89	-0,53
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	31.106,63	1,42
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	24.770,25	1,13
2. Realisierte Verluste	EUR	-123.669,02	-5,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-98.898,77	-4,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
	EUR	-67.792,14	-3,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	136.604,31	6,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	45.731,48	2,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	182.335,79	8,33
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	114.543,65	5,23

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		570.933,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.192.376,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.876.004,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-683.628,67	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		14.279,89
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		114.543,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	136.604,31	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	45.731,48	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		1.892.132,75

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

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-67.792,14	-3,10
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾	EUR	67.792,14	3,10
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	3.978	396.110,51	99,58
2021/2022	3.879	307.793,04	79,35
2022/2023	7.231	570.933,00	78,96
2023/2024	21.875	1.892.132,75	86,50

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

⁵⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis zum 30.9.2024			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	272.951,99	0,79
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.815.151,58	5,23
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	34.384,76	0,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-18,31	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR	182,14	0,00
Summe der Erträge	EUR	2.122.652,16	6,12
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-706.524,77	-2,04
- Verwaltungsvergütung	EUR	-706.524,77	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.548,21	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-24.287,64	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-8.854,73	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-20.662,22	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	24.020,42	
- Sonstige Kosten	EUR	-12.212,93	
- davon Spesen	EUR	-12.212,93	
Summe der Aufwendungen	EUR	-748.215,35	-2,16
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.374.436,81	3,96
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.223.267,76	3,53
2. Realisierte Verluste	EUR	-6.150.069,50	-17,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-4.926.801,74	-14,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
	EUR	-3.552.364,93	-10,24
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.901.440,03	5,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	10.054.985,31	28,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.956.425,34	34,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.404.060,41	24,23

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	85.777.413,29
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	107.295,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.354.004,63
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.246.708,71
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-127.571,23
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.404.060,41
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.901.440,03
davon nicht realisierte Verluste	EUR	10.054.985,31
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	94.161.198,39

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ⁶⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.552.364,93	-10,24
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁷⁾	EUR	3.552.364,93	10,24
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahre	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	379.588	119.157.081,56	313,91
2021/2022	354.551	88.556.742,25	249,77
2022/2023	345.487	85.777.413,29	248,28
2023/2024	346.841	94.161.198,39	271,48

⁶⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

⁷⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis zum 30.9.2024			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	31.830,74	2,52
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	211.641,12	16,75
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	4.010,25	0,32
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2,14	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR	21,22	0,00
Summe der Erträge	EUR	247.501,19	19,59
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-14.836,72	-1,17
- Verwaltungsvergütung	EUR	-14.836,72	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-901,74	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.550,17	-0,20
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-7.314,19	-0,58
- Depotgebühren	EUR	-2.228,77	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.617,15	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.468,27	
- davon Spesen	EUR	-3.468,27	
Summe der Aufwendungen	EUR	-25.602,82	-2,03
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	221.898,37	17,56
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	142.572,30	11,28
2. Realisierte Verluste	EUR	-716.871,20	-56,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-574.298,90	-45,45
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
	EUR	-352.400,53	-27,89
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.043.571,06	82,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	199.313,91	15,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.242.884,97	98,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	890.484,44	70,47

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		8.783.879,41
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-84.513,10
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.379.990,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.379.990,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		32.249,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		890.484,44
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.043.571,06	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	199.313,91	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		11.002.090,62

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil⁸⁾

I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	221.870,60	17,56
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-352.400,53	-27,89
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁹⁾	EUR	574.271,13	45,45
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	0,00	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	EUR	221.870,60	17,56
1. Endausschüttung	EUR	221.870,60	17,56

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	4.000	4.012.087,67	1.003,02
2021/2022	4.000	3.196.543,26	799,14
2022/2023	10.990	8.783.879,41	799,26
2023/2024	12.635	11.002.090,62	870,76

⁸⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

⁹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

**Angaben nach der Derivateverordnung
das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** **EUR 8.680.406,71**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

ODDO BHF (Broker) DE
Societe Generale (Broker) US

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **98,21**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,03**

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

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,00%
größter potenzieller Risikobetrag	3,21%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,94%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,09

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI Euro Green Bond Index Total Return Unhedged	100,00%
--	---------

Zur Risikomessung wird eine Moderne Historische Simulation (gegebenenfalls ergänzt um Monte Carlo-Simulation bei nicht linearen Risiken) verwendet, welches die Marktpreisrisiken auf einem einseitigen Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von 99 Prozent und einer Haltedauer von 10 Tagen bei einer dynamisch gewichteten, historischen Zeitreihe von 3 Jahren ermittelt. Diese Werte sind vergangenheitsorientiert und beziehen sich auf den Zeitraum vom 1.10.2023 bis 30.9.2024

Sonstige Angaben

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Anteilwert	EUR	86,50
Ausgabepreis	EUR	89,10
Rücknahmepreis	EUR	86,50
Anteile im Umlauf	Stück	21.875

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Anteilwert	EUR	271,48
Ausgabepreis	EUR	279,62
Rücknahmepreis	EUR	271,48
Anteile im Umlauf	Stück	346.841

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Anteilwert	EUR	870,76
Ausgabepreis	EUR	870,76
Rücknahmepreis	EUR	870,76
Anteile im Umlauf	Stück	12.635

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

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

Aufgaben

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

Ziele

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

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

Neben automatisierten Schnittstellenbelieferungen über Bloomberg und Reuters werden auch andere geeignete Kurs- und Bewertungsquellen zur Bewertung von Instrumenten herangezogen. Dies erfolgt in Fällen, bei denen über die Standardkursquellen keine adäquaten Bewertungen verfügbar sind. Zusätzlich kann auf Bewertungen von Arrangeuren (z.B. bei Asset Backed Securities) zurückgegriffen werden. Um fortlaufend eine hochwertige Kursversorgung zu gewährleisten, wurden standardisierte Prüfroutinen zur Qualitätssicherung implementiert.

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

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

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

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

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

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

Geldmarktinstrumente

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

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

Optionsrechte und Terminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,66%

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

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

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

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

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,82%

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

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

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

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

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,24%

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

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Sonstige Erträge:

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

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

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Sonstige Erträge:

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

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

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Sonstige Erträge:

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

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

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

Transaktionskosten	EUR	9.007,37
--------------------	-----	----------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023 gezahlten Mitarbeitervergütung:	TEUR	26.788
Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten:	TEUR	21.270
Variable Vergütung:	TEUR	5.670
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	TEUR	-
Zahl der MA der KVG im Durchschnitt:		170
Höhe des gezahlten Carried Interest:	TEUR	-
Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2023 bis zum 31.12.2023 gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen:	TEUR	10.422
davon Geschäftsleiter:	TEUR	689
davon andere Führungskräfte:	TEUR	-
davon andere Risikoträger:	TEUR	2.822
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	TEUR	292
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe:	TEUR	6.619

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

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

- Die Vergütung eines Mitarbeiters der Gesellschaft orientiert sich an seiner Funktion, deren Komplexität und den damit verbundenen Aufgaben sowie der für diese Funktion am Markt üblichen Vergütung. Im Verhältnis zur variablen Vergütung wird die fixe Vergütung für jeden Mitarbeiter so bemessen, dass in Bezug auf die Zahlung einer variablen Vergütung zu jeder Zeit vollständige Flexibilität herrscht, einschließlich der Möglichkeit des vollständigen Verzichts auf die Zahlung einer variablen Vergütung. Variable Vergütung wird u. a. in Abhängigkeit von der Art der einzelnen Geschäftsbereiche konzipiert. Kein in einer Kontrollfunktion (z. B. in den Bereichen Investment Controlling oder Compliance) tätiger Mitarbeiter erhält eine Vergütung, die an die Ergebnisse der von ihm betreuten oder kontrollierten Geschäftsbereiche gekoppelt ist.

- In den Kreis der Identifizierten Mitarbeiter wurden neben der Geschäftsführung alle Bereichsleiter innerhalb des Geschäftsbereichs Investment Management, die direkt an den CEO der Gesellschaft berichten sowie Mitarbeiter der zweiten Berichtsebene unterhalb des CEO, die Entscheidungsbefugnisse bezüglich Musterportfolien oder Asset Allocation haben, aufgenommen. Der Leiter Investment Controlling und der Compliance Officer der Gesellschaft wurden als zentrale Mitarbeiter definiert, die für unabhängige Kontrollfunktionen verantwortlich sind, welche unmittelbaren Einfluss auf das Sondervermögen haben. Mitarbeiter mit vergleichbarer Gesamtvergütung werden jährlich ermittelt und entsprechend berücksichtigt.
- Die Gewährung von variabler Vergütung erfolgt im Rahmen der Vergütungsrichtlinie für den Standort Düsseldorf vollständig diskretionär durch die Gesellschaft. Sie enthält nach Maßgabe der Vergütungsrichtlinie ein oder mehrere der nachfolgenden Bausteine: langfristige Anreize in Form zurückgestellter Zahlungen ggf. mit Performancekomponente, Mitarbeiterbeteiligungen oder Barkomponenten.
- Für den Standort Frankfurt existiert eine Betriebsvereinbarung zur variablen Vergütung, die zur Anwendung kommt. Diese stellt ebenfalls sicher, dass schädliche Anreize mit Auswirkungen auf die Gesellschaft bzw. die Investmentvermögen vermieden werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik:

Der Schwellenwert wurde auf 200.000 EUR angehoben.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindestanlagesumme EUR	Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ¹⁰⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ¹⁰⁾	Ertragsverwendung	Währung
ODDO BHF Green Bond CN-EUR	100	3,00	0,450	Thesaurierung	EUR
ODDO BHF Green Bond CR-EUR	100	3,00	0,750	Thesaurierung	EUR
ODDO BHF Green Bond DP-EUR	2.000.000	0,00	0,150	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Sonstige Information

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

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

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

Name des Produkts:
ODDO BHF Green Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900W4IPS4XZPNQZ56

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 99,32%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es N/A an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Ziel des Fonds ist es, einen positiven Beitrag zum Klima- und Umweltschutz zu leisten. ODDO BHF Green Bond investiert daher bis zu 100 % seines Vermögens in grüne Anleihen internationaler Emittenten. Green Bonds sind verzinsliche Anleihen, deren Emissionserlöse zur Finanzierung oder Refinanzierung neuer oder bestehender Umwelt- oder Klimaschutzprojekte verwendet werden. Diese unterstützen den Übergang zu einer kohlenstoffneutralen Wirtschaft. Der Fonds kann auch bis zu 25% seines Vermögens in Nachhaltigkeitsanleihen investieren. Nachhaltigkeitsanleihen sind zinstragende Anleihen, deren Emissionserlöse zur Finanzierung oder Refinanzierung einer Kombination aus grünen und sozialen Projekten verwendet werden. Wir bevorzugen Nachhaltigkeitsanleihen, die sich auf die Finanzierung grüner Projekte konzentrieren.

Die zugrunde liegenden Anlagen, mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, wurden als nachhaltige Anlagen betrachtet, die zu dem in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschriebenen Umweltziel beitragen, da sie 99,32% des Fonds in Green Bonds investiert hatten. Darüber hinaus wurden 0,6% des Fonds in Nachhaltigkeitsanleihen investiert.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

30/09/2024		
	Fonds	Anteil analysierter Titel in %
ESG-Ranking (1/5) *	4,2	94,7
Gewichtetes durchschnittliches E Ranking (1/5) *	4,1	94,7
Gewichtetes durchschnittliches S Ranking (1/5) *	2,9	94,7
Gewichtetes durchschnittliches G Ranking (1/5) *	4	94,7
Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (t CO2 / Mio. € Umsatz)	133,1	100,0
Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%)	99,32	94,1
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	0,0	0,0
Nutzung fossiler Brennstoffe (%) **	2,3	2,3
Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) ***	31,7	31,9

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

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

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

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

30/09/2023		
	Fonds	Anteil analysierter Titel in %
ESG-Ranking (1/5) *	4,2	91,4
Gewichtetes durchschnittliches E Ranking (1/5) *	4,1	91,4
Gewichtetes durchschnittliches S Ranking (1/5) *	2,9	91,4
Gewichtetes durchschnittliches G Ranking (1/5) *	3,9	91,4
Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (t CO2 / Mio. € Umsatz)	148,1	100,0
Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%)	99,6	100,0
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	0,0	0,0
Nutzung fossiler Brennstoffe (%) **	3,3	3,3
Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) ***	28,9	29,0

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

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

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

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Manager führte sein „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“-Screening auf der Grundlage der folgenden Kriterien durch:

- Bewertung der Qualität grüner, sozialer und nachhaltiger Anleihen bei gleichzeitiger Evaluierung der "signifikanten Schäden".
- ESG-Integration: Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess unter Berücksichtigung der ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung)
- Normatives Screening, einschließlich UN Global Compact und kontroverse Waffen
- Sektor Ausschlüsse und ein Best-in-Universe-Ansatz.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Einige Indikatoren (PAI7, PAI 10, PAI 14) beruhen auf Listen mit negativen Ausschlusskriterien, die jegliche Investitionen untersagen, während andere PAI (PAI 1, PAI 2, PAI 3, PAI 5, PAI 6 und PAI 9) von den Portfoliomanagern im Rahmen des Due-Diligence-Verfahrens überwacht und während der gesamten Verwaltung des Fonds so weit wie möglich verbessert werden, jedoch ohne besondere Auflagen.

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

Ja, die Investitionen wurden auf der Grundlage einer internen Ausschlussliste, die sich auf externe und interne Bewertungen stützt, an den UN Global Compact angepasst. Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte werden jedoch nicht direkt berücksichtigt, sondern indirekt über die MSCI ESG-Rating-Methode.

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



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

Der Fondsmanager wandte die Vorhandelsregeln auf drei PAI an:

1. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (PAI 14 und 0% Toleranz),
2. Aktivitäten, die sich negativ auf schützenswerte Gebiete mit hoher biologischer Vielfalt auswirken (PAI 7 und 0% Toleranz)
3. Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 10 und 0 % Toleranz).

Darüber hinaus bezog sich der Fondsmanager bei seiner ESG-Analyse auf andere PAIs für Unternehmen, zu denen solche Informationen verfügbar waren, für die es aber keine automatischen Ausschlusskriterien gab.

Diese Sammlung von PAI-Daten wurde verwendet, um das endgültige ESG-Rating des Fondsmanagers zu ermitteln.

Die ESG-Analyse umfasste die Überwachung der Treibhausgasemissionen (PAI 1), das Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4), den Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen (PAI 5), die Intensität des Energieverbrauchs in klimaintensiven Sektoren (PAI 6), das Fehlen von

Prozessen und Compliance zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11), das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle (PAI 12) und die geschlechtsspezifische Vielfalt in Leitungsgremien (PAI 13).

Der Fondsmanager verwies auch auf zwei weitere PAI: Entwaldung (zusätzlicher PAI 15) und fehlende Menschenrechtspolitik (zusätzlicher PAI 9).

Für den Fall, dass der Fonds in Staatsanleihen investierte, bezog das ESG-Modell des Fondsmanagers die bei den wichtigsten PAIs in seine ESG-Analyse ein: Intensität der Treibhausgasemissionen (PAI 15) und Länder, in die investiert wird und die gegen Sozialvorschriften verstoßen (PAI 16).

Die Indikatoren für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren wurden auch in Bezug auf die entsprechenden Projekte berücksichtigt, die durch die grünen Anleihen und die Nachhaltigkeitsanleihen finanziert wurden, sofern genügend Daten für die Durchführung der Analyse verfügbar und zugänglich waren.

Principal Adverse Impact [PAI]	30.09.2024	Anteil analysierter Titel (%)
Scope 1-THG-Emissionen (per Mio EUR)	2.479,53	39,36
1. Scope 2-THG-Emissionen (per Mio EUR)	520,18	39,36
Scope 3-THG-Emissionen (per Mio EUR)	16.415,08	39,36
2. Gesamt THG-Emissionen (per Mio EUR)	19.653,60	39,36
3. CO ₂ -Fußabdruck (per Mio EUR)	320,63	39,36
4. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (per Mio EUR)	804,60	55,13
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	13,15	54,41
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	69,11	53,68
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (%)	2,92	14,50
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (%)	1,25	54,65
9. Emissionen in Wasser (%)	0,00	0,00
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (%)	0,57	39,36
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	0,00	54,65
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	0,00	54,41
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	13,66	45,07
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	43,60	50,24
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (%)	0,00	54,65



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	Vermögens-Werte*	Land
France (Govt Of) 1.75% 06/2039	Treasuries	3,91%	Frankreich
European Investment Bank 3,75% 02/2033	Staatliche Garantie	2,95%	Luxemburg
Government Of Italy 4,00% 04/2035	Treasuries	2,94%	Italien
European Union 1,25% 02/2043	Supranational	2,17%	Belgien
Government Of Austria 2,9% 05/2029	Treasuries	2,01%	Österreich
Government Of Germany 1,30% 10/2027	Treasuries	1,82%	Deutschland
Government Of Spain 1% 07/2042	Treasuries	1,72%	Spanien
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,00% 06/2031	Staatliche Garantie	1,71%	Deutschland
Government Of Italy 4,00% 10/2031	Treasuries	1,70%	Italien
Credit Agricole Home Loa 0.05% 12/2029	Hypothekenspanien	1,70%	Frankreich
Regie Autonome Transport Parisien 0.35% 06/2029	Versorger	1,64%	Frankreich
Netherlands Government 0.50% 01/2040	Treasuries	1,57%	Niederlande
European Union 0,4% 02/2037	Supranational	1,50%	Belgien
Government Of Germany 2,3% 02/2033	Treasuries	1,47%	Deutschland
European Union 2,63% 02/2048	Supranational	1,43%	Belgien

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

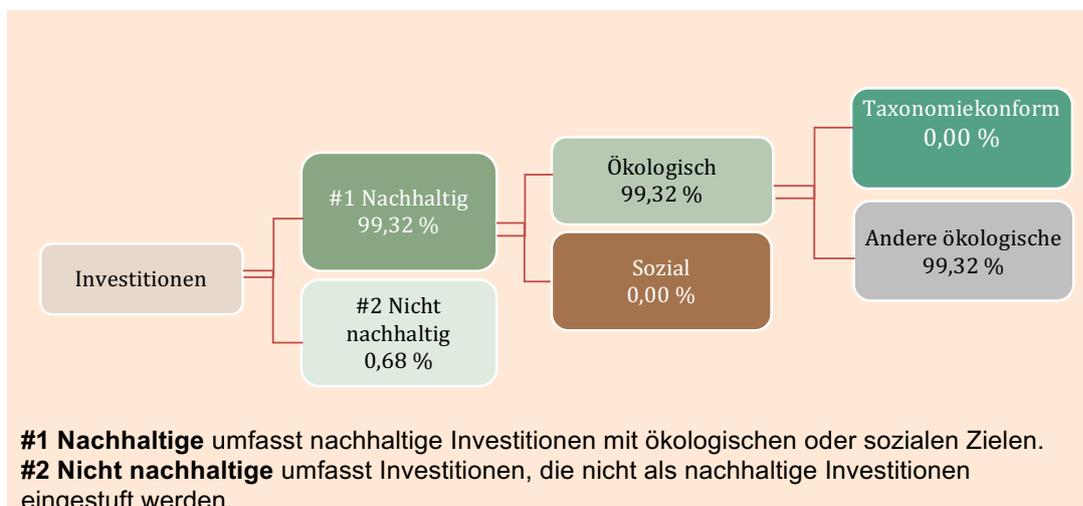


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat 99,32% nachhaltige Investitionen, 0,00% EU Taxonomiekonforme Investitionen und 99,32% ökologische aber nicht EU Taxonomiekonforme Investitionen.

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



#1 Nachhaltige umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
#2 Nicht nachhaltige umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.
 Die anderen Investitionen bestehen aus 0,68% Kasseninstrumenten und 0,0% Instrumente ohne ESG-Rating.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektoren*	Vermögenswerte zum 30/09/2024
Treasuries	26,7%
Bankwesen	18,0%
Versorger	15,2%
Supranational	7,6%
Strom	6,9%
Hypothekenpapiere	5,9%
Staatliche Garantie	4,4%
Immobilien	3,8%
Versicherung	2,5%
Erdgas	2,0%
Lokale Behörden	2,0%
Zyklische Konsumgüter	1,5%
Finanzwesen Sonstige	1,3%
Energie	0,8%
Staatlich gefördert	0,5%
Investitionsgüter	0,3%
Cash	0,6%

Das Gewicht der Investitionen in Unternehmen, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, beträgt 2,3%.



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

Auf Basis der verfügbaren Daten waren 0,00 % der Investitionen EU Taxonomie konform (Daten, die von Firmen veröffentlicht wurden oder Daten von dem Datenlieferant (MSCI)).

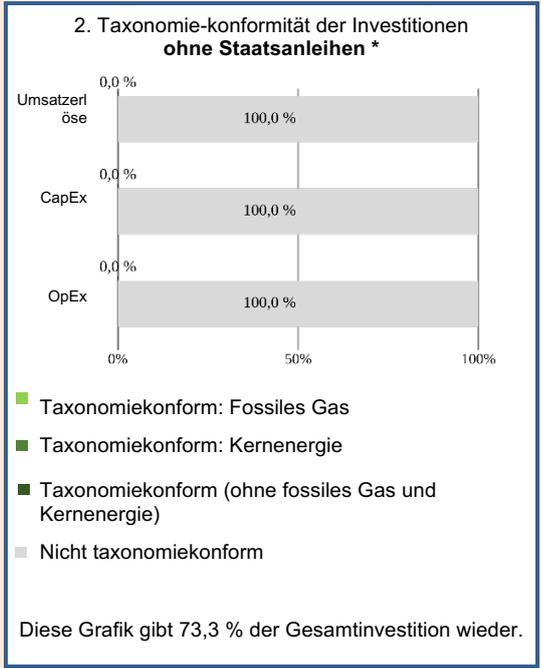
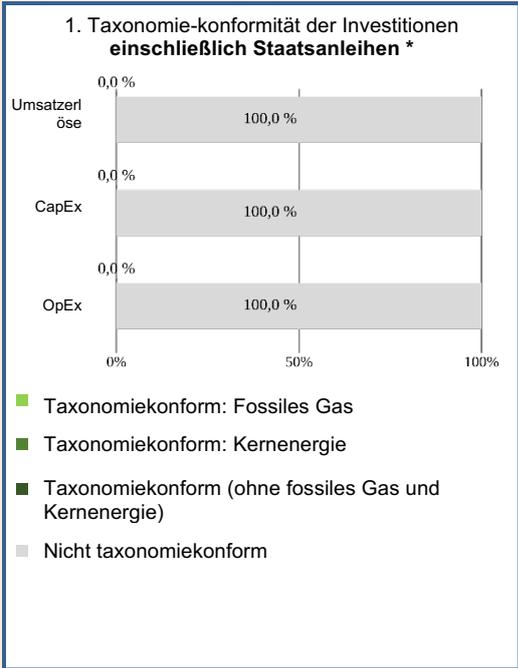
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

- Ja:
 in fossiles Gas in Kernenergie
 Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

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

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

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

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

Die Angaben können der 2. Tabelle „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ auf Seite 2 entnommen werden.



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag bei 99,32 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Dies umfasst Barmittel, Derivate und andere Nebenanlagen. Minimale soziale und ökologische Sicherheitsvorkehrungen wurden angesichts des Profils dieser nicht nachhaltigen Vermögenswerte nicht berücksichtigt. Es gab keine ökologischen und sozialen Schutzmaßnahmen, da diese Investitionen nicht anhand ökologischer oder sozialer Kriterien bewertet werden können.



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

Das nachhaltige Ziel des Fonds ist es, einen positiven Beitrag zum Klima- und Umweltschutz zu leisten. ODDO BHF Green Bond investiert daher bis zu 100 % seines Vermögens in grüne Anleihen internationaler Emittenten. Green Bonds sind verzinsliche Anleihen, deren Emissionserlöse zur Finanzierung oder Refinanzierung neu-er oder bestehender Umwelt- oder Klimaschutzprojekte verwendet werden. Diese unterstützen den Übergang zu einer kohlenstoffneutralen Wirtschaft. Der Fonds kann auch bis zu 25% seines Vermögens in Nachhaltigkeitsanleihen investieren. Nachhaltigkeitsanleihen sind zinstragende Anleihen, deren Emissionserlöse zur Finanzierung oder Refinanzierung einer Kombination aus grünen und sozialen Projekten verwendet werden.

Wir bevorzugen Nachhaltigkeitsanleihen, die sich auf die Finanzierung grüner Projekte konzentrieren.

Im Berichtszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

- Die Anleihen wurden einem internen Rechercheprozess zur Überprüfung unterzogen klassifizieren die Einhaltung der Grundprinzipien für Green Bonds
- Darüber hinaus basierte die Einstufung als Green Bond auf Untersuchungen von Bloomberg MSCI unter Anwendung der Green Bond Principles (GBP) der International Capital Market Association (ICMA).
- Wir haben Green Bonds priorisiert, die sich auf die Finanzierung grüner Projekte konzentrieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei der Auswahl der Anlagetitel wird sich am Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR Index orientiert. Der Index wird jedoch nicht reproduziert und stellt für diesen Fonds keinen ESG-Referenzindex dar.

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

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

Die Konstituenten des vorgenannten Index werden auf Basis von MSCI ESG Research ausgewählt, um sicherzustellen, dass die Schuldverschreibungen 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. Der Investmentprozess integriert die Analysen von MSCI ESG Research, welche auch dem Index zugrunde liegen. Die Zusammensetzung des Index basiert auf einer eingehenden Analyse durch den Indexprovider. Er ist vollständig auf die ökologischen Ziele des Fonds ausgerichtet und unterscheidet sich daher von einem breiten Marktindex für Schuldverschreibungen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Der oben genannte Index stellt keine ESG Benchmark dar.

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

Der oben genannte Index stellt keine ESG Benchmark dar.

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

Der oben genannte Index stellt keine ESG Benchmark dar.

Düsseldorf, den 7. November 2024

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens ODDO BHF Green Bond – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" des Anhangs sind im Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

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. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf den Inhalt der Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" des Anhangs.

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 Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der Publikation "Jahresbericht" - ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen -, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

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

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

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

Düsseldorf, den 10. Januar 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig
Wirtschaftsprüfer

ppa. Markus Peters
Wirtschaftsprüfer

Kurzübersicht über die Partner des ODDO BHF Green Bond

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

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

VERWAHRSTELLE

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Nicolas Chaput

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

Dr. Stefan Steurer

Bastian Hoffmann

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
ODDO BHF Asset Management Lux

AUFSICHTSRAT

Werner Taiber

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

Grégoire Charbit

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

Christophe Tadié

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

Joachim Häger

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

Michel Haski

Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

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

Alle Angaben Stand September 2024

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT