



# ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

JAHRESBERICHT

31.12.2021

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

Zweigstelle Frankfurt am Main  
Bockenheimer Landstraße 10  
60323 Frankfurt am Main  
Postanschrift:  
Postfach 11 07 61  
60042 Frankfurt am Main  
Telefon +49(0) 69 9 20 50 - 0  
Telefax +49(0) 69 9 20 50 - 103  
[am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)

# Inhalt

## Jahresbericht 31.12.2021

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	15
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR</b>	<b>17</b>
Ertrags- und Aufwandsrechnung	17
Entwicklung des Fondsvermögens	18
Verwendungsrechnung	18
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	18
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-SEK [H]</b>	<b>19</b>
Ertrags- und Aufwandsrechnung	19
Entwicklung des Fondsvermögens	20
Verwendungsrechnung	20
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	20
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR</b>	<b>21</b>
Ertrags- und Aufwandsrechnung	21
Entwicklung des Fondsvermögens	22
Verwendungsrechnung	22
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	22
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR</b>	<b>23</b>
Ertrags- und Aufwandsrechnung	23
Entwicklung des Fondsvermögens	24
Verwendungsrechnung	24
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	24

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR	25
Ertrags- und Aufwandsrechnung	25
Entwicklung des Fondsvermögens	26
Verwendungsrechnung	26
Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre	26
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR	27
Ertrags- und Aufwandsrechnung	27
Entwicklung des Fondsvermögens	28
Verwendungsrechnung	28
Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre	28
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR	29
Ertrags- und Aufwandsrechnung	29
Entwicklung des Fondsvermögens	30
Verwendungsrechnung	30
Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre	30
Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV	31
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	40

# Tätigkeitsbericht

## Ausgangslage

Die Verabschiedung eines umfangreichen Konjunkturpakets in den USA und die Erholung der Weltwirtschaft trieben die Aktienmarktrally 2021 weiter an. Die immer wieder aufflackernden Unsicherheiten durch neue Virusvarianten wie Delta und Omikron verunsicherten die Anleger nur zeitweise, da Mobilität und Wirtschaftsaktivitäten aufgrund hoher Impfquoten weniger eingeschränkt werden mussten als im Vorjahr. Chinesische Aktien aus der Technologiebranche litten unter den verschärften Regulierungs- und Abschottungsmaßnahmen der Regierung. Im letzten Quartal verlangsamte sich die Wachstumsdynamik der Weltwirtschaft. Gleichzeitig erreichten die Inflationsszahlen lange nicht gesehene Höhen. Insgesamt waren an den Börsen eher zyklische Aktien gefragt, die von der Wiederöffnung der Wirtschaft profitierten, während Lockdown-Gewinner wie Zahlungsdienstleister oder Softwareanbieter angesichts hoher Bewertungen unter Druck gerieten. Auf das sich insbesondere in den USA abzeichnende Ende der lockeren Geldpolitik, reagierten die Anleihemärkte mit steigenden Renditen.

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

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

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

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

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

Die Auswahl der einzelnen Aktien erfolgt anhand eines Trendfolgemodells unter Berücksichtigung des Vergleichsindex. Dieses Modell berechnet aus zahlreichen historischen Daten Trends sowie Kauf- und Verkaufssignale. Abgesehen vom ESG-Fokus erfolgt kein manueller Eingriff in die Anlageentscheidungen des Modells. Schwankungen oder Kursrückgänge an den Aktienmärkten führen erst dann zu Umschichtungen innerhalb des Fonds, wenn der betrachtete positive Trend der jeweiligen Aktien nicht mehr besteht bzw. andere Aktien als attraktiver erachtet werden.

Ziel einer Anlage im ODDO BHF Algo Sustainable Leaders ist es unter Geringhaltung der wirtschaftlichen Risiken eine nachhaltige Rendite aus dem Ertrag und dem Wachstum der Anlagen in Wertpapieren zu erzielen.

Der Fonds orientiert sich am STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index® als Vergleichsmaßstab\*, bildet diesen jedoch nicht identisch ab.

\*STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index® ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited.

\*\*UNGC Nicht-Unterzeichner mit einer „hohen“ oder „schwerwiegenden“ Kontrollebene und UNGC Unterzeichner mit einer schwerwiegenden Kontrollebene.

Der Fonds profitierte im vergangenen Jahr von der positiven Entwicklung der Aktienmärkte. Relativ zur Benchmark war der Fonds zuletzt vor allem in den Niederlanden, Spanien, Italien Dänemark und Belgien übergewichtet. Untergewichtet waren insbesondere Deutschland, Großbritannien, die Schweiz, Irland und Norwegen. Die Sektoren Industriegüter, Chemie, Immobilien, Konsumgüter, Versorger und Finanzdienstleister waren stärker gewichtet als in der Benchmark. Banken, Haushaltsgüter, Technologie Telekommunikation und Lebensmittel & Getränke dagegen schwächer. Im Rahmen unserer internen ESG Bewertung wiesen am Stichtag ca. 2/3 der gehaltenen Titel ein überdurchschnittliches Rating von 4 oder 5 auf. Die drei größten Aktienpositionen im Portfolio waren zuletzt der niederländische Technologiekonzern ASML, der französische Konsumgüterhersteller L’Oreal und der französische Industriewert Schneider Electric.

Die Tranche CRW-EUR des ODDO BHF Algo Sustainable Leaders erzielte im vergangenen Jahr eine Performance von 30,69 Prozent\* und die Tranche DIW-EUR verbuchte eine Performance von 31,61 Prozent\*. Die Tranche CNW-EUR erzielte im vergangenen Jahr eine Performance von 31,33 Prozent\*. Die Tranche DRW-EUR erzielte im vergangenen Jahr eine Performance von 30,69 Prozent\* und die Tranche CIW-EUR eine Performance von 31,59 Prozent\*. Die Tranche CPW-EUR erzielte seit Auflegung eine Performance von 29,10 Prozent\*, und die Tranche CRW-SEK[H] eine Performance von 14,38 Prozent\*.

### **Kommentierung des Veräußerungsergebnisses**

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

Mit den im Berichtszeitraum des Fonds veräußerten Positionen wurden per Saldo Gewinne erzielt, die vor allem durch den Verkauf von Aktien 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. Die aktuelle Covid-19-Krise kann die Auswirkungen der genannten Risiken noch verstärken, wenn ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich nachteilig beeinflussen.

#### **Zinsänderungsrisiko**

Die Wertentwicklung des Fonds ist abhängig von der Entwicklung des Marktinzins. 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 Verwahrnissen**

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.

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

### Liquiditätsrisiko

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

### Bonitätsrisiken

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

### Adressenausfallrisiken

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

### Risiko durch zentrale Kontrahenten

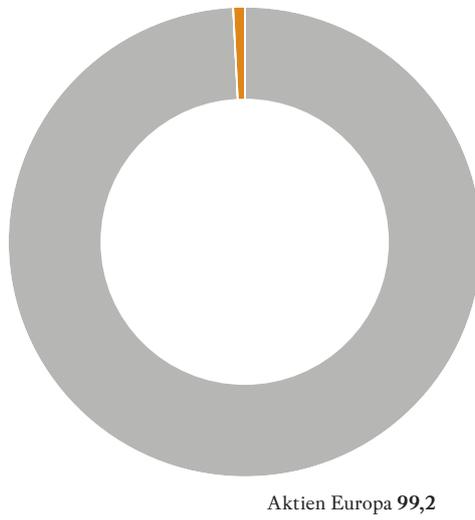
Ein zentraler Kontrahent (Central Counterparty – „CCP“) tritt als zwischengeschaltete Institution in bestimmte Geschäfte für den Fonds ein, insbesondere in Geschäfte über derivative Finanzinstrumente. In diesem Fall wird er als Käufer gegenüber dem Verkäufer und als Verkäufer gegenüber dem Käufer tätig. 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.

### Kursänderungsrisiko von Aktien

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

### Portfeuillestruktur nach Assetklassen in %

Bankguthaben/Forderungen/Verbindlichkeiten **0,8**



### Veränderung zum Vorjahr

Bankguthaben/Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktien Europa

- 6,86 %

+ 6,86 %



## Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	Kurswert	in % vom Fondsvermögen
		<b>403,1</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
Aktien	399.804.615,09	99,17
Aktien Entwickelte Länder	399.804.615,09	99,17
Aktien Europa	399.804.615,09	99,17
Bankguthaben	2.967.202,98	0,74
Bankguthaben in EUR	878.947,57	0,22
Bankguthaben in Fremdwährung	2.088.255,41	0,52
Forderungen	672.476,71	0,17
Sonstige Ansprüche	1.060,51	0,00
Quellensteueransprüche	656.760,26	0,16
Dividendenansprüche	14.655,94	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>- 300.466,99</b>	<b>- 0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>403.143.827,79</b>	<b>100,00</b>

# Vermögensaufstellung

31.12.2021

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>EUR</b>	<b>399.804.615,09</b>	<b>99,17</b>
<b>Aktien</b>							
WIENERBERGER AT0000831706	STK	33.386,00	34.865,00	1.479,00	32,3400 EUR	1.079.703,24	0,27
ELIA SYSTEM OPERATOR BE0003822393	STK	29.414,00	17.722,00	2.580,00	116,4000 EUR	3.423.789,60	0,85
WAREHOUSES DE PAUW BE0974349814	STK	92.137,00	93.434,00	1.297,00	41,8400 EUR	3.855.012,08	0,96
GIVAUDAN SA CH0010645932	STK	3.059,00	2.033,00	250,00	4.792,0000 CHF	14.158.234,41	3,51
ZURICH INSURANCE GROUP CH0011075394	STK	6.007,00	5.713,00	7.776,00	400,4000 CHF	2.323.081,86	0,58
TECAN GROUP CH0012100191	STK	1.874,00	1.874,00	0,00	555,5000 CHF	1.005.463,85	0,25
STRAUMANN HOLDING CH0012280076	STK	2.976,00	3.279,00	303,00	1.937,0000 CHF	5.567.694,02	1,38
SONOVA HOLDING CH0012549785	STK	2.711,00	1.115,00	0,00	357,8000 CHF	936.877,19	0,23
LONZA GROUP CH0013841017	STK	11.582,00	10.713,00	623,00	761,6000 CHF	8.519.680,49	2,11
SWISS LIFE HOLDING CH0014852781	STK	11.318,00	9.528,00	694,00	559,0000 CHF	6.110.747,09	1,52
LOGITECH INTERNATIONAL CH0025751329	STK	41.548,00	41.548,00	0,00	76,8800 CHF	3.085.150,18	0,77
NESTLE CH0038863350	STK	60.490,00	62.597,00	93.735,00	127,4400 CHF	7.445.642,15	1,85
CIE FINANCIERE RICHEMONT NA CH0210483332	STK	7.204,00	17.537,00	10.333,00	136,9500 CHF	952.902,69	0,24
SIKA CH0418792922	STK	15.388,00	16.369,00	981,00	380,2000 CHF	5.650.763,12	1,40
CARL ZEISS MEDITEC DE0005313704	STK	11.553,00	7.154,00	6.346,00	184,8500 EUR	2.135.572,05	0,53
DEUTSCHE POST NA DE0005552004	STK	178.834,00	179.793,00	959,00	56,5400 EUR	10.111.274,36	2,51
MERCK DE0006599905	STK	41.939,00	44.832,00	2.893,00	227,0000 EUR	9.520.153,00	2,36
PUMA SE DE0006969603	STK	28.293,00	14.306,00	2.954,00	107,5000 EUR	3.041.497,50	0,75
SARTORIUS DE0007165631	STK	7.092,00	7.446,00	354,00	595,2000 EUR	4.221.158,40	1,05
SIEMENS DE0007236101	STK	17.085,00	30.858,00	13.773,00	152,6800 EUR	2.608.537,80	0,65
HANNOVER RÜCKVERSICHERUNG NA DE0008402215	STK	14.299,00	9.030,00	6.215,00	167,1500 EUR	2.390.077,85	0,59
ALLIANZ VINK. NA DE0008404005	STK	17.419,00	20.830,00	24.128,00	207,6500 EUR	3.617.055,35	0,90
MÜNCHENER RÜCKVERS.-GES. NA DE0008430026	STK	10.168,00	16.772,00	24.330,00	260,5000 EUR	2.648.764,00	0,66
A.P.MOLLER-MAERSK DK0010244508	STK	1.684,00	1.684,00	0,00	23.450,0000 DKK	5.310.374,04	1,32
GN STORE NORD DK0010272632	STK	10.268,00	20.136,00	41.412,00	411,3000 DKK	567.916,84	0,14
COLOPLAST DK0060448595	STK	11.768,00	5.224,00	1.151,00	1.151,0000 DKK	1.821.453,80	0,45
NOVO-NORDISK DK0060534915	STK	140.322,00	73.503,00	16.505,00	735,0000 DKK	13.869.259,78	3,44
CELLNEX TELECOM ES0105066007	STK	159.135,00	153.053,00	7.695,00	51,1800 EUR	8.144.529,30	2,02
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT. ES0113211835	STK	714.694,00	745.578,00	30.884,00	5,2500 EUR	3.752.143,50	0,93
ACCIONA ES0125220311	STK	19.155,00	19.155,00	0,00	168,1000 EUR	3.219.955,50	0,80
IBERDROLA ES0144580Y14	STK	680.064,00	978.236,00	298.172,00	10,4100 EUR	7.079.466,24	1,76
KESKO FI0009000202	STK	139.811,00	154.112,00	14.301,00	29,3400 EUR	4.102.054,74	1,02
NESTLE FI0009013296	STK	33.516,00	23.452,00	25.371,00	43,3600 EUR	1.453.253,76	0,36

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
VALMET FI4000074984	STK	105.838,00	101.000,00	74.579,00	37,2200 EUR	3.992.209,36	0,99
HERMES INTERNATIONAL FR0000052292	STK	4.189,00	1.948,00	517,00	1.537,5000 EUR	6.440.587,50	1,60
AIR LIQUIDE FR0000120073	STK	36.837,00	17.671,00	4.492,00	153,6800 EUR	5.661.110,16	1,40
L'ORÉAL FR0000120321	STK	44.877,00	28.687,00	4.724,00	419,8000 EUR	18.839.364,60	4,67
KERING FR0000121485	STK	1.523,00	4.027,00	8.963,00	707,8000 EUR	1.077.979,40	0,27
SCHNEIDER ELECTRIC SE FR0000121972	STK	111.110,00	60.188,00	15.326,00	172,8400 EUR	19.204.252,40	4,76
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN FR0000125007	STK	25.670,00	25.670,00	0,00	61,9300 EUR	1.589.743,10	0,39
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE FR0000130809	STK	30.142,00	30.142,00	0,00	30,2400 EUR	911.494,08	0,23
DASSAULT SYSTEMES SE FR0014003TT8	STK	125.770,00	125.770,00	0,00	52,7000 EUR	6.628.079,00	1,64
ANTOFAGASTA GB0000456144	STK	38.077,00	313.699,00	275.622,00	13,3850 GBP	607.064,08	0,15
ASHTREAD GROUP GB0000536739	STK	96.858,00	46.504,00	11.832,00	60,0800 GBP	6.931.366,37	1,72
BARRATT DEVELOPMENTS GB0000811801	STK	126.786,00	56.333,00	12.484,00	74500 GBP	1.125.073,79	0,28
DIPLOMA GB0001826634	STK	93.563,00	42.874,00	9.582,00	34,0000 GBP	3.789.103,69	0,94
GAMES WORKSHOP GROUP GB0003718474	STK	14.213,00	14.213,00	0,00	100,1000 GBP	1.694.623,67	0,42
CLOSE BROTHERS GROUP GB0007668071	STK	140.682,00	280.098,00	139.416,00	14,0900 GBP	2.361.037,91	0,59
DECHRA PHARMACEUTICALS GB0009633180	STK	42.705,00	32.406,00	0,00	52,8500 GBP	2.688.296,41	0,67
ASTRAZENECA (GBP) GB0009895292	STK	20.094,00	47.660,00	74.230,00	86,7300 GBP	2.075.817,55	0,51
NEXT GB0032089863	STK	14.311,00	23.690,00	9.379,00	81,1600 GBP	1.383.456,33	0,34
ADMIRAL GROUP GB00B02J6398	STK	37.804,00	39.483,00	1.679,00	31,4000 GBP	1.413.906,97	0,35
RENTOKIL INITIAL GB00B082RF11	STK	130.847,00	124.885,00	177.896,00	5,7620 GBP	898.029,19	0,22
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP GB00B0SWJX34	STK	12.867,00	11.568,00	19.070,00	69,6000 GBP	1.066.694,30	0,26
SEGRO GB00B5ZN1N88	STK	455.072,00	218.496,00	55.598,00	14,2700 GBP	7.734.950,20	1,92
AVEVA GROUP GB00BBG9VN75	STK	16.196,00	6.667,00	0,00	34,0700 GBP	657.254,15	0,16
IMI GB00BGLP8L22	STK	40.579,00	40.579,00	0,00	17,4900 GBP	845.365,62	0,21
PENNON GROUP GB00BNNTLN49	STK	533.505,00	533.505,00	0,00	11,7600 GBP	7.473.073,43	1,85
SPIRAX-SARCO ENGINEERING GB00BWFGQN14	STK	44.915,00	34.496,00	4.209,00	161,6500 GBP	8.648.096,90	2,15
INTERMEDIATE CAPITAL GRP GB00BYTIDJ19	STK	39.197,00	16.713,00	1.741,00	21,8200 GBP	1.018.734,49	0,25
SMURFIT KAPPA GROUP IE00B1RR8406	STK	36.389,00	24.915,00	1.634,00	48,3600 EUR	1.759.772,04	0,44
LINDE IE00BZ12WP82	STK	40.269,00	36.619,00	8.524,00	306,0000 EUR	12.322.314,00	3,06
ENEL IT0003128367	STK	1.273.945,00	663.736,00	150.940,00	7,0460 EUR	8.976.216,47	2,23
POSTE ITALIANE IT0003796171	STK	669.774,00	669.774,00	0,00	11,5400 EUR	7.729.191,96	1,92
AMPLIFON IT0004056880	STK	21.611,00	8.894,00	0,00	47,4500 EUR	1.025.441,95	0,25
FERGUSON JE00BJVNSS43	STK	23.442,00	10.479,00	2.450,00	132,2000 GBP	3.691.301,77	0,92
KONINKLIJKE DSM NA NL0000009827	STK	55.679,00	29.405,00	6.507,00	198,4000 EUR	11.046.713,60	2,74
WOLTERS KLUWER NL0000395903	STK	131.273,00	94.713,00	8.570,00	103,0000 EUR	13.521.119,00	3,35



Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>					EUR	<b>2.967.202,98</b>	<b>0,74</b>
<b>Bankguthaben</b>					EUR	<b>2.967.202,98</b>	<b>0,74</b>
EUR-Guthaben bei:							
Verwahrstelle	EUR	878.947,57			100,0000 %	878.947,57	0,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
	DKK	202.934,75			100,0000 %	27.289,56	0,01
	GBP	31.088,12			100,0000 %	37.029,50	0,01
	NOK	3,98			100,0000 %	0,40	0,00
	SEK	5.607.096,53			100,0000 %	546.972,44	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	CHF	1.330.209,61			100,0000 %	1.284.792,21	0,32
	USD	217.749,30			100,0000 %	192.171,30	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					EUR	<b>672.476,71</b>	<b>0,17</b>
Dividendenansprüche	EUR	14.655,94			EUR	14.655,94	0,00
Quellensteuerrückerstattungsansprüche	EUR	656.760,26			EUR	656.760,26	0,16
Sonstige Ansprüche	EUR	1.060,51			EUR	1.060,51	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten*</b>	EUR	<b>-300.466,99</b>			EUR	<b>-300.466,99</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>					EUR	<b>403.143.827,79</b>	<b>100,00**</b>
* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung.							
** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.							
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	322,88	
Umlaufende Anteile					STK	494.287,8890	
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-SEK [H]</b>							
Anteilwert					EUR	1.143,75	
Umlaufende Anteile					STK	10,0000	
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	185,26	
Umlaufende Anteile					STK	64.622,3570	
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	138,11	
Umlaufende Anteile					STK	65.472,3450	
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	1.290,96	
Umlaufende Anteile					STK	152.441,0000	
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DPW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					STK	0,0000	
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	133,29	
Umlaufende Anteile					STK	127.227,5560	
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	134,29	
Umlaufende Anteile					STK	65.359,7117	
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders Ad missionem</b>							
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					STK	0,0000	
Bestand der Wertpapiere							99,17
Bestand der Derivate							0,00

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Alle Vermögenswerte per 30.12.2021

**Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2021**

DAENISCHE KRONEN	(DKK)	7,43635	= 1 EURO (EUR)
ENGL.PFUND	(GBP)	0,83955	= 1 EURO (EUR)
NORW.KRONEN	(NOK)	9,97865	= 1 EURO (EUR)
SCHWED.KRONE	(SEK)	10,25115	= 1 EURO (EUR)
SCHWEIZER FRANKEN	(CHF)	1,03535	= 1 EURO (EUR)
US DOLLAR	(USD)	1,1331	= 1 EURO (EUR)
ZLOTY	(PLN)	4,5934	= 1 EURO (EUR)

---

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
BAWAG GROUP	AT0000BAWAG2	STK	80.933,00	80.933,00
SOFINA	BE0003717312	STK	1.685,00	4.168,00
UCB	BE0003739530	STK	8.609,00	26.152,00
GALENICA	CH0360674466	STK	0,00	26.956,00
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CH0531751755	STK	6.315,00	19.057,00
CTS EVENTIM	DE0005470306	STK	20.738,00	20.738,00
DEUTSCHE BOERSE NA	DE0005810055	STK	9.982,00	25.651,00
SAP SE	DE0007164600	STK	9.149,00	33.442,00
TAG IMMOBILIEN	DE0008303504	STK	15.763,00	47.567,00
DEUTSCHE WOHNEN SE	DE000A0HN5C6	STK	0,00	7.154,00
ADIDAS NA	DE000A1EWWW0	STK	8.282,00	16.656,00
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	STK	13.303,00	13.303,00
KNORR-BREMSE	DE000KBX1006	STK	1.880,00	5.674,00
SYMRISE	DE000SYM9999	STK	2.061,00	6.220,00
PANDORA	DK0060252690	STK	11.751,00	11.751,00
NOVOZYMES NA. B	DK0060336014	STK	8.896,00	26.846,00
BANKINTER	ES0113679I37	STK	30.921,00	196.120,00
FERROVIAL	ES0118900010	STK	10.282,00	25.989,00
ACS, ACT.DE CONSTR.Y SERV. SA	ES0167050915	STK	24.066,00	60.794,00
CELLNEX TELECOM	ES0605066937	STK	59.231,00	59.231,00
FERROVIAL	ES06189009H7	STK	23.492,00	23.492,00
IBERDROLA	ES06445809M0	STK	799.970,00	799.970,00
ACS, ACT.DE CONSTR.Y SERV. SA	ES06670509I0	STK	36.728,00	36.728,00
ACS, ACT.DE CONSTR.Y SERV. SA	ES06670509J8	STK	51.897,00	51.897,00
ELISA	FI0009007884	STK	0,00	56.757,00
KONE B (NEW)	FI0009013403	STK	12.544,00	34.578,00
SANOFI	FR0000120578	STK	0,00	20.197,00
KLEPIERRE	FR0000121964	STK	0,00	25.042,00
DASSAULT SYSTEMES SE	FR0000130650	STK	8.500,00	24.654,00
ALSTOM	FR0010220475	STK	15.670,00	47.603,00
GETLINK SE	FR0010533075	STK	13.440,00	40.558,00
SUEZ	FR0010613471	STK	99.334,00	99.334,00
EDENRED	FR0010908533	STK	20.337,00	52.502,00
WORLDLINE	FR0011981968	STK	6.623,00	19.987,00
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	FR0013326246	STK	0,00	8.981,00
HALMA	GB0004052071	STK	70.467,00	70.467,00
SMITH & NEPHEW	GB0009223206	STK	15.983,00	48.231,00
WEIR GROUP	GB0009465807	STK	30.500,00	30.500,00
INTERTEK GROUP	GB0031638363	STK	3.489,00	10.529,00
KINGFISHER	GB0033195214	STK	840.234,00	948.419,00
BERKELEY GROUP HOLDINGS	GB00B02L3W35	STK	7.769,00	23.445,00
HIKMA PHARMACEUTICALS	GB00B0LCW083	STK	55.546,00	55.546,00
EXPERIAN	GB00B19NLV48	STK	25.979,00	78.921,00
3I GROUP	GB00B1YW4409	STK	308.625,00	339.393,00
RELX	GB00B2B0DG97	STK	0,00	78.426,00
OCADO GROUP	GB00B3MBS747	STK	38.728,00	50.769,00
INCHCAPE	GB00B61TVQ02	STK	282.946,00	282.946,00
TECHNIPFMC	GB00BDSFG982	STK	39.841,00	120.225,00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GB00BHJYC057	STK	8.240,00	24.866,00
HOMESERVE	GB00BYTTFB60	STK	68.737,00	208.814,00
KERRY GROUP	IE0004906560	STK	8.936,00	27.146,00
KINGSPAN GROUP	IE0004927939	STK	28.856,00	28.856,00
FINECOBANK BANCA FINECO	IT0000072170	STK	64.861,00	189.267,00
TERNA RETE ELETTRICA NAZIO.	IT0003242622	STK	165.890,00	503.955,00
KONINKLIJKE PHILIPS	NL0000009538	STK	30.625,00	76.454,00
STMICROELECTRONICS	NL0000226223	STK	13.532,00	34.721,00
ASM INTERNATIONAL	NL0000334118	STK	5.099,00	14.853,00
PROSUS	NL0013654783	STK	8.075,00	24.529,00
TECHNIP ENERGIES	NL0014559478	STK	24.045,00	24.045,00
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NO0010582521	STK	10.067,00	30.380,00
INVESTOR B	SE0000107419	STK	45.719,00	122.501,00
TELEFONAKTIEBOLAGET L.M.ERICS.	SE0000108656	STK	135.624,00	203.227,00
ICA GRUPPEN	SE0000652216	STK	15.057,00	41.175,00
SANDVIK	SE0000667891	STK	93.853,00	226.316,00
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	SE0000872095	STK	0,00	25.434,00
TELE2	SE0005190238	STK	0,00	51.285,00
SWECO	SE0014960373	STK	72.138,00	72.138,00



## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

Anteilumlauf: 494.287,8890	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Erträge</b>		
Dividenden inländischer Aussteller	300.176,97	0,6072918
REITs Erträge ausländischer Aussteller	57.701,67	0,1167370
abzgl. ausländische Quellensteuer	-6.412,81	-0,0129738
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.166.583,26	4,3832416
abzgl. ausländische Quellensteuer	-307.573,04	-0,6222549
<b>Zwischensumme</b>	<b>2.210.476,05</b>	<b>4,4720417</b>
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-9.319,20	-0,0188538
<b>Zwischensumme</b>	<b>-9.319,20</b>	<b>-0,0188538</b>
andere Erträge	177.245,67	0,3585879
<b>Zwischensumme</b>	<b>177.245,67</b>	<b>0,3585879</b>
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.378.402,52</b>	<b>4,8117758</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-1.955.072,25	-3,9553311
Verwahrstellengebühr	-12.844,62	-0,0259861
Fremdkosten der Verwahrstelle	-14.842,40	-0,0300278
Prüfungskosten	-6.965,29	-0,0140916
Veröffentlichungskosten	-4.107,11	-0,0083091
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	-42.027,36	-0,0850261
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.035.859,03</b>	<b>-4,1187718</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>342.543,49</b>	<b>0,6930040</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
Realisierte Gewinne	7.628.453,29	15,4332191
Realisierte Verluste	-2.471.005,17	-4,9991214
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>5.157.448,12</b>	<b>10,4340977</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.499.991,61</b>	<b>11,1271017</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	32.632.362,91	66,0189409
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-170.045,92	-0,3440220
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>32.462.316,99</b>	<b>65,6749189</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>37.962.308,60</b>	<b>76,8020206</b>

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

### Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

		EUR insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>129.684.814,76</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-8.165.890,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	20.313.821,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-28.479.711,99	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		116.487,29
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		37.962.308,60
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	340.810,67	
Ertragsausgleich	1.732,82	
Ordentlicher Nettoertrag	342.543,49	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	5.227.119,10	
Ertragsausgleich	-119.060,90	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	5.108.058,20	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	48.549,13	
Ertragsausgleich	840,79	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	49.389,92	
nicht realisierte Gewinne	32.632.362,91	
nicht realisierte Verluste	-170.045,92	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	32.462.316,99	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>159.597.720,08</b>

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

### Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

Anteilumlauf: 494.287,8890	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.499.991,61	11,1271017
Ordentlicher Nettoertrag	342.543,49	0,6930040
Kursgewinne/-verluste	5.157.448,12	10,4340977
Außerordentliche Erträge aus Aktien	5.108.058,20	10,3341763
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	49.389,92	0,0999214
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Wiederanlage</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	5.499.991,61	11,1271017

### Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2018	14.384.233,50	187,28
2019	19.081.952,84	243,24
2020	129.684.814,76	247,06
2021	159.597.720,08	322,88

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

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-SEK [H]

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

Anteilumlauf: 10,0000	SEK insgesamt	SEK pro Anteil
<b>I. Erträge</b>		
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	14,76	1,4761656
abzgl. ausländische Quellensteuer	-0,31	-0,0307535
Zwischensumme	14,45	1,4454121
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-0,10	-0,0102512
Zwischensumme	-0,10	-0,0102512
andere Erträge	4,00	0,3997949
Zwischensumme	4,00	0,3997949
Erträge insgesamt	18,35	1,8349558
<b>II. Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-33,01	-3,3008703
Fremdkosten der Verwahrstelle	-0,21	-0,0205023
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	-0,51	-0,0512558
Aufwendungen insgesamt	-33,73	-3,3726284
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-15,38</b>	<b>-1,5376726</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
Realisierte Gewinne	43,26	4,3259853
Realisierte Verluste	-32,50	-3,2496146
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	10,76	1,0763707
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-4,61</b>	<b>-0,4613019</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.329,57	132,9574155
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-17,63	-1,7631978
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.311,94	131,1942177
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.307,33</b>	<b>130,7329158</b>

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-SEK [H]

### Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

		SEK insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		10.130,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.130,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.307,33
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	– 15,38	
Ertragsausgleich	0,00	
Ordentlicher Nettoertrag	– 15,38	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	9,74	
Ertragsausgleich	0,00	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	9,74	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	1,03	
Ertragsausgleich	0,00	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	1,03	
nicht realisierte Gewinne	1.329,57	
nicht realisierte Verluste	– 17,63	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	1.311,94	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>11.437,52</b>

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

### Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

Anteilumlauf: 10,0000	SEK insgesamt	SEK pro Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	– 4,61	– 0,4613019
Ordentlicher Nettoertrag	– 15,38	– 1,5376726
Kursgewinne/-verluste	10,76	1,0763708
Außerordentliche Erträge aus Aktien	9,74	0,9738593
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	1,03	0,1025115
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	4,61	0,4613018
<b>II. Wiederanlage</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000

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

### Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in SEK	Anteilwert in SEK
2021	11.437,52	1.143,75

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

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

Anteilumlauf: 64.622,3570	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Erträge</b>		
Dividenden inländischer Aussteller	22.412,27	0,3468191
REITs Erträge ausländischer Aussteller	4.308,17	0,0666669
abzgl. ausländische Quellensteuer	-1.528,17	-0,0236477
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	161.908,32	2,5054536
abzgl. ausländische Quellensteuer	-21.917,59	-0,3391642
<b>Zwischensumme</b>	<b>165.183,00</b>	<b>2,5561277</b>
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-696,68	-0,0107808
<b>Zwischensumme</b>	<b>-696,68</b>	<b>-0,0107808</b>
andere Erträge	13.292,09	0,2056887
<b>Zwischensumme</b>	<b>13.292,09</b>	<b>0,2056887</b>
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>177.778,41</b>	<b>2,7510356</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-73.164,04	-1,1321785
Verwahrstellengebühr	-960,92	-0,0148698
Fremdkosten der Verwahrstelle	-1.056,04	-0,0163417
Prüfungskosten	-520,79	-0,0080590
Veröffentlichungskosten	-307,18	-0,0047535
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	-3.135,57	-0,0485214
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-79.144,54</b>	<b>-1,2247239</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>98.633,87</b>	<b>1,5263117</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
Realisierte Gewinne	570.608,14	8,8298875
Realisierte Verluste	-184.898,50	-2,8612157
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>385.709,64</b>	<b>5,9686718</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>484.343,51</b>	<b>7,4949835</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.250.138,63	50,2943375
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.251.157,14	19,3610570
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.501.295,77</b>	<b>69,6553945</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.985.639,28</b>	<b>77,1503780</b>

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

### Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

		EUR insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>11.096.170,47</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		– 101.500,49
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		– 4.447.917,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	26.913.403,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	– 31.361.321,13	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		439.553,70
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.985.639,28
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	199.460,63	
Ertragsausgleich	– 100.826,76	
Ordentlicher Nettoertrag	98.633,87	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	717.146,75	
Ertragsausgleich	– 335.133,51	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	382.013,24	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	7.289,83	
Ertragsausgleich	– 3.593,43	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	3.696,40	
nicht realisierte Gewinne	3.250.138,63	
nicht realisierte Verluste	1.251.157,14	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	4.501.295,77	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>11.971.945,36</b>

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

### Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 64.622,3570		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.956.457,76	30,2752460
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	484.343,51	7,4949835
Ordentlicher Nettoertrag	98.633,87	1,5263117
Kursgewinne/-verluste	385.709,64	5,9686718
Außerordentliche Erträge aus Aktien	382.013,24	5,9114718
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	3.696,40	0,0572000
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	2.342.575,28	36,2502297
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>98.225,98</b>	<b>1,5200000</b>
1. Endausschüttung	98.225,98	1,5200000

Die Endausschüttung i. H. v. 1,52 Euro je Anteil erfolgt auf 72.228,357 Anteile per 17.2.2022.

### Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2018	3.803.404,44	109,71
2019	6.830.088,51	141,29
2020	11.096.170,47	141,68
2021	11.971.945,36	185,26

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

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

Anteilumlauf: 65.472,3450	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Erträge</b>		
Dividenden inländischer Aussteller	16.951,60	0,2589124
REITs Erträge ausländischer Aussteller	3.258,51	0,0497693
abzgl. ausländische Quellensteuer	-246,91	-0,0037712
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	122.387,86	1,8693062
abzgl. ausländische Quellensteuer	-17.481,66	-0,2670083
<b>Zwischensumme</b>	<b>124.869,40</b>	<b>1,9072084</b>
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-525,57	-0,0080274
<b>Zwischensumme</b>	<b>-525,57</b>	<b>-0,0080274</b>
andere Erträge	10.014,23	0,1529536
<b>Zwischensumme</b>	<b>10.014,23</b>	<b>0,1529536</b>
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>134.358,06</b>	<b>2,0521346</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-71.155,76	-1,0868063
Verwahrstellengebühr	-725,80	-0,0110856
Fremdkosten der Verwahrstelle	-841,47	-0,0128523
Prüfungskosten	-393,07	-0,0060036
Veröffentlichungskosten	-231,68	-0,0035386
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	-2.375,06	-0,0362758
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-75.722,84</b>	<b>-1,1565622</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>58.635,22</b>	<b>0,8955724</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
Realisierte Gewinne	431.043,68	6,5835992
Realisierte Verluste	-139.584,81	-2,1319659
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>291.458,87</b>	<b>4,4516333</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>350.094,09</b>	<b>5,3472057</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.440.247,10	21,9977931
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	64.991,33	0,9926532
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.505.238,43</b>	<b>22,9904463</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.855.332,52</b>	<b>28,3376520</b>

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

### Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

		EUR insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>5.758.430,37</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.523.825,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.980.220,33	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.456.395,29	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		-94.946,04
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.855.332,52
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	40.283,01	
Ertragsausgleich	18.352,21	
Ordentlicher Nettoertrag	58.635,22	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	212.793,43	
Ertragsausgleich	75.870,39	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	288.663,82	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	2.071,61	
Ertragsausgleich	723,44	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	2.795,05	
nicht realisierte Gewinne	1.440.247,10	
nicht realisierte Verluste	64.991,33	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	1.505.238,43	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>9.042.641,89</b>

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

### Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 65.472,3450		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	350.094,09	5,3472057
Ordentlicher Nettoertrag	58.635,22	0,8955724
Kursgewinne/-verluste	291.458,87	4,4516333
Außerordentliche Erträge aus Aktien	288.663,82	4,4089427
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	2.795,05	0,0426905
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Wiederanlage</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	350.094,09	5,3472056

### Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2020	5.758.430,37	105,16
2021	9.042.641,89	138,11

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

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

Anteilumlauf: 152.441,0000	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Erträge</b>		
Dividenden inländischer Aussteller	367.461,40	2,4105155
REITs Erträge ausländischer Aussteller	70.639,77	0,4633909
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 4.429,00	- 0,0290539
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.522.774,20	16,5491843
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 363.900,54	- 2,3871566
<b>Zwischensumme</b>	<b>2.592.545,83</b>	<b>17,0068802</b>
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 10.523,49	- 0,0690332
<b>Zwischensumme</b>	<b>- 10.523,49</b>	<b>- 0,0690332</b>
andere Erträge	189.513,73	1,2431940
<b>Zwischensumme</b>	<b>189.513,73</b>	<b>1,2431940</b>
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.771.536,07</b>	<b>18,1810410</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	- 464.592,58	- 3,0476878
Verwahrstellengebühr	- 14.128,96	- 0,0926848
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 16.646,25	- 0,1091980
Prüfungskosten	- 7.754,47	- 0,0508687
Veröffentlichungskosten	- 4.267,08	- 0,0279917
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 47.209,17	- 0,3096881
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>- 554.598,51</b>	<b>- 3,6381191</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.216.937,56</b>	<b>14,5429219</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
Realisierte Gewinne	8.966.441,20	58,8190920
Realisierte Verluste	- 2.590.481,72	- 16,9933398
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>6.375.959,48</b>	<b>41,8257522</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>8.592.897,04</b>	<b>56,3686741</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	28.732.049,33	188,4798009
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 2.384.931,20	- 15,6449459
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>26.347.118,13</b>	<b>172,8348550</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>34.940.015,17</b>	<b>229,2035291</b>

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

### Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

		EUR insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		164.373.086,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	190.171.957,66	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-25.798.870,67	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		-2.517.134,94
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		34.940.015,17
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	1.529.285,92	
Ertragsausgleich	687.651,64	
Ordentlicher Nettoertrag	2.216.937,56	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	4.486.922,67	
Ertragsausgleich	1.810.284,93	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	6.297.207,60	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	59.553,51	
Ertragsausgleich	19.198,37	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	78.751,88	
nicht realisierte Gewinne	28.732.049,33	
nicht realisierte Verluste	-2.384.931,20	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	26.347.118,13	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>196.795.967,22</b>

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

### Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 152.441,0000		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.592.897,04	56,3686741
Ordentlicher Nettoertrag	2.216.937,56	14,5429219
Kursgewinne/-verluste	6.375.959,48	41,8257521
Außerordentliche Erträge aus Aktien	6.297.207,60	41,3091465
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	78.751,88	0,5166056
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Wiederanlage</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	8.592.897,04	56,3686740

### Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2021	196.795.967,22	1.290,96

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

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

Anteilumlauf: 127.227,5560	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Erträge</b>		
Dividenden inländischer Aussteller	31.894,46	0,2506883
REITs Erträge ausländischer Aussteller	6.130,54	0,0481856
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 702,13	- 0,0055187
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	230.201,45	1,8093679
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 32.656,54	- 0,2566782
<b>Zwischensumme</b>	<b>234.867,78</b>	<b>1,8460449</b>
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 989,78	- 0,0077796
<b>Zwischensumme</b>	<b>- 989,78</b>	<b>- 0,0077796</b>
andere Erträge	18.832,74	0,1480241
<b>Zwischensumme</b>	<b>18.832,74</b>	<b>0,1480241</b>
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>252.710,74</b>	<b>1,9862894</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	- 208.102,72	- 1,6356733
Verwahrstellengebühr	- 1.364,45	- 0,0107245
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 1.589,64	- 0,0124945
Prüfungskosten	- 740,00	- 0,0058164
Veröffentlichungskosten	- 436,11	- 0,0034278
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 4.471,97	- 0,0351494
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>- 216.704,89</b>	<b>- 1,7032859</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>36.005,85</b>	<b>0,2830035</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
Realisierte Gewinne	810.536,14	6,3707593
Realisierte Verluste	- 262.546,32	- 2,0635963
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>547.989,82</b>	<b>4,3071630</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>583.995,67</b>	<b>4,5901665</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.547.133,09	27,8802266
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 46.510,41	- 0,3655687
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.500.622,68</b>	<b>27,5146579</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.084.618,35</b>	<b>32,1048244</b>

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

### Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

		EUR insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>13.893.552,14</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 1.040.810,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	532.373,14	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 1.573.183,73	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		20.224,01
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.084.618,35
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	38.963,03	
Ertragsausgleich	- 2.957,18	
Ordentlicher Nettoertrag	36.005,85	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	559.943,95	
Ertragsausgleich	- 17.201,56	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	542.742,39	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	5.312,70	
Ertragsausgleich	- 65,27	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	5.247,43	
nicht realisierte Gewinne	3.547.133,09	
nicht realisierte Verluste	- 46.510,41	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	3.500.622,68	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>16.957.583,91</b>

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

### Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 127.227,5560		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	54.086,10	0,4251131
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	583.995,67	4,5901665
Ordentlicher Nettoertrag	36.005,85	0,2830035
Kursgewinne/-verluste	547.989,82	4,3071630
Außerordentliche Erträge aus Aktien	542.742,39	4,2659185
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	5.247,43	0,0412444
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	602.458,06	4,7352796
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>35.623,72</b>	<b>0,2800000</b>
1. Endausschüttung	35.623,72	0,2800000

Die Endausschüttung i. H. v. 0,28 Euro je Anteil erfolgt auf 126.125,49 Anteile per 17.2.2022.

### Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2020	13.893.552,14	101,99
2021	16.957.583,91	133,29

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

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

Anteilumlauf: 65.359,7117	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Erträge</b>		
Dividenden inländischer Aussteller	16.432,71	0,2514196
REITs Erträge ausländischer Aussteller	3.158,11	0,0483189
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 925,80	- 0,0141647
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	118.644,32	1,8152516
abzgl. ausländische Quellensteuer	- 16.258,11	- 0,2487482
<b>Zwischensumme</b>	<b>121.051,23</b>	<b>1,8520772</b>
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 510,91	- 0,0078169
<b>Zwischensumme</b>	<b>- 510,91</b>	<b>- 0,0078169</b>
andere Erträge	9.707,91	0,1485305
<b>Zwischensumme</b>	<b>9.707,91</b>	<b>0,1485305</b>
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>130.248,23</b>	<b>1,9927908</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	- 53.641,50	- 0,8207120
Verwahrstellengebühr	- 703,96	- 0,0107705
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 814,39	- 0,0124601
Prüfungskosten	- 381,65	- 0,0058392
Veröffentlichungskosten	- 225,08	- 0,0034437
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 2.303,98	- 0,0352508
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>- 58.070,56</b>	<b>- 0,8884763</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>72.177,67</b>	<b>1,1043145</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
Realisierte Gewinne	417.902,00	6,3938777
Realisierte Verluste	- 135.312,08	- 2,0702674
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>282.589,92</b>	<b>4,3236103</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>354.767,59</b>	<b>5,4279248</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.826.829,97	27,9503982
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.371.425,67	20,9827374
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.198.255,64</b>	<b>48,9331356</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.553.023,23</b>	<b>54,3610604</b>

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

### Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

		EUR insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>17.884.042,51</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 12.969.550,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	415.575,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 13.385.125,69	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		309.338,49
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.553.023,23
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	186.629,80	
Ertragsausgleich	- 114.452,13	
Ordentlicher Nettoertrag	72.177,67	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	475.165,27	
Ertragsausgleich	- 195.286,33	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	279.878,94	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	2.311,01	
Ertragsausgleich	399,97	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	2.710,98	
nicht realisierte Gewinne	1.826.829,97	
nicht realisierte Verluste	1.371.425,67	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	3.198.255,64	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>8.776.853,60</b>

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

### Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

Anteilumlauf: 65.359,7117	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	354.767,59	5,4279248
Ordentlicher Nettoertrag	72.177,67	1,1043145
Kursgewinne/-verluste	282.589,92	4,3236103
Außerordentliche Erträge aus Aktien	279.878,94	4,2821324
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	2.710,98	0,0414778
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
<b>II. Wiederanlage</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	354.767,59	5,4279246

### Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2020	17.884.042,51	102,05
2021	8.776.853,60	134,29

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

# Anhang

---

## gemäß § 7 Nr. 9 KARBV\*

### Kurzdarstellung der Anteilsklassen

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

<b>Auflegung:</b>	27. August 2002
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	704543
<b>ISIN:</b>	DE0007045437
<b>Währung:</b>	Euro
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,4 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,008 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, zzt. 5 %
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro

#### ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-SEK [H]

<b>Auflegung:</b>	1. Juli 2021
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A2QBG8
<b>ISIN:</b>	DE000A2QBG88
<b>Währung:</b>	Schwedische Kronen***
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,4 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,008 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, zzt. 5 %
<b>Mindestanlagesumme:</b>	1.000 SEK

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

<b>Auflegung:</b>	1. November 2013
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	AORG5Y
<b>ISIN:</b>	DE000AORG5Y7
<b>Währung:</b>	Euro
<b>Ausschüttung:</b>	Mitte Februar
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,7 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,008 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	250.000 Euro

\*Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

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

\*\*\*Die Währungsrisiken gegen den Euro werden für diese Anteilklasse abgesichert.

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

<b>Auflegung:</b>	15. Juli 2020
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A2P5QE
<b>ISIN:</b>	DE000A2P5QE2
<b>Währung:</b>	Euro
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,9 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,008 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, zzt. 5 %
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro

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

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

<b>Auflegung:</b>	15. Juli 2020
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A2P5QF
<b>ISIN:</b>	DE000A2P5QF9
<b>Währung:</b>	Euro
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,3 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,008 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	20 Mio. Euro

Die Anteile der Anteilklasse CPW-EUR sind speziell für institutionelle Anleger, welche eine vorherige Vereinbarung mit der Kapitalverwaltungsgesellschaft geschlossen haben.

#### ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DPW-EUR

<b>Auflegung:</b>	15. Juli 2020
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A2P5QG
<b>ISIN:</b>	DE000A2P5QG7
<b>Währung:</b>	Euro
<b>Ausschüttung:</b>	Mitte Februar
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,3 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,008 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	20 Mio. Euro

Die Anteile der Anteilklasse DPW-EUR sind speziell für institutionelle Anleger, welche eine vorherige Vereinbarung mit der Kapitalverwaltungsgesellschaft geschlossen haben.

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

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

<b>Auflegung:</b>	19. Oktober 2020
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A2P5QK
<b>ISIN:</b>	DE000A2P5QK9
<b>Währung:</b>	Euro
<b>Ausschüttung:</b>	Mitte Februar
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,4 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,008 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, zzt. 5 %
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro

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

<b>Auflegung:</b>	19. Oktober 2020
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A2QBG0
<b>ISIN:</b>	DE000A2QBG05
<b>Währung:</b>	Euro
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,7 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,008 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	250.000 Euro

#### ODDO BHF Algo Sustainable Leaders Ad missionem\*\*\*

<b>Auflegung:</b>	1. Februar 2020
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A2ATAL
<b>ISIN:</b>	DE000A2ATAL1
<b>Währung:</b>	Euro
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,4 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,008 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, zzt. 5 %
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro

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

\*\*\*Die ODDO BHF-Gruppe wird aus der vereinnahmten Verwaltungsvergütung für diese Anteilklasse eine Spende in Höhe von 0,5 Prozent p. a. der Assets under Management in der Anteilklasse an den Stiftungsfonds „Des Pierres et des Hommes“ vornehmen.

---

## Sonstige Angaben

### Bewertungsrichtlinie

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

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

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

### Aufgaben

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

### Ziele

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

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

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

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

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

### An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

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

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

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

### Nicht notierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

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

### Geldmarktinstrumente

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

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

### Optionsrechte und Terminkontrakte

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

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

---

\* Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

---

#### Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

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

#### Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

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

#### Weitere Angaben

<b>Fondsvermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR</b>	<b>159.597.720,08</b>
Umlaufende Anteile	494.287,8890
Anteilwert	322,88
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	1,47 %
<b>Fondsvermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-SEK [H]</b>	<b>1.115,73</b>
Umlaufende Anteile	10,0000
Anteilwert	111,57
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,31 %
<b>Fondsvermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR</b>	<b>11.971.945,36</b>
Umlaufende Anteile	64.622,3570
Anteilwert	185,26
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,78 %
<b>Fondsvermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR</b>	<b>9.042.641,89</b>
Umlaufende Anteile	65.472,3450
Anteilwert	138,11
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,95 %
<b>Fondsvermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR</b>	<b>196.795.967,22</b>
Umlaufende Anteile	152.441,0000
Anteilwert	1.290,96
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,31 %
<b>Fondsvermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR</b>	<b>16.957.583,91</b>
Umlaufende Anteile	127.227,5560
Anteilwert	133,29
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	1,46 %
<b>Fondsvermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR</b>	<b>8.776.853,60</b>
Umlaufende Anteile	65.359,7117
Anteilwert	134,29
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,76 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung hat das Sondervermögen nicht gezahlt.

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

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

Dem Sondervermögen wurden keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge für den Erwerb und die Rücknahme von Zielfonds berechnet.

---

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt:	
– davon bei Käufen:	228.285,85
– davon bei Verkäufen:	219.140,06

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,69 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.782.073,32 EUR.

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

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

Der Fonds hält keine schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände.

#### Ergänzende Hinweise zur Derivateverordnung (DerivateV)

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure beträgt (in TEUR): 0

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

–

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

Bankguthaben	–
Schuldverschreibungen	–
Aktien	–

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag:	21.349
Größter potenzieller Risikobetrag:	37.691
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag:	31.583

Zur Risikomessung wird eine Moderne Historische Simulation (gegebenenfalls ergänzt um Monte Carlo-Simulation bei nicht linearen Risiken) verwendet, welches die Marktpreisrisiken auf einem einseitigen Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von von 99 Prozent und einer Haltedauer von 10 Tagen bei einer dynamisch gewichteten, historischen Zeitreihe von 3 Jahren ermittelt. Diese Werte sind vergangenheitsorientiert und beziehen sich auf den Zeitraum vom 1.1.2021 bis zum 31.12.2021.

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

Marktpreisrisikobergrenze nach § 7 DerivateV:	
Brutto-Leverage nach AIFM RL 2011/61/EU:	1,00
Netto-Leverage nach AIFM RL 2011/61/EU:	1,00

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

Euro Stoxx Sustainability Ex AGTAF	100
------------------------------------	-----

## Mitarbeitervergütung

### Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2020 bis zum 31.12.2020 gezahlten Mitarbeitervergütung:	25.481
Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten:	21.216
Variable Vergütung:	4.407
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	–
Zahl der MA der KVG:	197 (im Durchschnitt)
Höhe des gezahlten Carried Interest:	–
Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2020 bis zum 31.12.2020 gezahlten an bestimmte Mitarbeitergruppen:	11.597
davon Geschäftsleiter:	1.077
davon andere Führungskräfte:	–
davon andere Risikoträger:	3.270
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	302
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe:	6.948

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

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

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

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Letzte Anpassung der Vergütungsrichtlinie erfolgte im Dezember 2019. Für das Jahr 2020 war keine weitere Anpassung erforderlich.

### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine wesentlichen Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

### Angaben zu wesentlichen Änderungen

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen.

### Umgang mit Interessenkonflikten

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft bedient sich keiner Stimmrechtsberater.

### Angaben zum ESG Berichtsteil

Erläuterungen gemäß Artikel 11 Absatz 1 b der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten zur Gesamtnachhaltigkeitswirkung sowie zum Vergleich der Gesamtnachhaltigkeitswirkung des ODDO BHF Algo Sustainable Leaders mit den Wirkungen des für den Fonds bestimmten Indexes

Der ODDO BHF Algo Sustainable Leaders muss laut Anlagebedingungen zu mindestens 90 Prozent in Aktien investieren, die Bestandteile des STOXX Europe Sustainability ex AGTAFI Index sind und einem internen ESG-Rating unterliegen. Der STOXX Europe Sustainability ex AGTAFI beinhaltet keine Unternehmen aus den Bereichen Alkohol, Glücksspiel, Tabak, Waffen, Schusswaffen und Erwachsenenunterhaltung. Darüber hinaus mussten die ausgewählten Aktien der Nachhaltigkeitsstrategie der Gesellschaft entsprechen. Nachhaltigkeit meint die Schaffung nachhaltiger Wertschöpfung von Unternehmen durch die strategische Anwendung ökonomischer, ökologischer und sozialer Prinzipien zur Sicherung eines langfristigen Erfolges und eines nachhaltigen Unternehmenswachstums. Unternehmen, welche in den Bereichen Kernenergie, Kohle, Schiefergas, GVO (gentechnisch veränderte Organismen) und Pestizide tätig sind oder die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen, wurden durch den Fondsmanager ebenfalls ausgeschlossen.

Die Gesellschaft hat daher im Rahmen der Verwaltung des ODDO BHF Algo Sustainable Leaders auf eine Nachhaltigkeitswirkung abgezielt sowie Nachhaltigkeitsrisiken in ihren Anlageprozess einbezogen, indem sie ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Unternehmensführung) bei Investmententscheidungen berücksichtigte. Die Einhaltung der Ausschlusskriterien des Fonds wurde in der unabhängigen Risk Controlling Abteilung überprüft.

Bei der Auswahl der Anlagetitel wurde sich am STOXX Europe Sustainability ex AGTAFI Index als Vergleichsmaßstab orientiert, der Index wird jedoch nicht identisch abgebildet. Der STOXX Europe Sustainability ex AGTAFI Index stimmt mit den Nachhaltigkeitszielen des Fonds überein, da er Sektoren ausschließt, die besonders negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren implizieren. Die Sektorausschlüsse ermöglichten ein besseres Management von Nachhaltigkeitsrisiken und deren potenziellen Auswirkungen auf die Bewertung von Anlagen. Der Index integriert auch ESG-Kriterien und reflektiert diese in seiner endgültigen Gewichtung durch eine von J. Safran Sarasin entwickelte Methodik („Safran Sustainability Matrix“). Emittenten werden zudem ausgeschlossen, wenn sie bei der Bewertung mit der Safran Sustainability Matrix keine positive Bewertung erhalten. Jeder Emittent wird nach zwei Kriterien analysiert und bewertet (Unternehmensbewertung und Branchenbewertung); diese beiden Bewertungen werden dann zu einer Gesamtbewertung der Nachhaltigkeit kombiniert. Dieser Ansatz stellt sicher, dass die Unternehmen keines der angestrebten Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen und eine gute Corporate Governance verfolgen. Die Konstruktion der Benchmark stützt sich daher auf eine zuverlässige und konsistente Methodik, um sicherzustellen, dass sie vollständig mit den Anforderungen der nachhaltigen Ziele übereinstimmt. Der designierte Index ist vollständig auf das nachhaltige Anlageziel des Fonds ausgerichtet.

Die Gesamtnachhaltigkeitswirkung wurde durch Investitionen in Unternehmen erzielt, die einen gegenüber Unternehmen aus einem breiten Marktindex überdurchschnittlichen Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen aus Artikel 2 Nr. 17 der SFDR 1 leisten. Diese Ziele waren darauf ausgelegt, Ressourceneffizienz bei der Nutzung von Energie, erneuerbarer Energie, Rohstoffen, Wasser und Boden, für die Abfallerzeugung, und Treibhausgasemissionen oder für die Auswirkungen auf die biologische Vielfalt und die Kreislaufwirtschaft zu fördern, oder sie stellten eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beitrug, dar, insbesondere eine Investition, die zur Bekämpfung von Ungleichheiten beitrug oder den sozialen Zusammenhalt, die soziale Integration und die Arbeitsbeziehungen förderte oder sie waren eine Investition in Humankapital oder zugunsten wirtschaftlich oder sozial benachteiligter Bevölkerungsgruppen.

Der ODDO BHF Algo Sustainable Leaders erzielte seine Gesamtnachhaltigkeitswirkung daher insbesondere über Investitionen in Unternehmen mit einem guten ESG Rating, welches aus internen und externen Quellen ermittelt wurde. Hierbei wurden soziale und Governance Kriterien besonders bei der Portfoliokonstruktion berücksichtigt. Auf diese Weise erzielte der ODDO BHF Algo Sustainable Leaders ein gegenüber dem STOXX Europe Sustainability ex AGTAFI Index im Durchschnitt der jeweils enthaltenen gewichteten Unternehmen ein besseres ESG Rating.

Transparenz in Übereinstimmung mit Artikel 6 Absatz 1 und 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) und Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 Taxonomie):

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

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

Die sozialen Ziele der SFDR werden noch entwickelt. Um als nachhaltig zu gelten, muss eine Wirtschaftstätigkeit nachweisen, dass sie einen wesentlichen Beitrag zur Verwirklichung eines oder mehrerer der sechs Ziele leistet und gleichzeitig keinem der anderen Ziele schadet (das so genannte DNSH-Prinzip, „Do No Significant Harm“).

Damit eine Aktivität als mit der Taxonomie übereinstimmend angesehen werden kann, muss sie auch die völkerrechtlich garantierten Menschen- und Sozialrechte respektieren (die sozialen Mindestgarantien).

---

Der Fonds ist vollständig darauf ausgerichtet, durch seine Investitionen zu dem Zielbündel der ökologischen und sozialen Nachhaltigkeitsziele beizutragen. Die derzeit verfügbare Methodik und die technischen Prüfkriterien erlauben aber aktuell nur eine begrenzte Bewertung des Beitrags zu den Umweltzielen und keine Bewertung von sozialen Investitionen. Der Mangel an direkt von den Emittenten zur Verfügung gestellten Daten und die fehlende Ausgereiftheit und Harmonisierung der Berechnungsmethoden in Ermangelung technischer Regulierungsstandards, die den Inhalt und die Darstellung der gemäß Artikel 5 der Taxonomie-Verordnung zu veröffentlichenden Informationen im Einzelnen regeln, gewährleisten zum aktuellen Zeitpunkt nicht die Richtigkeit, Präzision und Vergleichbarkeit der nachstehenden Informationen.

Bei den folgenden Informationen kann es sich daher nur um eine Schätzung handeln, die auf der Grundlage von Daten von Drittanbietern erstellt wurde. In Erwartung der Daten, die künftig von den Unternehmen nach der Taxonomie zur Verfügung gestellt werden, schätzt die Gesellschaft, dass sie bis zu 10 Prozent des Fondsvolumens in Aktivitäten investiert, die mit der Taxonomie in Bezug auf

- die Eindämmung des Klimawandels oder
- hinsichtlich der Anpassung an den Klimawandel

übereinstimmen.

Die Gesellschaft geht davon aus, dass sich der Prozentsatz dieser Investitionen erhöht, wenn die Datenverfügbarkeit zunimmt und sich die Methodik der Taxonomie weiterentwickelt. Da jedoch keine hinreichend zuverlässigen Daten vorliegen, um die Gesamtnachhaltigkeitswirkung des Portfolios auf Basis der Europäischen Taxonomie genau zu berechnen, kann die Erreichung dieses Ziels zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht mit Sicherheit garantiert werden. Die Verwaltungsgesellschaft strebt danach, die Gesamtnachhaltigkeitswirkung des Fondsportfolios auf Basis der Taxonomie genau zu berechnen.

Die Gesellschaft bedauert die aktuell stark gestraffte Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten und wird nach Inkrafttreten der künftigen technischen Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards with regard to the content and presentation of disclosures pursuant to Article 8(4), 9(6) and 11(5) of Regulation (EU) 2019/2088) in detaillierter Weise über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des ODDO BHF Algo Sustainable Leaders berichten.

ODDO BHF Asset Management GmbH

Geschäftsführung

Düsseldorf, 15. Februar 2022

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens ODDO BHF Algo Sustainable Leaders – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesent-

liche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Düsseldorf, 04. April 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Markus Peters  
Wirtschaftsprüfer

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

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

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

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

Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital:  
10,3 Mio. EUR

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

### **Verwahrstelle**

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

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

### **Geschäftsführung**

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

Dr. Norbert Becker

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

### **Aufsichtsrat**

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

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

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

Thomas Fischer  
Kronberg, Vorstand ODDO BHF Aktiengesellschaft

Michel Haski  
Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

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