



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

ODDO BHF WerteFonds

31. März 2023

Vermögensübersicht zum 31.3.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	28.471.681,40	100,08
1. Aktien	9.503.890,36	33,41
Belgien	178.294,20	0,63
Bundesrepublik Deutschland	1.127.100,07	3,96
Dänemark	798.164,79	2,81
Finnland	299.499,48	1,05
Frankreich	1.646.313,26	5,79
Großbritannien	1.435.140,51	5,04
Irland	15.298,47	0,05
Jersey	115.953,32	0,41
Niederlande	1.235.303,23	4,34
Österreich	38.050,32	0,13
Portugal	39.197,06	0,14
Schweden	572.345,53	2,01
Schweiz	1.457.039,53	5,12
Spanien	546.190,59	1,92
2. Anleihen	18.268.289,30	64,22
< 1 Jahr	559.065,90	1,97
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.842.325,35	6,48
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.629.632,16	19,79
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	8.872.601,18	31,19
>= 10 Jahre	1.364.664,71	4,80
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	93.924,32	0,33
GBP	93.924,32	0,33
4. Derivate	./78.350,00	./0,28
5. Bankguthaben	522.618,79	1,84
6. Sonstige Vermögensgegenstände	161.308,63	0,57
II. Verbindlichkeiten	./23.710,47	./0,08
III. Fondsvermögen	28.447.970,93	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						27.866.103,98	97,95
Börsengehandelte Wertpapiere						25.919.510,45	91,11
Aktien						9.503.890,36	33,41
ABB Ltd.					CHF		
Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	3.009	3.009	0	31,370	95.105,62	0,33
Alcon AG Namens-Aktien SF 0,04	CH0432492467	322	0	0	64,700	20.990,83	0,07
Bachem Holding AG Nam.-Aktien SF 0,01	CH1176493729	618	618	0	91,400	56.912,04	0,20
Cie Financière Richemont AG							
Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	734	226	0	145,900	107.899,85	0,38
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	565	565	0	70,900	40.361,21	0,14
Galenica AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0360674466	509	509	0	77,350	39.668,66	0,14
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	2.648	0	514	111,460	297.376,40	1,05
SIG Group AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0435377954	4.040	5.643	1.603	23,520	95.738,84	0,34
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	132	0	347	255,500	33.980,86	0,12
Swiss Life Holding AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0014852781	326	0	178	563,200	184.990,63	0,65
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191	264	264	0	399,200	106.185,19	0,37
UBS Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0244767585	7.482	7.482	0	19,290	145.418,42	0,51
Zurich Insurance Group AG Nam.-Akt SF 0,10	CH0011075394	527	0	78	437,700	232.410,98	0,82
A.P.Møller-Mærsk A/S					DKK		
Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	34	0	19	12.445,000	56.801,31	0,20
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	100	100	0	2.589,000	34.754,94	0,12
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	1.871	729	0	480,200	120.609,21	0,42
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	3.551	102	414	1.085,800	517.589,01	1,82
Ringkjøbing Landbobank AS							
Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	527	259	0	967,000	68.410,32	0,24
Acciona S.A.					EUR		
Acciones Port. EO 1	ES0125220311	558	0	102	184,700	103.062,60	0,36
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.							
Aandelen aan toonder EO 0,01	NL0011794037	2.816	0	0	31,490	88.675,84	0,31
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.							
Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	1.673	114	358	154,200	257.976,60	0,91
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO 0,02	NL0006237562	541	541	0	37,760	20.428,16	0,07
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0010832176	359	208	0	340,700	122.311,30	0,43
ASM International N.V. Bearer Shs EO 0,04	NL0000334118	195	195	0	371,900	72.520,50	0,25
ASML Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	717	80	76	625,200	448.268,40	1,58
Banco Bilbao Vizcaya Argent.							
Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	20.193	0	4.387	6,571	132.688,20	0,47
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO 0,30	ES0113679137	8.204	0	0	5,226	42.874,10	0,15
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	852	0	0	44,660	38.050,32	0,13
Bayerische Motoren Werke AG							
Stammaktien EO 1	DE0005190003	1.170	1.170	0	100,940	118.099,80	0,42
BE Semiconductor Inds N.V.							
Aandelen op Naam EO 0,01	NL0012866412	354	0	493	80,100	28.355,40	0,10
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	180	0	0	119,950	21.591,00	0,08
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	36.227	12.387	0	3,584	129.837,57	0,46
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	517	0	111	170,750	88.277,75	0,31
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	99	99	0	823,000	81.477,00	0,29
CNH Industrial N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0010545661	2.223	0	0	14,080	31.299,84	0,11
Compagnie de Saint-Gobain S.A.							
Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	1.006	0	0	52,320	52.633,92	0,19
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	2.011	0	3.253	10,398	20.910,38	0,07

Halbjahresbericht für ODDO BHF WerteFonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
D'Ieteren Group S.A.					EUR		
Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	374	253	0	178,900	66.908,60	0,24
Daimler Truck Holding AG Nam.-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	1.419	1.419	0	31,110	44.145,09	0,16
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	1.879	0	696	43,090	80.966,11	0,28
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	10.619	3.475	0	22,350	237.334,65	0,83
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	428	0	0	54,540	23.343,12	0,08
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	916	0	0	121,600	111.385,60	0,39
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	534	183	0	166,000	88.644,00	0,31
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	646	646	0	180,350	116.506,10	0,41
Hermes International S.C.A.							
Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	97	0	22	1.864,000	180.808,00	0,64
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	11.992	0	0	11,485	137.728,12	0,48
Jerónimo Martins, SGPS, S.A.							
Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	1.813	0	0	21,620	39.197,06	0,14
K+S AG	DE000KSAG888	1.306	1.306	0	19,595	25.591,07	0,09
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	3.288	0	0	19,805	65.118,84	0,23
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	1.165	0	141	171,550	199.855,75	0,70
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	521	273	0	322,500	168.022,50	0,59
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	1.241	1.241	0	45,430	56.378,63	0,20
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448	196	0	0	91,500	17.934,00	0,06
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	5.886	5.886	0	9,843	57.935,90	0,20
Oréal S.A., L'Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	899	34	125	411,250	369.713,75	1,30
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	419	419	0	41,190	17.258,61	0,06
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	1.136	1.136	0	71,940	81.723,84	0,29
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	1.854	1.854	0	37,600	69.710,40	0,25
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	1.726	0	0	21,950	37.885,70	0,13
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	85	0	0	387,000	32.895,00	0,12
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	2.323	92	281	153,680	356.998,64	1,25
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	550	550	0	149,260	82.093,00	0,29
Smurfit Kappa Group PLC Reg. Shs EO 0,001	IE00B1RR8406	459	0	793	33,330	15.298,47	0,05
UPM Kymmene Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009005987	2.266	2.266	0	30,950	70.132,70	0,25
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	1.095	0	0	29,840	32.674,80	0,11
Wolters Kluwer N.V.							
Aandelen op naam EO 0,12	NL0000395903	2.937	145	387	116,350	341.719,95	1,20
Antofagasta PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,05	GB0000456144	1.379	0	0	15,810	24.811,64	0,09
Ashthead Group PLC Reg. Shares LS 0,10	GB0000536739	1.941	0	0	49,580	109.519,49	0,38
AstraZeneca PLC Registered Shares DL 0,25	GB0009895292	2.738	946	0	112,320	349.985,39	1,23
Beazley PLC Registered Shares LS 0,05	GB00BYQ0JC66	2.422	2.422	0	5,975	16.469,16	0,06
Bunzl PLC Registered Shares LS 0,3214857	GB00B0744B38	1.352	685	0	30,570	47.036,12	0,17
Compass Group PLC Reg. Shares LS 0,1105	GB00BD6K4575	4.460	0	0	20,330	103.188,57	0,36
ConvaTec Group PLC Reg. Shs WI LS 0,10	GB00BD3VFW73	23.468	12.791	0	2,286	61.053,66	0,21
Diploma PLC Registered Shares LS 0,05	GB0001826634	2.926	0	0	28,100	93.570,73	0,33
Drax Group PLC Reg. Shares LS 0,1155172	GB00B1VNSX38	9.149	9.149	0	6,075	63.252,73	0,22
Games Workshop Group PLC							
Registered Shares LS 0,05	GB0003718474	557	0	0	96,400	61.107,09	0,21
HSBC Holdings PLC Reg. Shares DL 0,50	GB0005405286	18.384	7.284	0	5,497	115.007,22	0,40
IMI PLC Registered Shares LS 0,2857	GB00BGLP8L22	1.631	0	0	15,340	28.473,36	0,10
Inchcape PLC Registered Shares LS 0,10	GB00B61TVQ02	3.577	3.577	0	7,745	31.528,24	0,11
Indivior PLC Registered Shares DL0,50	GB00BN4HT335	2.644	2.644	0	13,850	41.674,52	0,15
Man Group PLC Reg. Shs DL 0,0342857142	JE00BJ1DLW90	43.283	0	0	2,354	115.953,32	0,41
NatWest Group PLC Reg. Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	20.309	20.309	0	2,636	60.924,69	0,21
Pearson PLC Registered Shares LS 0,25	GB0006776081	10.941	4.232	0	8,444	105.139,19	0,37
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397	GB00B2B0DG97	1.982	0	0	26,180	59.051,74	0,21

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück bzw. Währung in 1.000							
Severn Trent PLC		Stück	Stück	Stück	GBP		
Registered Shares LS 0,9789	GB00B1FH8J72	489	0	1.691	28,790	16.021,75	0,06
Tate & Lyle PLC Reg. Shs LS 0,2916666667	GB00BP92CJ43	2.132	0	14.913	7,846	19.036,84	0,07
United Utilities Group PLC							
Registered Shares LS 0,05	GB00B39J2M42	2.345	0	0	10,600	28.288,38	0,10
Atlas Copco AB		Stück	Stück	Stück	SEK		
Namn-Aktier A SK 0,052125	SE0017486889	6.144	0	0	131,540	71.736,35	0,25
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716	1.493	0	0	407,800	54.042,73	0,19
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017161243	3.978	3.978	0	70,920	25.041,70	0,09
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	14.523	610	5.055	206,050	265.619,04	0,93
Skandinaviska Enskilda Banken							
Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	9.212	2.702	0	114,350	93.501,88	0,33
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	2.384	2.384	0	294,900	62.403,83	0,22
Verzinsliche Wertpapiere						16.321.695,77	57,37
2,3750 % Abertis Infraestructuras S.A.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Medium-Term Nts 19(19/27)	XS1967635977	100	100	0	93,551	93.550,90	0,33
4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A.							
EO-Medium-Term Nts 23(23/29)	XS2582860909	100	100	0	98,573	98.573,10	0,35
0,5000 % ACEA S.p.A.							
EO-Medium-Term Nts 20(20/29)	XS2113700921	130	0	0	82,842	107.694,73	0,38
2,2500 % Agence Française Développement							
EO-Medium-Term Notes 14(26)	XS1072438366	500	0	0	97,337	486.685,00	1,71
0,2500 % Agence Française Développement							
EO-Medium-Term Notes 19(29)	FR0013431137	200	0	0	83,991	167.981,80	0,59
0,2500 % Alfa Laval Treasury Intl. AB							
EO-Medium-Term Nts 19(19/24)	XS2017324844	180	0	0	95,392	171.705,60	0,60
0,3750 % Alliander N.V.							
EO-Medium-Term Nts 20(20/30)	XS2187525949	100	0	0	82,577	82.577,20	0,29
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 19(19/26)	FR0013453040	100	0	0	90,367	90.366,80	0,32
0,0000 % Alstom S.A. EO-Notes 21(21/29)	FR0014001EW8	100	0	0	81,362	81.361,70	0,29
0,5000 % Alstom S.A. EO-Notes 21(21/30)	FR0014004R72	100	0	0	79,280	79.280,20	0,28
2,7500 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A.							
EO-Medium-Term Nts 16(16/36)	BE6285457519	100	0	0	89,502	89.501,50	0,31
1,1500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.							
EO-Medium-Term Nts 18(18/27)	BE6301510028	100	0	0	92,147	92.147,40	0,32
2,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.							
EO-Medium-Term Nts 20(20/27)	BE6320934266	100	0	0	95,062	95.061,60	0,33
0,7500 % APA Infrastructure Ltd.							
EO-Medium-Term Nts 21(21/29)	XS2315784715	100	0	0	81,901	81.901,10	0,29
1,6250 % Apple Inc. EO-Notes 14(14/26)	XS1135337498	200	0	0	94,965	189.930,40	0,67
0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd.							
EO-Notes 20(20/28)	XS2242747348	100	0	0	83,894	83.893,70	0,29
0,3360 % Asahi Group Holdings Ltd.							
EO-Notes 21(21/27)	XS2328981431	100	0	0	87,369	87.369,00	0,31
2,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 14(14/29)	XS1144088165	120	0	0	93,031	111.637,32	0,39
3,1500 % AT & T Inc. EO-Notes 17(17/36)	XS1629866432	150	0	0	88,751	133.127,10	0,47
1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 18(19/26)	XS1907120528	100	0	0	94,254	94.254,20	0,33
0,7500 % Atlas Copco Finance DAC							
EO-Medium-Term Nts 22(22/32)	XS2440690456	130	0	0	79,025	102.732,76	0,36
4,7500 % Autostrade per l'Italia S.p.A.							
EO-Med.-Term Nts 23(23/31)	XS2579897633	100	100	0	98,814	98.814,00	0,35
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA							
MTN v.22(22/29)	XS2560753936	100	100	0	98,606	98.605,70	0,35
0,3750 % BMW Finance N.V.							
EO-Medium-Term Notes 19(27)	XS2055728054	80	0	0	89,018	71.214,40	0,25
4,5000 % Booking Holdings Inc.							
EO-Notes 22(22/31)	XS2555220941	100	100	0	103,623	103.623,00	0,36

Halbjahresbericht für ODDO BHF WerteFonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
Währung in 1.000		EUR	EUR	EUR	%	EUR	
5,3750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 22(22/42)	FR001400DNF5	100	100	0	108,963	108.962,80	0,38
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 19(19/29)	XS2051494495	100	0	0	85,141	85.141,00	0,30
3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 22(22/25)	XS2545263399	100	100	0	99,526	99.525,90	0,35
3,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 23(31)	FR001400GI73	200	200	0	101,155	202.310,40	0,71
1,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 15(15/27)	XS1197833053	100	0	0	92,000	92.000,20	0,32
0,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 21(21/29)	XS2307863642	100	0	0	82,677	82.677,00	0,29
2,1250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-T. Notes 22(22/28)	XS2517103417	100	0	0	92,673	92.673,10	0,33
2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 20(23/23)	XS2178585423	60	0	0	98,861	59.316,60	0,21
0,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-T.Cov.Bonds 21(31)	XS2416563901	100	0	0	77,656	77.656,30	0,27
1,3750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(30/30)	XS2188805845	60	0	0	83,557	50.134,26	0,18
1,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 20(20/26)	XS2168478068	100	0	0	92,468	92.467,70	0,33
2,5000 % Danaher Corp. EO-Nts 20(20/30)	XS2147995372	100	0	0	93,998	93.997,70	0,33
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 19(19/28)	XS2050404800	100	0	0	86,621	86.620,60	0,30
1,3500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 19(19/39)	XS2050406177	100	0	0	69,101	69.100,80	0,24
0,7500 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 21(21/33)	XS2360881549	100	0	0	73,314	73.314,10	0,26
1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 18(25)	XS1893621026	100	0	0	96,242	96.242,30	0,34
0,1250 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 21(31)	XS2353312254	100	0	0	78,021	78.021,20	0,27
0,3750 % Emerson Electric Co. EO-Notes 19(19/24)	XS1999902502	100	0	0	96,658	96.657,90	0,34
0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 19(19/27)	XS2066706909	150	0	0	87,148	130.722,60	0,46
0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-T. Notes 22(22/25)	XS2432293673	125	0	0	92,177	115.221,50	0,41
4,0000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/35)	FR001400F119	100	100	0	99,639	99.639,20	0,35
0,5000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 20(20/28)	FR0013516077	100	0	0	87,325	87.325,00	0,31
0,5000 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 20(20/30)	XS2113167568	100	0	0	80,685	80.685,00	0,28
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 20(30)	FI4000441878	100	0	0	81,490	81.489,80	0,29
2,0000 % Frankreich EO-OAT 22(32)	FR001400BKZ3	500	500	0	93,200	466.000,00	1,64
2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.19(28/29)	XS1936208419	140	0	0	93,835	131.369,14	0,46
6,0000 % Gie PSA Trésorerie EO-Nts 03(33)	FR0010014845	50	0	0	110,685	55.342,45	0,19
3,8750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 23(23/30)	XS2599730822	100	100	0	101,724	101.723,60	0,36
1,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/29)	XS2194283839	100	0	0	88,956	88.955,50	0,31
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527	100	0	0	85,891	85.890,90	0,30
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 20(20/28)	XS2115091717	170	0	0	85,841	145.929,70	0,51

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
Währung in 1.000		EUR	EUR	EUR	%	EUR	
0,8750 % Intl Business Machines Corp.							
EO-Notes 22(22/30)	XS2442764747	120	0	0	83,733	100.479,60	0,35
3,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 14(24)	IE00B6X95T99	100	0	0	100,440	100.440,00	0,35
0,8750 % ISS Global A/S							
EO-Medium-Term Nts 19(19/26)	XS2013618421	100	0	0	90,316	90.315,50	0,32
0,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 19(25)	IT0005386245	400	0	0	94,969	379.875,08	1,34
0,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 19(27)	IT0005390874	600	0	0	90,989	545.936,40	1,92
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 20(30)	IT0005403396	500	0	0	81,790	408.948,50	1,44
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 21(31)	IT0005436693	200	0	0	76,795	153.590,40	0,54
1,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F.							
EO-Notes 20(20/32)	XS2231331344	100	0	0	79,132	79.132,00	0,28
3,2500 % Knorr-Bremse AG							
MTN v.22(27/27)	XS2534891978	100	100	0	98,298	98.297,90	0,35
0,7500 % Legrand S.A. EO-Obl. 20(20/30)	FR0013513538	100	0	0	84,244	84.244,40	0,30
1,1250 % Medtronic Global Holdings SCA							
EO-Notes 19(19/27)	XS1960678255	120	0	0	91,907	110.288,28	0,39
3,1250 % Medtronic Global Holdings SCA							
EO-Notes 22(22/31)	XS2535308634	100	0	0	97,617	97.616,80	0,34
1,6250 % Mondi Finance PLC							
EO-Med.-Term Notes 18(26/26)	XS1813593313	100	0	0	92,916	92.916,00	0,33
0,8230 % National Grid Electr.Trans.PLC							
EO-Medium Term Nts 20(20/32)	XS2200513070	100	0	0	76,676	76.675,80	0,27
0,1630 % National Grid PLC							
EO-Medium Term Nts 21(21/28)	XS2289408440	100	0	0	84,777	84.777,30	0,30
0,2500 % National Grid PLC							
EO-Medium Term Nts 21(21/28)	XS2381853279	109	0	0	82,800	90.251,56	0,32
3,3750 % Nederlandse Gasunie, N.V.							
EO-Medium-Term Nts 22(22/34)	XS2498042584	100	0	0	97,380	97.380,10	0,34
3,8750 % Neste Oyj							
EO-Medium-Term Nts 23(23/29)	XS2598649254	100	100	0	100,985	100.984,60	0,35
4,2500 % Neste Oyj							
EO-Medium-Term Nts 23(23/33)	XS2599779597	114	114	0	101,907	116.173,75	0,41
0,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd.							
EO-Medium-Term Nts 20(27/27)	XS2170362672	100	0	0	88,173	88.172,70	0,31
1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd.							
EO-Medium-Term Nts 22(34/35)	XS2462321485	80	0	0	82,126	65.700,64	0,23
0,0100 % Niedersachsen, Land							
Landessch.v.20(30) Ausg.898	DE000A3H2W42	200	0	0	80,802	161.603,20	0,57
1,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V.							
EO-Med.-Term Notes 22(22/30)	XS2441247041	100	0	0	88,576	88.576,10	0,31
0,2500 % NRW.BANK							
MTN-IHS Ausg. 0Aq v.22(32)	DE000NWB0AQ0	249	0	0	79,100	196.959,00	0,69
0,0820 % NTT Finance Corp.							
EO-Medium-Term Nts 21(21/25)	XS2411311579	100	0	0	91,358	91.357,60	0,32
0,3990 % NTT Finance Corp.							
EO-Medium-Term Nts 21(21/28)	XS2411311652	100	0	0	83,997	83.997,40	0,30
0,3420 % NTT Finance Corp.							
EO-Notes 21(21/30) Reg.S	XS2305026929	100	0	0	79,499	79.499,20	0,28
1,6250 % Orange S.A.							
EO-Medium-Term Nts 20(20/32)	FR0013506300	100	0	0	84,785	84.784,50	0,30
1,5000 % Orsted A/S							
EO-Med.-Term Notes 17(17/29)	XS1721760541	100	0	0	88,347	88.346,60	0,31
2,2500 % Orsted A/S							
EO-Medium-Term Nts 22(22/28)	XS2490471807	100	0	0	94,270	94.269,70	0,33
3,2500 % Orsted A/S							
EO-Medium-Term Nts 22(22/31)	XS2531569965	100	0	0	97,086	97.085,50	0,34
3,7500 % Orsted A/S							
EO-Medium-Term Nts 23(23/30)	XS2591029876	100	100	0	100,831	100.831,30	0,35

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
Währung in 1.000		EUR	EUR	EUR	%	EUR	
1,2500 % Red Eléctrica Financ. S.A.U.							
EO-Med.-Term Notes 18(18/27)	XS1788586375	100	0	0	93,650	93.649,60	0,33
0,5000 % RELX Finance B.V.							
EO-Notes 20(20/28)	XS2126161764	100	0	0	86,783	86.782,70	0,31
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.18(27/28)	DE000A2TSTF5	100	0	0	91,295	91.295,20	0,32
1,6250 % SES S.A. EO-Med.-T. Nts 18(25/26)	XS1796208632	100	0	0	92,333	92.332,90	0,32
0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV							
EO-Medium-Term Notes 20(29)	XS2118276026	100	0	0	84,483	84.482,70	0,30
1,5000 % Sika Capital B.V. EO-Nts 19(19/31)	XS1986416698	100	0	0	83,977	83.977,00	0,30
0,7500 % Snam S.p.A.							
EO-Med.-T. Nts 20(30/30)	XS2190256706	100	0	0	79,624	79.624,30	0,28
1,0000 % Sodexo S.A. EO-Notes 20(20/29)	XS2163333656	100	0	0	87,493	87.493,10	0,31
4,4000 % Spanien EO-Bonos 13(23)	ES00000123X3	200	0	0	100,664	201.328,00	0,71
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 20(27)	ES0000012G26	300	0	0	91,565	274.695,00	0,97
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 20(30)	ES0000012F76	450	0	0	84,026	378.117,00	1,33
1,7500 % SSE PLC							
EO-Med.-Term Notes 20(20/30)	XS2156787173	100	0	0	87,467	87.467,40	0,31
0,1250 % Stadshypotek AB							
EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.16(26)	XS1499574991	100	0	0	89,706	89.706,10	0,32
1,1250 % Statkraft AS							
EO-Medium-Term Nts 17(17/25)	XS1582205040	150	0	0	95,593	143.389,35	0,50
0,5000 % Stedin Holding N.V.							
EO-Medium-Term Nts 19(19/29)	XS2079678400	220	0	0	82,881	182.337,98	0,64
0,0000 % Stedin Holding N.V.							
EO-Medium-Term Nts 21(21/26)	XS2407985220	100	0	0	88,914	88.914,00	0,31
3,7500 % Stellantis N.V.							
EO-Medium-Term Notes 16(24)	XS1388625425	100	0	0	100,087	100.086,50	0,35
4,6250 % Suez S.A.							
EO-Medium-Term Nts 22(22/28)	FR001400DQ84	100	100	0	102,900	102.900,40	0,36
0,8750 % Swedish Covered Bond Corp.,The							
EO-Medium-Term Notes 17(27)	XS1586702679	500	0	0	91,146	455.727,50	1,60
3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.							
EO-Notes 18(18/30) Reg.S	XS1843449395	110	0	0	94,973	104.469,75	0,37
2,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.							
EO-Notes 20(20/40)	XS2198582301	100	0	0	71,544	71.544,00	0,25
1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U.							
EO-Medium-Term Nts 18(18/27)	XS1756296965	100	0	0	93,007	93.006,90	0,33
1,2010 % Telefonica Emisiones S.A.U.							
EO-Medium-Term Nts 20(20/27)	XS2177441990	100	0	0	90,819	90.819,40	0,32
0,2500 % Telenor ASA							
EO-Medium-Term Nts 19(19/27)	XS2056396919	100	0	0	86,109	86.108,90	0,30
3,8750 % TenneT Holding B.V.							
EO-Med.-Term Notes 22(22/28)	XS2549543143	100	100	0	102,485	102.484,80	0,36
4,2500 % TenneT Holding B.V.							
EO-Med.-Term Notes 22(22/32)	XS2549543226	100	100	0	104,450	104.450,40	0,37
4,7500 % TenneT Holding B.V.							
EO-Med.-Term Notes 22(22/42)	XS2549715618	100	100	0	108,698	108.698,30	0,38
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA							
EO-Medium-Term Nts 20(30/30)	XS2237901355	100	0	0	78,279	78.279,30	0,28
1,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc.							
EO-Notes 20(20/27)	XS2010032022	100	0	0	94,235	94.235,00	0,33
2,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc.							
EO-Notes 20(20/32)	XS2010032451	100	0	0	90,527	90.526,50	0,32
0,5000 % Thüringen, Freistaat							
Landesschatz.S2017/01 v.17(27)	DE000A2E4X14	100	0	0	91,046	91.046,00	0,32
2,0040 % Toyota Finance Australia Ltd.							
EO-Medium-Term Notes 20(24)	XS2156236296	180	0	0	97,986	176.375,52	0,62
2,2800 % Toyota Finance Australia Ltd.							
EO-Medium-Term Notes 20(27)	XS2156236452	100	0	0	94,999	94.998,60	0,33

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück bzw. Währung in 1.000							
0,4400 % Toyota Finance Australia Ltd.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Medium-Term Notes 22(28)	XS2430284930	102	0	0	86,578	88.309,73	0,31
0,2500 % Toyota Motor Credit Corp.							
EO-Medium-Term Notes 20(26)	XS2102948994	100	0	0	90,150	90.150,30	0,32
0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV							
EO-Medium-Term Notes 21(25)	XS2400997131	100	0	0	91,497	91.497,40	0,32
2,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd							
EO-Medium-Term Nts 15(15/25)	XS1239502328	100	0	0	95,845	95.845,10	0,34
1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd							
EO-Medium-Term Nts 19(19/29)	XS1997077364	100	0	0	87,395	87.394,60	0,31
1,6250 % Unilever Fin. Netherlands B.V.							
EO-Medium-Term Notes 18(33)	XS1769091296	100	0	0	85,764	85.763,90	0,30
1,9400 % Veolia Environnement S.A.							
EO-Med.-Term Nts 18(18/30)	FR0013385473	100	0	0	90,049	90.049,00	0,32
1,3750 % Verizon Communications Inc.							
EO-Notes 17(17/26)	XS1708161291	100	0	0	92,975	92.974,50	0,33
1,1250 % Verizon Communications Inc.							
EO-Notes 21(21/35) Reg.S	XS2320760114	100	0	0	72,599	72.599,20	0,26
1,5000 % Vier Gas Transport GmbH							
Med.Term.Notes v.18(18/28)	XS1882681452	100	0	0	88,852	88.852,00	0,31
3,2500 % Vodafone International Fin.DAC							
EO-Medium-Term Nts 22(22/29)	XS2560495462	100	100	0	97,607	97.607,40	0,34
0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG							
Med.Term Notes v.21(30)	XS2374594823	130	0	0	77,195	100.353,50	0,35
1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V.							
EO-Notes 17(27)	XS1586555945	100	0	0	92,108	92.107,90	0,32
0,3750 % Volkswagen Leasing GmbH							
Med.Term Nts.v.21(26)	XS2343822842	128	0	0	89,447	114.492,29	0,40
1,6250 % Volvo Treasury AB							
EO-Med.-Term Nts 22(22/25)	XS2480958904	100	0	0	95,622	95.622,20	0,34
0,9540 % Wesfarmers Ltd.							
EO-Medium-Term Nts 21(21/33)	XS2399154181	100	0	0	74,284	74.283,70	0,26
0,7500 % Würth Finance International BV							
EO-Medium-Term Nts 20(27/27)	XS2176534795	100	0	0	88,559	88.559,10	0,31
2,1250 % Würth Finance International BV							
EO-Medium-Term Nts 22(30/30)	XS2480515662	60	0	0	89,453	53.671,98	0,19
Sonstige Beteiligungswertpapiere						93.924,32	0,33
3i Group PLC		Stück	Stück	Stück	GBP		
Registered Shares LS 0,738636	GB00B1YW4409	4.898	2.836	0	16,850	93.924,32	0,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.846.355,53	6,49
Verzinsliche Wertpapiere						1.846.355,53	6,49
0,0000 % ABB Finance B.V.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Medium-T. Notes 21(21/30)	XS2286044370	100	0	0	79,619	79.619,00	0,28
3,3750 % ABB Finance B.V.							
EO-Medium-Term Nts 23(23/31)	XS2575556589	100	100	0	97,963	97.963,10	0,34
1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V.							
EO-Notes 16(16/24)	XS1379122101	100	0	0	97,895	97.894,80	0,34
2,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V.							
EO-Notes 16(16/28)	XS1379122523	100	0	0	92,499	92.498,80	0,33
0,5000 % Booking Holdings Inc.							
EO-Notes 21(21/28)	XS2308322002	100	0	0	85,895	85.895,00	0,30
4,2500 % Booking Holdings Inc.							
EO-Notes 22(22/29)	XS2555220867	100	100	0	103,037	103.037,00	0,36
3,6250 % Chorus Ltd.							
EO-Med.-Term Notes 22(22/29)	XS2521013909	100	0	0	97,685	97.684,60	0,34
1,7500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC							
EO-Notes 16(16/28)	XS1415535696	100	0	0	90,676	90.675,60	0,32

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
Währung in 1.000			EUR	EUR	EUR	%	EUR	
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 20(20/28)	XS2264977146		100	0	0	82,252	82.251,80	0,29
3,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 22(42)	XS2541394750		22	22	0	101,395	22.306,92	0,08
1,6250 % Linde plc EO-Med.-Term Nts 22(22/35)	XS2463961677		100	0	0	82,039	82.039,40	0,29
0,2500 % McDonald's Corp. EO-Medium-T. Nts 21(21/28)	XS2393236000		130	0	0	83,395	108.412,85	0,38
0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 20(20/29) Reg.S	XS2235987224		140	0	0	80,824	113.152,90	0,40
0,7500 % PepsiCo Inc. EO-Nts 21(21/33)	XS2397367421		100	0	0	76,137	76.136,50	0,27
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 18(18/26) Reg.S	XS1849518276		100	0	0	96,677	96.677,00	0,34
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 19(19/27)	XS2050968333		100	0	0	90,217	90.216,90	0,32
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-T. Notes 20(20/30)	XS2160857798		100	0	0	83,743	83.743,00	0,29
2,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV EO-Notes 21(21/51)	XS2366415540		100	0	0	64,988	64.988,00	0,23
3,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Med.-Term Nts 20(20/30)	XS2152883406		100	0	0	94,556	94.555,80	0,33
1,0000 % Viterra Finance B.V. EO-Med.-T. Notes 21(21/28)	XS2389688875		100	0	0	82,188	82.188,40	0,29
2,3750 % WPP Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 20(20/27)	XS2176562812		110	0	0	94,926	104.418,16	0,37
Neuemissionen							100.238,00	0,35
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							100.238,00	0,35
Verzinsliche Wertpapiere							100.238,00	0,35
4,2500 % National Gas Transmission PLC EO-Med. Term Nts 23(23/30)	XS2607040958		100	100	0	100,238	100.238,00	0,35
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾							27.866.103,98	97,95
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							./78.350,00	./0,28
Aktienindex-Derivate							./75.630,00	./0,27
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							./75.630,00	./0,27
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR			EUR					
06.23 EUREX		185	./32				./75.630,00	./0,27
Zins-Derivate							./2.720,00	./0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte							./2.720,00	./0,01
FUTURE EURO-BUND			EUR					
06.23 EUREX		185	./400.000				./2.720,00	./0,01

¹⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	522.618,79	1,84
Bankguthaben	522.618,79	1,84
EUR-Guthaben bei:		
Kreissparkasse Köln	522.618,79	1,84
Sonstige Vermögensgegenstände	161.308,63	0,57
Zinsansprüche	119.765,13	0,42
Dividendenansprüche	28.392,92	0,10
Quellensteueransprüche	13.150,58	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	./23.710,47	./0,08
Verwaltungsvergütung	./15.577,79	./0,05
Verwahrstellenvergütung	./1.425,83	./0,01
Prüfungskosten	./4.487,67	./0,02
Veröffentlichungskosten	./2.219,18	./0,01
Fondsvermögen	28.447.970,93	100,00²⁾

Anteilwert	EUR	97,95
Ausgabepreis	EUR	100,89
Anteile im Umlauf	Stück	290.441

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 0,9925000	Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8787000
Dänische Krone	DKK	1 EUR = 7,4493000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 11,2660000

Marktschlüssel

Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
		Stück	Stück
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	0	349
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299	13.256	13.256
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	0	2.906
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	0	1.863
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	0	103
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	0	500
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	0	5.974
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	0	922
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	0	732
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	0	1.430
Future PLC Registered Shares LS 0,15	GB00BYZN9041	0	3.221
Getlink SE Actions Port. EO 0,40	FR0010533075	1.978	5.454
GSK PLC Registered Shares LS 0,3125	GB00BN7SWP63	0	7.308
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	0	745
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	0	1.788
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	0	42.256
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	0	298
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00BOSWJX34	0	883
National Grid PLC Reg. Shares LS 0,12431289	GB00BDR05C01	0	11.872
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	0	1.395
Segro PLC Registered Shares LS 0,10	GB00B5ZN1N88	0	3.326
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	0	111
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	0	5.601
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	0	1.340
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	0	358
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	0	22.116
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	0	102
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO 0,22	IT0003242622	0	5.118
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	0	22.854
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	0	3.170
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 20(20/28)	XS2180007549	0	100
0,8000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 20(20/40)	XS2233155345	0	100
1,6250 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.18(28/28)	XS1917358621	0	130
1,3750 % Deutsche Telekom AG MTN v.19(2034)	XS2024716099	0	100
1,8750 % Diageo Capital B.V. EO-Medium-Term Nts 22(34/34)	XS2466401572	0	100
0,8750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 21(21/36)	XS2387735470	0	115
0,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 21(21/36)	XS2353182376	0	100
0,6250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/25)	XS2085608326	0	100
1,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/28)	XS2085655590	0	100
2,9500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/39)	XS1843436145	0	100
0,5000 % Henkel AG & Co. KGaA MTN v.21(2021/2032)	XS2407955827	0	100
1,0000 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 21(21/34)	XS2399933386	0	100
1,3750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 22(22/32)	XS2455983861	0	100
1,0000 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 20(30/30)	XS2197356186	0	120
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 20(20/28)	FR0013512407	0	100
1,8750 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 22(22/27)	XS2475954579	0	120
1,1250 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(31)	DE000A2YPFU9	0	100
1,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 18(25)	DE000A190NE4	0	80
1,3750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 19(26)	DE000A2RYD91	0	80
0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 19(27)	DE000A2R9ZU9	0	80
0,5000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 21(21/33)	XS2343540519	0	100
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 21(26)	XS2344385815	0	100
4,5000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 20(20/28)	XS2199351375	0	100
0,6250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 20(20/30)	XS2265360359	0	100
1,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 22(22/31)	XS2450200741	0	100

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Sonstige Beteiligungswertpapiere			
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	Stück 0	Stück 796
Andere Wertpapiere			
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	Stück 11.992	Stück 11.992
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,2880 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 21(21/29)Reg.S	XS2360853332	EUR 0	EUR 112
Nichtnotierte Wertpapiere³⁾			
Aktien			
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	Stück 0	Stück 1.274
Verzinsliche Wertpapiere			
7,5000 % Niederlande EO-Anl. 1993(23)	NL0000102077	EUR 0	EUR 500
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)			
			Volumen in 1.000
Terminkontrakte			
Aktienindex-Terminkontrakte			
verkaufte Kontrakte:			
(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR)		EUR	1.606,74
Zinsterminkontrakte			
verkaufte Kontrakte:			
(Basiswert[e]: EURO-BUND)		EUR	990,73

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	.0,28

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	97,95
Ausgabepreis	EUR	100,89
Anteile im Umlauf	Stück	290.441

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**Bewertung**

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

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

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

Aufgaben

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

Ziele

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

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

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

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

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

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

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

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

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

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

Geldmarktinstrumente

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

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

Optionsrechte und Terminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

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.

Düsseldorf, den 3. April 2023

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

Kurzübersicht über die Partner des ODDO BHF WerteFonds

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54, 40044 Düsseldorf
Telefon: +49 (0) 211 2 39 24 - 01

Zweigstelle Frankfurt am Main
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61, 60042 Frankfurt am Main
Telefon: +49 (0) 69 9 20 50 - 0
Telefax: +49 (0) 69 9 20 50 - 103

Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital:
10,3 Mio. EUR

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

VERWAHRSTELLE

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

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Nicolas Chaput

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

Dr. Stefan Steuerer

Philippe de Lobkowicz

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
ODDO BHF Asset Management Lux

AUFSICHTSRAT

Werner Taiber

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

Grégoire Charbit

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

Christophe Tadié

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

Joachim Häger

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

Michel Haski

Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

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

Monika Vicandi

Triesenberg, Vorstand der ODDO BHF SE, Frankfurt am Main

Alle Angaben Stand Februar 2023

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



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT