



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Jahresbericht*

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

31. Dezember 2025

# INHALT

## JAHRESBERICHT 31.12.2025

Tätigkeitsbericht	4
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	17
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR</b>	18
Ertrags- und Aufwandsrechnung	18
Entwicklung des Fondsvermögens	19
Verwendungsrechnung	19
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	19
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR</b>	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung	20
Entwicklung des Fondsvermögens	21
Verwendungsrechnung	21
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	21
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR</b>	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung	22
Entwicklung des Fondsvermögens	23
Verwendungsrechnung	23
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	23
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR</b>	24
Ertrags- und Aufwandsrechnung	24
Entwicklung des Fondsvermögens	25
Verwendungsrechnung	25
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	25
<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR</b>	26
Ertrags- und Aufwandsrechnung	26
Entwicklung des Fondsvermögens	27
Verwendungsrechnung	27
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	27

# INHALT

<b>ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR</b>	28
Ertrags- und Aufwandsrechnung	28
Entwicklung des Fondsvermögens	29
Verwendungsrechnung	29
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	29
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	37
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten	40

## Hinweis für unsere Anleger

### **Namensänderung**

Namensänderung per 1.4.2026 von ODDO BHF Algo Sustainable Leaders in ODDO BHF Europe Equity Trend

# TÄTIGKEITSBERICHT

## AUSGANGSLAGE

Mit dem Amtsantritt von Donald Trump im Januar änderte sich die Stimmung an den Kapitalmärkten grundlegend. Der neue US-Präsident setzte die Märkte mit seiner erratischen Handelspolitik unter Druck. Vor allem nach der Ankündigung von Importzöllen für alle wesentlichen Handelspartner gerieten US-Aktien und der Dollar unter Verkaufsdruck. Der starke Anstieg der Renditen von US-Staatsanleihen führte jedoch rasch zur Aussetzung der Anfang April bekannt gegebenen Zölle. In der Folge begannen sich die Aktienmärkte trotz fortbestehender Unsicherheiten wieder zu stabilisieren. Zwei Faktoren stützten die Widerstandsfähigkeit der US-Aktienmärkte in der zweiten Jahreshälfte. Erstens leitete die US-Notenbank im September einen Zinssenkungszyklus ein und senkte die Leitzinsen bis zum Jahresende auf eine Zielspanne von 3,50 bis 3,75%. Die Erwartung weiterer konjunkturstützender Zinssenkungen verbesserte die Marktstimmung zusätzlich. Zweitens trieb die Euphorie rund um das Thema Künstliche Intelligenz die Kurse an. Der Kursanstieg hoch bewerteter KI-Unternehmen führte den S&P 500 immer wieder zu historischen Höchstständen. Wachsende Sorgen über die hohe Verschuldung großer Technologieunternehmen im Zuge des Ausbaus ihrer KI-Infrastruktur sorgten lediglich für zeitweise Rücksetzer. In Europa profitierten die Aktien von Vorschusslorbeeren für das schuldenfinanzierte Infrastrukturprogramm der deutschen Regierung sowie von europaweit steigenden Rüstungsausgaben. Angesichts weltweit wachsender Schulden stiegen die Renditen langlaufender Staatsanleihen. Gold und Silber waren in dem geopolitisch unsicheren Umfeld stark gefragt.

## ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

Ziel einer Anlage im ODDO BHF Algo Sustainable Leaders ist es, unter Geringhaltung der wirtschaftlichen Risiken, eine nachhaltige Rendite aus dem Ertrag und dem Wachstum der Anlagen in Wertpapieren zu erzielen. Der Fonds orientiert sich am STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index<sup>®</sup> als Vergleichsmaßstab<sup>1)</sup>, bildet diesen jedoch nicht identisch ab.

Der Fonds konnte im vergangenen Jahr von der positiven Entwicklung der Aktienmärkte profitieren. Relativ zur Benchmark war der Fonds vor allem in Italien, Deutschland, Portugal und Spanien übergewichtet. Untergewichtet waren insbesondere die Niederlande, Finnland, Frankreich und Großbritannien. Finanzdienstleister, Versicherer und Banken waren stärker gewichtet als in der Benchmark. Industriegüter, Energiewerte und Gesundheitswesen dagegen schwächer. Die drei größten Aktienpositionen im Portfolio waren zuletzt die italienische Bank Unicredit, der niederländische Technologiekonzern ASML und der deutsche Softwareanbieter SAP.

## ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

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

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

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

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

<sup>1)</sup> STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index<sup>®</sup> ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited.

## KOMMENTIERUNG DES VERÄUßERUNGSERGEBNISSES

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

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

## WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

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

### MARKTRISIKEN

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

### OPERATIONELLE RISIKEN EINSCHLIEßLICH VERWAHRRISIKEN

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

## WÄHRUNGSRISENEN

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

## RISIKEN AUS DEM EINSATZ DERIVATIVER INSTRUMENTE

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

## RISIKEN AUS DERIVATEEINSATZ

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

## LIQUIDITÄTSRISIKO

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

## ADRESSAUSFALLRISIKEN

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

## RISIKO DURCH ZENTRALE KONTRAHENTEN

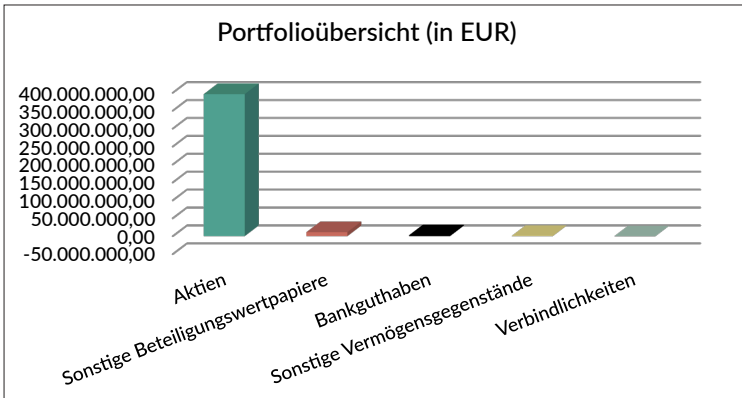
Ein zentraler Kontrahent (Central Counterparty CCP) tritt als zwischengeschaltete Institution in bestimmte Geschäfte für den Fonds ein, insbesondere in Geschäfte über derivative Finanzinstrumente. In diesem Fall wird er als Käufer gegenüber dem Verkäufer und als Verkäufer gegenüber dem Käufer tätig.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

## KURSÄNDERUNGSRISIKO VON AKTIEN

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

**Portfolioübersicht**

Die Struktur des Portfolios des OGAW-Sondervermögen ODDO BHF Algo Sustainable Leaders im Hinblick auf die Anlageziele zum Geschäftsjahresende 31. Dezember 2025:

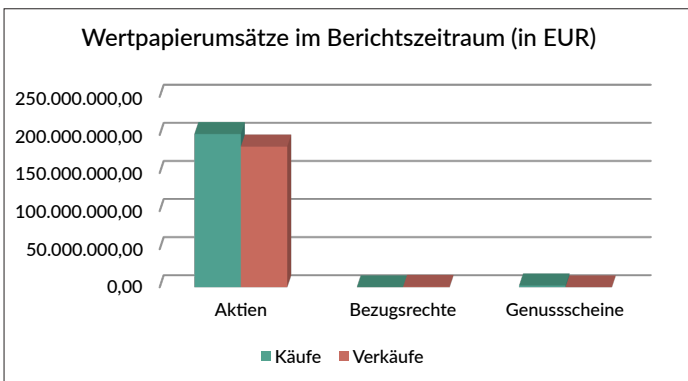


**Portfolioübersicht (in EUR)**

Bezeichnung	Betrag
Aktien	396.123.823,77
Sonstige Beteiligungswertpapiere	11.089.912,82
Bankguthaben	2.681.836,98
Sonstige Vermögensgegenstände	775.717,21
Verbindlichkeiten	-297.025,12
<b>Fondsvermögen</b>	<b>410.374.265,66</b>

**Übersicht über die Anlagegeschäfte**

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025:



**Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)**

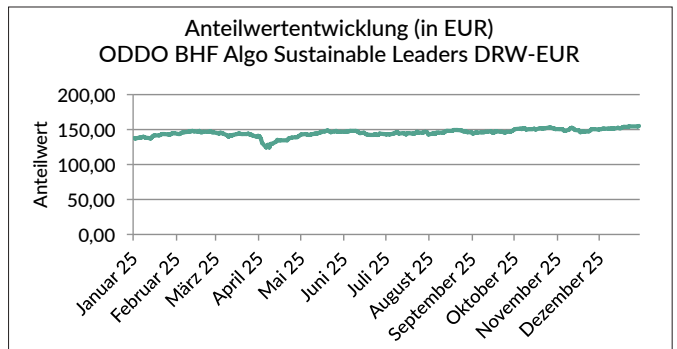
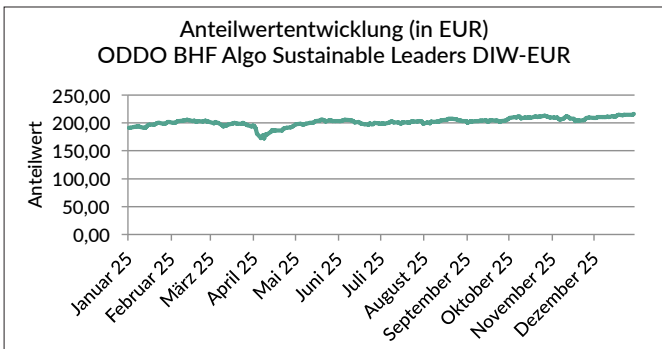
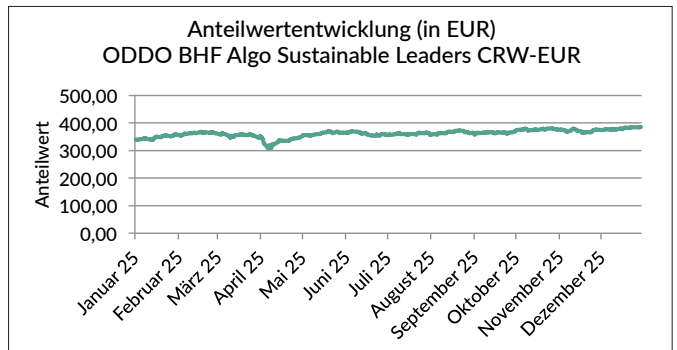
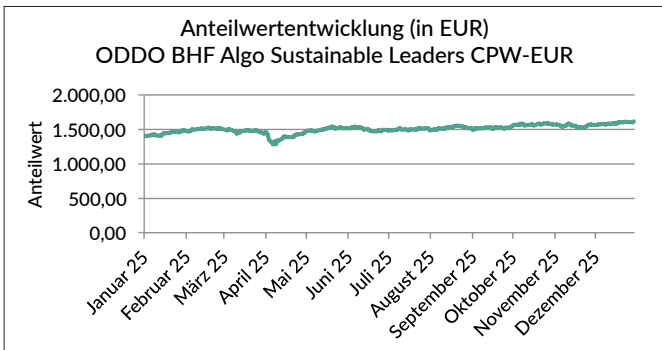
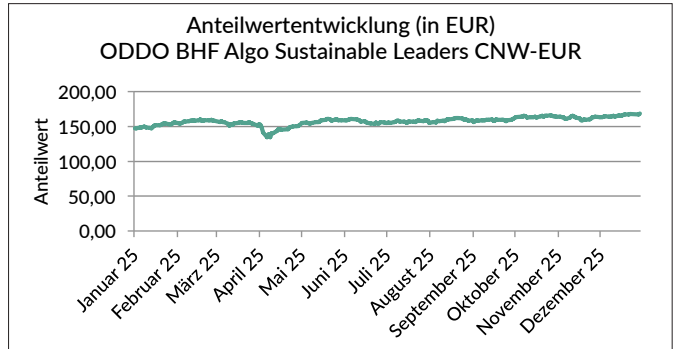
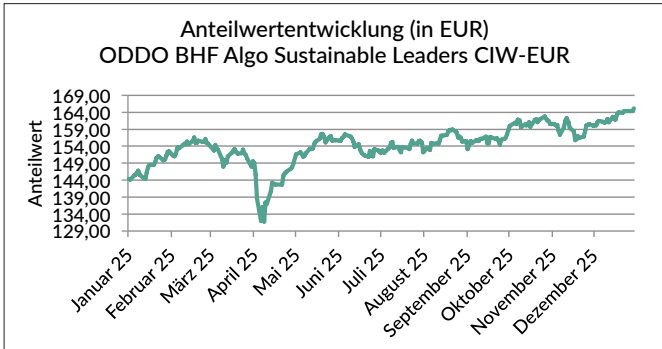
Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Aktien	201.239.963,93	184.677.086,21
Bezugsrechte	0,00	671.127,41
Genussscheine	2.230.542,54	0,00

**Übersicht über die Wertentwicklung**

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025 war die Netto-Performance der Anteilsklassen wie folgt:

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR: 15,69%<sup>2)</sup>  
 ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR: 15,45%<sup>2)</sup>  
 ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR: 16,18%<sup>2)</sup>

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR: 14,90%<sup>2)</sup>  
 ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR: 15,66%<sup>2)</sup>  
 ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR: 14,87%<sup>2)</sup>



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

# Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>410.671.290,78</b>	<b>100,07</b>
1. Aktien	396.123.823,77	96,53
Belgien	6.520.986,40	1,59
Bundesrepublik Deutschland	65.902.151,61	16,06
Dänemark	11.799.580,96	2,88
Finnland	4.324.721,92	1,05
Frankreich	56.443.565,18	13,75
Großbritannien	51.613.646,31	12,58
Irland	1.260.024,22	0,31
Italien	34.237.156,17	8,34
Luxemburg	2.333.631,72	0,57
Niederlande	25.699.854,42	6,26
Norwegen	1.268.957,80	0,31
Österreich	3.556.018,20	0,87
Portugal	10.420.666,07	2,54
Schweden	20.672.634,85	5,04
Schweiz	70.631.543,12	17,21
Spanien	29.438.684,82	7,17
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	11.089.912,82	2,70
CHF	2.564.547,74	0,62
GBP	8.525.365,08	2,08
3. Bankguthaben	2.681.836,98	0,65
4. Sonstige Vermögensgegenstände	775.717,21	0,19
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-297.025,12</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>410.374.265,66</b>	<b>100,00</b>

# Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						406.065.304,64	98,95
<b>Aktien</b>						<b>394.975.391,82</b>	<b>96,25</b>
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12 CH0012221716	STK	174.823	19.130	79.804	59,220 CHF	11.132.277,48	2,71
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1 CH0225173167	STK	20.126	27.391	7.265	99,350 CHF	2.150.019,46	0,52
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1 CH0210483332	STK	21.898	931	0	172,050 CHF	4.051.130,00	0,99
Galderma Group AG Registered Shares o.N. CH1335392721	STK	17.797	38.637	20.840	162,100 CHF	3.102.036,24	0,76
Logitech International S.A. Namens-Akt. SF 0,25 CH0025751329	STK	10.246	10.246	0	81,540 CHF	898.342,84	0,22
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1 CH0013841017	STK	1.262	1.262	0	537,800 CHF	729.788,82	0,18
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 CH0012005267	STK	100.623	8.578	3.000	109,600 CHF	11.858.366,45	2,89
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF 0,05 CH1243598427	STK	25.286	38.534	89.164	57,840 CHF	1.572.626,06	0,38
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF 0,10 CH0024638196	STK	5.692	5.692	0	299,200 CHF	1.831.232,69	0,45
Sulzer AG Namens-Aktien SF 0,01 CH0038388911	STK	16.651	16.651	0	147,400 CHF	2.639.093,98	0,64
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0014852781	STK	6.706	361	599	916,800 CHF	6.610.818,06	1,61
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2 CH0008038389	STK	5.898	5.898	0	123,200 CHF	781.326,45	0,19
Swiss Re AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0126881561	STK	5.197	187	0	132,850 CHF	742.388,66	0,18
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Akt. SF 0,20 CH0010675863	STK	7.383	7.383	0	487,000 CHF	3.866.151,61	0,94
UBS Group AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0244767585	STK	181.026	13.060	41.332	36,960 CHF	7.194.323,61	1,75
VZ Holding AG Nam.-Aktien SF 0,05 CH0528751586	STK	10.012	10.012	0	149,400 CHF	1.608.379,35	0,39
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 CH0011075394	STK	1.286	90	1.220	601,800 CHF	832.166,45	0,20
AL Sydbank AS Navne-Aktier DK 10 DK0010311471	STK	11.493	780	10.152	570,000 DKK	877.210,77	0,21
FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B DK 20 DK0010234467	STK	27.080	36.619	9.539	445,000 DKK	1.613.631,49	0,39
Novo Nordisk A/S DK0062498333	STK	142.157	13.581	71.043	325,250 DKK	6.191.291,41	1,51
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1 DK0060252690	STK	7.759	7.759	0	707,600 DKK	735.172,52	0,18
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1 DK0060257814	STK	38.145	28.229	6.504	466,400 DKK	2.382.274,77	0,58
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1 ES0105046017	STK	105.434	105.434	0	23,830 EUR	2.512.492,22	0,61
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO 0,01 NL0011794037	STK	21.750	21.750	0	34,940 EUR	759.945,00	0,19
AIB Group PLC Registered Shares EO 0,625 IE00BFOL3536	STK	136.514	136.514	0	9,230 EUR	1.260.024,22	0,31

## FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>							
<b>Aktien</b>							
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Act. Port. EO 5,50 FR0000120073	STK	35.966	2.106	13.263	160,620 EUR	5.776.858,92	1,41
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10 NL0010832176	STK	1.306	1.306	0	713,000 EUR	931.178,00	0,23
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 NL0000334118	STK	1.590	57	0	520,000 EUR	826.800,00	0,20
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09 NL0010273215	STK	15.198	2.424	500	918,400 EUR	13.957.843,20	3,40
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628	STK	136.281	7.983	0	41,140 EUR	5.606.600,34	1,37
Banco Com. Português SA (BCP) Acç. Nom. + Port. Reg. o.N. PTBPC0AM0015	STK	11.671.893	8.431.568	0	0,893 EUR	10.420.666,07	2,54
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 ES0113900J37	STK	996.301	996.301	0	10,126 EUR	10.088.543,93	2,46
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104	STK	13.322	13.322	0	81,100 EUR	1.080.414,20	0,26
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3 IT0000066123	STK	725.946	603.619	44.561	11,600 EUR	8.420.973,60	2,05
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR0000125007	STK	32.287	22.877	0	86,860 EUR	2.804.448,82	0,68
Dyleten Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N. BE0974259880	STK	6.544	236	0	153,300 EUR	1.003.195,20	0,24
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25 FR0000120644	STK	43.970	43.970	0	77,020 EUR	3.386.569,40	0,83
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. DE0005810055	STK	12.162	17.192	5.030	223,700 EUR	2.720.639,40	0,66
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508	STK	389.238	157.187	224.216	27,660 EUR	10.766.323,08	2,62
E.ON SE Namens-Aktien o.N. DE000ENAG999	STK	232.667	142.840	0	16,125 EUR	3.751.755,38	0,91
Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488	STK	233.604	233.604	0	22,410 EUR	5.235.065,64	1,28
Erste Bk d. oest. Sparkassen AG Inh.-Aktien o.N. AT0000652011	STK	34.558	34.558	0	102,900 EUR	3.556.018,20	0,87
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667	STK	27.761	12.949	0	270,800 EUR	7.517.678,80	1,83
Ferrovial SE Registered Shares EO 0,01 NL0015001FS8	STK	30.384	31.519	58.629	55,640 EUR	1.690.565,76	0,41
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0000062072	STK	75.226	91.146	15.920	35,750 EUR	2.689.329,50	0,66
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N. FR0000052292	STK	4.152	373	384	2.122,000 EUR	8.810.544,00	2,15
Hiab Corp. Registered Shares Class B o.N. FI4000571013	STK	15.056	15.056	0	49,520 EUR	745.573,12	0,18
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006070006	STK	20.440	20.440	0	337,000 EUR	6.888.280,00	1,68
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75 ES0144580Y14	STK	629.649	432.499	0	18,455 EUR	11.620.172,29	2,83
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 ES0148396007	STK	92.149	42.115	9.756	56,620 EUR	5.217.476,38	1,27
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL0011821202	STK	39.514	39.514	0	24,025 EUR	949.323,85	0,23

## FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>							
<b>Aktien</b>							
InPost S.A. Actions au Nomin. EO 0,01 LU2290522684	STK	149.725	149.725	0	10,430 EUR	1.561.631,75	0,38
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0000072618	STK	336.595	336.595	0	5,921 EUR	1.992.979,00	0,49
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO 0,04 NL0000009082	STK	150.542	5.429	0	3,974 EUR	598.253,91	0,15
Konecranes Oyj Registered Shares o.N. FI0009005870	STK	11.824	11.824	0	93,900 EUR	1.110.273,60	0,27
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 FR0000120321	STK	3.187	223	4.996	366,950 EUR	1.169.469,65	0,28
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Akt. o.N. DE0008430026	STK	21.883	1.980	3.528	562,200 EUR	12.302.622,60	3,00
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05 NL0013654783	STK	13.585	13.585	0	52,840 EUR	717.831,40	0,17
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40 FR0000130577	STK	25.668	25.668	0	89,260 EUR	2.291.125,68	0,56
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600	STK	73.672	31.193	16.000	208,350 EUR	15.349.561,20	3,74
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	STK	34.691	2.550	26.049	235,950 EUR	8.185.341,45	1,99
Scout24 SE Namens-Aktien o.N. DE000A12DM80	STK	13.482	13.482	0	85,800 EUR	1.156.755,60	0,28
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101	STK	16.193	16.193	0	239,150 EUR	3.872.555,95	0,94
Siemens Energy AG DE000ENER6Y0	STK	8.313	8.313	0	120,400 EUR	1.000.885,20	0,24
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25 FR0000130809	STK	42.095	42.095	0	69,400 EUR	2.921.393,00	0,71
Talanx AG Namens-Aktien o.N. DE000TLX1005	STK	71.114	56.005	20.773	113,800 EUR	8.092.773,20	1,97
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL0014559478	STK	83.033	83.033	0	32,660 EUR	2.711.857,78	0,66
UCB S.A. Actions Nom. o.N. BE0003739530	STK	23.272	15.006	6.628	237,100 EUR	5.517.791,20	1,34
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shs EO 0,05 FR0013326246	STK	17.756	640	0	93,380 EUR	1.658.055,28	0,40
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0005239360	STK	239.254	20.167	5.000	70,920 EUR	16.967.893,68	4,13
Unilever PLC Registered Shares LS 0,035 GB00BVZK7T90	STK	129.089	129.089	0	55,710 EUR	7.191.548,19	1,75
Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o. N. IT0004810054	STK	202.527	8.589	0	20,570 EUR	4.165.980,39	1,02
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N. FI0009003727	STK	81.213	81.213	0	30,400 EUR	2.468.875,20	0,60
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903	STK	28.664	2.323	38.459	89,180 EUR	2.556.255,52	0,62
Associated British Foods PLC Reg. Shs LS 0,0568 GB0006731235	STK	36.636	1.322	0	21,420 GBP	899.264,45	0,22
AstraZeneca PLC Registered Shares DL 0,25 GB0009895292	STK	52.793	3.515	44.491	137,500 GBP	8.318.383,66	2,03
Aviva PLC Registered Shares LS 0,33 GB00BPQY8M80	STK	146.535	5.289	0	6,860 GBP	1.151.928,15	0,28
Centrica PLC Reg. Shares LS 0,061728395 GB00B033F229	STK	2.496.785	146.898	0	1,698 GBP	4.856.806,90	1,18

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>							
<b>Aktien</b>							
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70 CH0198251305	STK	204.488	204.488	0	38,540 GBP	9.031.074,91	2,20
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105 GB00BD6K4575	STK	85.608	16.292	157.579	23,700 GBP	2.324.998,11	0,57
ConvaTec Group PLC Reg. Shares WI LS 0,10 GB00BD3VFW73	STK	229.081	229.081	0	2,422 GBP	635.803,80	0,15
Cranswick PLC Registered Shares LS 0,10 GB0002318888	STK	31.224	31.224	0	49,900 GBP	1.785.455,34	0,44
Games Workshop Group PLC Reg. Shs LS 0,05 GB0003718474	STK	4.804	4.804	0	189,200 GBP	1.041.559,39	0,25
Haleon PLC Reg. Shares LS 0,01 GB00BMX86B70	STK	913.503	111.740	739.976	3,736 GBP	3.910.900,37	0,95
Hikma Pharmaceuticals PLC Reg. Shares LS 0,10 GB00BOLCW083	STK	58.252	58.252	0	15,500 GBP	1.034.671,40	0,25
Marks & Spencer Group PLC Reg. Shares LS 0,01 GB0031274896	STK	878.732	453.846	0	3,275 GBP	3.297.825,36	0,80
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10 GB0032089863	STK	18.169	18.169	0	136,500 GBP	2.841.996,79	0,69
Pearson PLC Registered Shares LS 0,25 GB0006776081	STK	53.645	53.645	0	10,505 GBP	645.780,93	0,16
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97	STK	226.326	65.831	0	30,470 GBP	7.902.541,94	1,93
Sage Group PLC, The Reg. Shares LS 0,01051948 GB00B8C3BL03	STK	224.942	133.684	0	10,835 GBP	2.792.925,65	0,68
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS 0,28571428 GB00B019KW72	STK	262.184	262.184	0	3,266 GBP	981.255,88	0,24
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5 NO0003053605	STK	86.766	86.766	0	172,700 NOK	1.268.957,80	0,31
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2 LU0075646355	STK	44.863	10.964	216.541	203,200 NOK	771.999,97	0,19
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67 SE0011337708	STK	61.047	16.000	0	263,800 SEK	1.489.543,41	0,36
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK 0,052125 SE0017486889	STK	150.567	8.846	57.652	166,050 SEK	2.312.505,24	0,56
Camurus AB Namn-Aktier o.N. SE0007692850	STK	13.235	13.235	0	616,000 SEK	754.082,23	0,18
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N. SE0015811963	STK	312.745	74.406	88.817	330,400 SEK	9.557.503,40	2,33
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N. SE0014990966	STK	42.054	42.054	0	212,800 SEK	827.738,17	0,20
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N. SE0000115446	STK	167.446	44.850	0	295,900 SEK	4.582.830,45	1,12

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>							
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>11.089.912,82</b>	<b>2,70</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. CH0012032048	STK	7.267	7.267	0	328,200 CHF	2.564.547,74	0,62
3i Group PLC Registered Shares LS 0,738636 GB00B1YW4409	STK	229.336	38.501	41.753	32,440 GBP	8.525.365,08	2,08
<b>NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE</b>						<b>1.148.431,95</b>	<b>0,28</b>
<b>Aktien</b>						<b>1.148.431,95</b>	<b>0,28</b>
Mycronic AB Namn-Aktier SK 0,50 SE0025158629	STK	55.616	55.616	0	223,250 SEK	1.148.431,95	0,28
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>407.213.736,59</b>	<b>99,23</b>

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

Gattungsbezeichnung	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					2.681.836,98	0,65
<b>Bankguthaben</b>					<b>2.681.836,98</b>	<b>0,65</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					1.959.766,93	0,48
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	666.325,46	89.224,08	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	12.198,69	1.033,04	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	447.746,48	41.413,91	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	21.335,67	22.941,58	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	366.977,86	420.532,70	0,10
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	172.761,46	146.924,74	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>775.717,21</b>	<b>0,19</b>
Dividendenansprüche					155.730,51	0,04
Quellensteueransprüche					619.980,93	0,15
Sonstige Forderungen					5,77	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-297.025,12</b>	<b>-0,07</b>
Verwaltungsvergütung					-271.454,13	-0,07
Verwahrstellenvergütung					-8.351,82	0,00
Prüfungskosten					-11.967,12	0,00
Veröffentlichungskosten					-5.252,05	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>410.374.265,66</b>	<b>100,00<sup>3)</sup></b>

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

Anteilwert	EUR	165,20
Ausgabepreis	EUR	165,20
Rücknahmepreis	EUR	165,20
Anteile im Umlauf	Stück	112.095

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

Anteilwert	EUR	168,41
Ausgabepreis	EUR	176,83
Rücknahmepreis	EUR	168,41
Anteile im Umlauf	Stück	104.114

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

Anteilwert	EUR	1.615,00
Ausgabepreis	EUR	1.615,00
Rücknahmepreis	EUR	1.615,00
Anteile im Umlauf	Stück	118.671

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

Anteilwert	EUR	386,21
Ausgabepreis	EUR	405,52
Rücknahmepreis	EUR	386,21
Anteile im Umlauf	Stück	407.011

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

Anteilwert	EUR	215,86
Ausgabepreis	EUR	215,86
Rücknahmepreis	EUR	215,86
Anteile im Umlauf	Stück	45.156

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

Anteilwert	EUR	155,03
Ausgabepreis	EUR	162,78
Rücknahmepreis	EUR	155,03
Anteile im Umlauf	Stück	101.457

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

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

---

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

---

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR = 0,9300000	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR = 11,8085000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR = 7,4680000	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR = 10,8115000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR = 0,8726500	US-Dollar DL	USD	1 EUR = 1,1758500

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE</b>				
<b>Aktien</b>				
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	STK	3.989	169.867
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO 0,50	ES0167050915	STK	17.385	236.425
Alcon AG Namens-Aktien SF 0,04	CH0432492467	STK	9.928	9.928
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO 0,02	NL0006237562	STK	1.620	44.337
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	63.333	1.186.479
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	943	30.006
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N.	IT0004764699	STK	0	5.599
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	18.620	18.620
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK	8.537	8.537
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	2.363	65.538
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	548	19.237
Investec PLC Registered Shares LS 0,0002	GB00B17BBQ50	STK	12.029	543.324
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	STK	367	34.993
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0015002MS2	STK	28.088	28.088
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	75.027	75.027
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607	STK	3.368	93.354
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	189	28.816
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	31.544	31.544
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	5.896	5.896
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK	36.038	499.201
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	7.492	12.755
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	91.532	149.411
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	181	10.732
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	1.763	104.423
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	106.388	106.388
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	162.940	162.940

### Andere Wertpapiere

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509R1	STK	193.135	193.135
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509Q3	STK	222.802	222.802
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	197.150	197.150

### NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE

#### Aktien

Britvic PLC Registered Shares LS 0,20	GB00B0N8QD54	STK	0	141.495
Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111	GB00B10RZP78	STK	69.103	167.145

#### Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809U3	STK	515.166	515.166
-------------------------	--------------	-----	---------	---------

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 9,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 40.995.881,89 EUR.

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)</b>		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 31.12.2025			
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	42.550,86	0,38
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	406.168,36	3,62
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.840,38	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-6.382,62	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-25.237,14	-0,23
11. Sonstige Erträge	EUR	255,04	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>420.194,88</b>	<b>3,74</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-113.816,77	-1,02
– Verwaltungsvergütung	EUR	-113.816,77	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.348,03	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.280,66	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-12.616,89	-0,11
– Depotgebühren	EUR	-1.822,85	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-7.722,12	
– Sonstige Kosten	EUR	-3.071,91	
– davon Spesen	EUR	-3.058,22	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-13,69	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-129.062,35</b>	<b>-1,15</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>291.132,52</b>	<b>2,59</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.789.237,19	15,96
2. Realisierte Verluste	EUR	-225.664,36	-2,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.563.572,83	13,95
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.854.705,36</b>	<b>16,54</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.484.335,70	13,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-872.717,15	-7,79
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>611.618,55</b>	<b>5,45</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.466.323,91</b>	<b>21,99</b>

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

### Entwicklung des Sondervermögens 2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		14.564.509,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.608.632,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.608.632,24	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-121.286,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.466.323,91
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.484.335,70	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-872.717,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>18.518.178,57</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil<sup>4)</sup>

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.854.705,36	16,54
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>1.854.705,36</b>	<b>16,54</b>

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022	65.334	6.902.787,70	105,65
2023	64.795	8.149.517,15	125,77
2024	101.992	14.564.509,28	142,80
2025	112.095	18.518.178,57	165,20

<sup>4)</sup> Durch Rundungen der Je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)</b>		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 31.12.2025			
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	40.346,14	0,39
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	385.100,54	3,70
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.685,42	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-6.051,92	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-23.932,85	-0,23
11. Sonstige Erträge	EUR	241,68	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>398.389,03</b>	<b>3,83</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-151.374,64	-1,45
- Verwaltungsvergütung	EUR	-151.374,64	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.392,78	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.348,82	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.141,97	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-1.896,85	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	3.857,78	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.102,90	
- davon Spesen	EUR	-3.089,33	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-13,56	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-155.258,21</b>	<b>-1,48</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>243.130,82</b>	<b>2,35</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.695.662,51	16,29
2. Realisierte Verluste	EUR	-213.428,89	-2,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.482.233,61	14,24
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.725.364,43</b>	<b>16,59</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.532.890,45	33,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.878.700,52	-27,65
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>654.189,93</b>	<b>6,28</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.379.554,36</b>	<b>22,87</b>

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

### Entwicklung des Sondervermögens 2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		16.874.384,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-1.802.348,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.207.058,51	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.009.406,89	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		81.806,05
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.379.554,36
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.532.890,45	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.878.700,52	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>17.533.396,58</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil<sup>5)</sup>

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.725.364,43	16,59
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>1.725.364,43</b>	<b>16,59</b>

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022	24.898	2.699.529,89	108,42
2023	16.035	2.065.022,10	128,78
2024	115.684	16.874.384,55	145,87
2025	104.114	17.533.396,58	168,41

<sup>5)</sup> Durch Rundungen der Je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)</b>		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 31.12.2025			
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	439.081,25	3,70
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	4.190.967,53	35,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	29.323,11	0,25
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-65.862,14	-0,55
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-260.351,96	-2,19
11. Sonstige Erträge	EUR	2.634,97	0,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>4.335.792,75</b>	<b>36,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-523.655,46	-4,41
- Verwaltungsvergütung	EUR	-523.655,46	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.470,10	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-13.697,71	-0,12
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-50.850,54	-0,43
- Depotgebühren	EUR	-19.544,68	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-14.226,20	
- Sonstige Kosten	EUR	-17.079,66	
- davon Spesen	EUR	-16.924,24	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-155,42	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-602.673,81</b>	<b>-5,08</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>3.733.118,94</b>	<b>31,47</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	18.475.212,35	155,68
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.333.074,82	-19,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	16.142.137,53	136,02
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>19.875.256,47</b>	<b>167,49</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	9.165.804,22	77,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.670.901,34	-22,51
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.494.902,88</b>	<b>54,73</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>26.370.159,35</b>	<b>222,22</b>

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

### Entwicklung des Sondervermögens 2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		148.356.234,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		17.479.733,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	21.490.000,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.010.266,88	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-551.254,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		26.370.159,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	9.165.804,22	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.670.901,34	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>191.654.872,88</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil <sup>4)</sup>

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	19.875.256,47	167,49
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>19.875.256,47</b>	<b>167,49</b>

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022	128.029	130.568.088,35	1.019,83
2023	88.583	108.010.598,08	1.219,32
2024	106.723	148.356.234,32	1.390,11
2025	118.671	191.654.872,88	1.615,00

<sup>4)</sup> Durch Rundungen der Je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)</b>		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 31.12.2025			
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	362.976,47	0,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	3.463.502,64	8,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	24.181,13	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-54.446,43	-0,13
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-215.387,65	-0,53
11. Sonstige Erträge	EUR	2.171,23	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>3.582.997,39</b>	<b>8,81</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.079.251,51	-5,11
– Verwaltungsvergütung	EUR	-2.079.251,51	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.314,79	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-11.820,86	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-14.600,57	-0,04
– Depotgebühren	EUR	-16.717,76	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	17.620,12	
– Sonstige Kosten	EUR	-15.502,93	
– davon Spesen	EUR	-15.376,73	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-126,19	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.117.987,73</b>	<b>-5,21</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.465.009,66</b>	<b>3,60</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	15.248.269,54	37,46
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.920.099,48	-4,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	13.328.170,05	32,74
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>14.793.179,71</b>	<b>36,34</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.350.402,98	13,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	331.245,66	0,81
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.681.648,64</b>	<b>13,96</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>20.474.828,35</b>	<b>50,30</b>

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

### Entwicklung des Sondervermögens 2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		139.322.683,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-2.740.718,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.593.901,16	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-10.334.619,29	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		134.332,30
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		20.474.828,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.350.402,98	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	331.245,66	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>157.191.126,17</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil<sup>7)</sup>

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.793.179,71	36,34
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>14.793.179,71</b>	<b>36,34</b>

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022	457.470	115.410.024,11	252,28
2023	425.385	126.801.972,55	298,09
2024	414.479	139.322.683,64	336,14
2025	407.011	157.191.126,17	386,21

<sup>7)</sup> Durch Rundungen der Je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)</b>		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 31.12.2025			
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	22.400,85	0,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	213.960,45	4,74
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.498,09	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-3.360,12	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-13.285,95	-0,30
11. Sonstige Erträge	EUR	134,35	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>221.347,67</b>	<b>4,90</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-59.891,83	-1,33
- Verwaltungsvergütung	EUR	-59.891,83	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-708,66	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-683,78	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-7.965,23	-0,18
- Depotgebühren	EUR	-965,09	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.316,17	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.683,97	
- davon Spesen	EUR	-2.676,87	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-7,10	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-69.249,50</b>	<b>-1,54</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>152.098,16</b>	<b>3,36</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	943.812,57	20,90
2. Realisierte Verluste	EUR	-118.746,74	-2,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	825.065,83	18,27
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>977.163,99</b>	<b>21,64</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.174.983,69	26,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-791.075,70	-17,52
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>383.907,99</b>	<b>8,50</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.361.071,98</b>	<b>30,14</b>

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

### Entwicklung des Sondervermögens 2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		8.387.203,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-127.616,62
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		205.093,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.562.140,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.357.047,56	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-78.092,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.361.071,98
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.174.983,69	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-791.075,70	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>9.747.659,80</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil<sup>9)</sup>

I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.900.916,27	64,24
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.923.752,27	42,60
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	977.163,99	21,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.749.191,01	60,88
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.749.191,01	60,88
III. Gesamtausschüttung	EUR	151.725,26	3,36
1. Endausschüttung	EUR	151.725,26	3,36

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022	18.687	2.697.254,43	144,34
2023	11.918	2.018.409,59	169,35
2024	44.311	8.387.203,28	189,28
2025	45.156	9.747.659,80	215,86

<sup>9)</sup> Durch Rundungen der Je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)</b>		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 31.12.2025			
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	36.326,01	0,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	346.735,01	3,42
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.422,29	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-5.448,90	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-21.555,11	-0,22
11. Sonstige Erträge	EUR	217,36	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>358.696,66</b>	<b>3,53</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-214.129,47	-2,11
– Verwaltungsvergütung	EUR	-214.129,47	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.267,86	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.222,92	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	2.354,43	0,02
– Depotgebühren	EUR	-1.724,94	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	7.815,32	
– Sonstige Kosten	EUR	-3.735,95	
– davon Spesen	EUR	-3.722,99	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-12,96	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-214.265,82</b>	<b>-2,11</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>144.430,84</b>	<b>1,42</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.527.691,11	15,06
2. Realisierte Verluste	EUR	-192.120,88	-1,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.335.570,23	13,17
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.480.001,07</b>	<b>14,59</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	485.989,48	4,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	98.660,54	0,97
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>584.650,02</b>	<b>5,76</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.064.651,09</b>	<b>20,35</b>

## ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

### Entwicklung des Sondervermögens 2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		14.717.693,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-124.687,67
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-988.071,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	313.816,97	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.301.888,24	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		59.446,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.064.651,09
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	485.989,48	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	98.660,54	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>15.729.031,65</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil<sup>9)</sup>

I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.615.119,78	25,78
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.135.118,71	11,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.480.001,07	14,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>2.471.050,72</b>	<b>24,36</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.471.050,72	24,36
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>144.069,05</b>	<b>1,42</b>
1. Endausschüttung	EUR	144.069,05	1,42

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022	123.304	12.808.729,96	103,88
2023	117.167	14.270.194,85	121,79
2024	108.192	14.717.693,33	136,03
2025	101.457	15.729.031,65	155,03

<sup>9)</sup> Durch Rundungen der Je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Angaben nach der Derivateverordnung das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR 0,00</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,23</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

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

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

<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV</b>	
kleinster potenzieller Risikobetrag	0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	15,45 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	8,46 %
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag</b>	
Euro Stoxx Sustainability Return Index Ex AGTAF	100,00 %

## Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,99

Zur Risikomessung wird eine Moderne Historische Simulation (gegebenenfalls ergänzt um Monte Carlo-Simulation bei nicht linearen Risiken) verwendet, welches die Marktpreisrisiken auf einem einseitigen Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von 99 Prozent und einer Haltedauer von 10 Tagen bei einer dynamisch gewichteten, historischen Zeitreihe von 3 Jahren ermittelt. Diese Werte sind vergangenheitsorientiert und beziehen sich auf den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 31.12.2025.

### Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	165,20
Ausgabepreis	EUR	165,20
Rücknahmepreis	EUR	165,20
Anteile im Umlauf	Stück	112.095

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

Anteilwert	EUR	168,41
Ausgabepreis	EUR	176,83
Rücknahmepreis	EUR	168,41
Anteile im Umlauf	Stück	104.114

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

Anteilwert	EUR	1.615,00
Ausgabepreis	EUR	1.615,00
Rücknahmepreis	EUR	1.615,00
Anteile im Umlauf	Stück	118.671

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

Anteilwert	EUR	386,21
Ausgabepreis	EUR	405,52
Rücknahmepreis	EUR	386,21
Anteile im Umlauf	Stück	407.011

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

Anteilwert	EUR	215,86
Ausgabepreis	EUR	215,86
Rücknahmepreis	EUR	215,86
Anteile im Umlauf	Stück	45.156

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

Anteilwert	EUR	155,03
Ausgabepreis	EUR	162,78
Rücknahmepreis	EUR	155,03
Anteile im Umlauf	Stück	101.457

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

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

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

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

**Aufgaben**

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

**Ziele**

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

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

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

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

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

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

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

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

**Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen**

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

**Geldmarktinstrumente**

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

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

**Optionsrechte und Terminkontrakte**

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

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

**Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen**

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

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

**Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände**

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

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

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

**Gesamtkostenquote**

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

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

**Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,95 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

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

**Gesamtkostenquote**

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

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

**Gesamtkostenquote**

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

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

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

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

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

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

**Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,76 %

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

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

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

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

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

**Gesamtkostenquote**

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

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

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

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

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

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

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

**Sonstige Erträge:**

Erträge aus der Quellensteuerrückerstattung	EUR	191,74
---	-----	--------

**Sonstige Aufwendungen:**

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

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

**Sonstige Erträge:**

Erträge aus der Quellensteuerrückerstattung	EUR	181,67
---	-----	--------

**Sonstige Aufwendungen:**

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

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

**Sonstige Erträge:**

Erträge aus der Quellensteuerrückerstattung	EUR	1.981,69
Erträge aus CSDR-Rückerstattung	EUR	653,28

**Sonstige Aufwendungen:**

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

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

**Sonstige Erträge:**

Erträge aus der Quellensteuerrückerstattung	EUR	1.631,38
Erträge aus CSDR-Rückerstattung	EUR	539,85

**Sonstige Aufwendungen:**

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

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

**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

**Sonstige Aufwendungen:**

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

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

**Sonstige Erträge:**

Erträge aus der Quellensteuerrückerstattung	EUR	163,25
---	-----	--------

**Sonstige Aufwendungen:**

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

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

Transaktionskosten	EUR	404.509,16
--------------------	-----	------------

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

**Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2024 bis zum 31.12.2024 gezahlten Mitarbeitervergütung:**

	<b>TEUR</b>	<b>28.262</b>
Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten:	TEUR	22.473
Variable Vergütung:	TEUR	5.944
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	TEUR	-
Zahl der MA der KVG im Durchschnitt:		170
Höhe des gezahlten Carried Interest:	TEUR	-

**Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2024 bis zum 31.12.2024 gezahlten Vergütung an**

bestimmte Mitarbeitergruppen:	TEUR	10.935
davon Geschäftsleiter:	TEUR	730
davon andere Führungskräfte:	TEUR	-
davon andere Risikoträger:	TEUR	3.032
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	TEUR	301
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe:	TEUR	6.872

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

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

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

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

**Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik:**

Der Schwellenwert liegt weiterhin bei 200.000 EUR.

**Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:**

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

**Umgang mit Interessenkonflikten**

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft bedient sich keiner Stimmrechtsberater.

<b>Anteilklassenmerkmale im Überblick</b>	Mindest-anlagesumme in Währung	Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) <sup>10)</sup>	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) <sup>10)</sup>	Ertragsverwendung	Währung
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR	250.000	0,00	0,700	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR	100	5,00	0,900	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR	20.000.000	0,00	0,300	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR	100	5,00	1,400	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR	250.000	0,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR	100	5,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

<sup>10)</sup> Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Düsseldorf, den 9. Februar 2026

**ODDO BHF Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung

# VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens ODDO BHF Algo Sustainable Leaders - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

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

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

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

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

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

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

Düsseldorf, den 27. März 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig  
Wirtschaftsprüfer

Markus Peters  
Wirtschaftsprüfer

## Sonstige Information

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

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

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

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

**Name des Produkts:**  
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
529900IUS5S32WQ63L11

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 86,78 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

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

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

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

30/12/2025		
	Fonds	Anteil analysierter Titel in %
MSCI ESG Rating (CCC bis AAA) *	AA	100,0
MSCI ESG Quality Score (/10)	8,3	100,0
Gewichtetes durchschnittliches E Ranking (/10)	7,1	100,0
Gewichtetes durchschnittliches S Ranking (/10)	5,8	100,0
Gewichtetes durchschnittliches G Ranking (/10)	6,9	100,0
Gewichtete durchschnittl. CO <sub>2</sub> -Intensität (t CO <sub>2</sub> / Mio. € Umsatz)	46,5	100,0
Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%)	86,8	99,2
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	4,4	23,5
Nutzung fossiler Brennstoffe (%) **	6,6	100,0
Einsatz von CO <sub>2</sub> -freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) ***	31,9	100,0

\* CCC ist das niedrigste Rating und AAA ist das höchste Rating

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

\*\*\* Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO<sub>2</sub>-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

30/12/2024		
	Fonds	Anteil analysierter Titel in %
MSCI ESG Rating (CCC bis AAA) *		
MSCI ESG Quality Score (/10)	4,1	93,9
Gewichtetes durchschnittliches E Ranking (/10)	3,8	93,9
Gewichtetes durchschnittliches S Ranking (/10)	3,7	93,9
Gewichtetes durchschnittliches G Ranking (/10)	3,9	93,9
Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (t CO2 / Mio. € Umsatz)	41,8	100,0
Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%)	85,9	93,4
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	3,5	26,6
Nutzung fossiler Brennstoffe (%) **	3,7	100,0
Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) ***	32,0	100,0

\* CCC ist das niedrigste Rating und AAA ist das höchste Rating

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

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

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

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

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

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

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

Die Anlageziele der nachhaltigen Investitionen des Fonds lauteten wie folgt:

1. Im Berichtszeitraum wurden keine Umweltziele im Sinne von Art. 9 Taxonomieverordnung verfolgt.
2. Umwelt: Der Beitrag zu den Umweltauswirkungen, wie er von MSCI ESG-Research durch den Bereich "nachhaltige Auswirkungen" in Bezug auf die Umweltziele definiert wird. Er umfasst Auswirkungen auf die folgenden Kategorien: alternative Energie, Energieeffizienz, umweltfreundliches Bauen, nachhaltige Wasserversorgung, Vermeidung und Bekämpfung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft.

Der Fonds bezieht sich in seiner ESG-Strategie auf die oben beschriebenen Ziele, versucht aber nicht, seine Anlagen nur auf der Grundlage eines oder mehrerer dieser Ziele auszuwählen. Die Beiträge zu diesen Zielen werden durch die Nachhaltigkeitsindikatoren der ESG-Strategie berücksichtigt.

Der Fonds beabsichtigt, zwei Aspekte eines Unternehmensbeitrags zu berücksichtigen: seinen positiven ökologischen und/oder sozialen Beitrag, aus 1. den Einnahmen, die durch die Produkte und/oder Dienstleistungen des Unternehmens erzielt werden, oder 2. seinen Beitrag zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen, die sich aus seiner Geschäftstätigkeit im weiteren Sinne ergeben, wenn diese mit ökologischen und/oder sozialen Zielen im Einklang stehen.

In Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Offenlegungsverordnung haben wir einen individuellen Ansatz zur Ermittlung definiert, welcher den inhärenten Unsicherheiten unterliegt. Um als nachhaltige Investition in Frage zu kommen, muss ein Unternehmen mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllen:

a) Kriterien basierend auf den Unternehmensaktivitäten:

- Impliziter Temperaturanstieg (ITR):

Unternehmensinitiativen zum Erreichen von Klimazielen, um den Temperaturanstieg auf 2°C oder weniger zu begrenzen – was dem Pfad des Pariser Abkommens entspricht – werden als Beitrag zu einem Umweltziel und damit als nachhaltige Investition betrachtet. Wir verwenden ITR-Daten von MSCI, um die Einhaltung der Temperaturvorgaben zu bewerten.

- SBTi anerkanntes Emissionsziel:

Eine Möglichkeit zur Messung des Umweltziels sind Treibhausgasemissionen. Unser Ansatz zur Beurteilung nachhaltiger Investitionen schließt auch Unternehmen ein, deren Ziele zur Reduktion von Treibhausgasemissionen von der Science-Based Targets Initiative (SBTi) anerkannt werden.

b) Kriterien auf der Grundlage der Unternehmensumsätze aus Aktivitäten:

- Umsätze aus nachhaltigen Lösungen:

Wir werten aus, wie eine wirtschaftliche Aktivität zum Erreichen bestimmter ökologischer oder sozialer Ziele beiträgt. In diesem Zusammenhang wird der MSCI-Indikator „Sustainable Impact Revenue“ (Umsatzanteil mit nachhaltiger Wirkung) verwendet. Der Indikator liegt in einer Spanne von 0 bis 100 Prozent und steht für einen bestimmten Anteil am Gesamtumsatz des Unternehmens.

- Umsätze gemäß EU-Taxonomie:

Die EU-Taxonomie dient dazu, wirtschaftliche Tätigkeiten zu identifizieren, die ökologische oder soziale Ziele verfolgen. Derzeit werden jedoch nur zwei der sechs definierten Umweltziele vollständig abgedeckt. Für das jeweilige Unternehmen stützen wir uns zur Bestimmung der Konformität mit der Taxonomie auf den entsprechend gemeldeten Umsatz aus taxonomiekonformen Aktivitäten.

- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionsausgaben:

Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz der Investitionsausgaben, die durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert werden.

- "Grüner Anteil" von Firmenpatenten:

Dieser Indikator ermöglicht es uns, Unternehmen zu identifizieren, die Einnahmen generieren und Patente auf Technologien und Praktiken zur Emissionsreduzierung halten, die zu einem Umweltziel beitragen.

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

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

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

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

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

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

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

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

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

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

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

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

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



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

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



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/01/2025 - 31/12/2025

Größte Investitionen	Sektor	Vermögens-Werte*	Land
SAP SE	Informationstechnologie	4,4 %	Deutschland
Unicredit Spa	Finanzbereich	3,8 %	Italien
Deutsche Telekom Ag-Reg	Kommunikationsdienste	3,5 %	Deutschland
Muenchener Rueckver AG-Reg	Finanzbereich	3,3 %	Deutschland
ASML Holding Nv	Informationstechnologie	3,0 %	Niederlande
Abb Ltd-Reg	Industrieunternehmen	2,8 %	Schweiz
Novartis Ag-Reg	Gesundheitswesen	2,8 %	Schweiz
3i Group PLC	Finanzbereich	2,6 %	Vereinigtes Königreich
Hermes International	Zyklische Konsumgüter	2,5 %	Frankreich
Investor Ab-B Shs	Finanzbereich	2,4 %	Schweden
Relx PLC	Industrieunternehmen	2,4 %	Vereinigtes Königreich
Iberdrola Sa	Versorger	2,3 %	Spanien
Acs Actividades Cons Y Serv	Industrieunternehmen	2,2 %	Spanien
Unilever PLC Registered Shares LS- ,035	Körperpflege-, Drogerie- u. Lebensmittelgeschäfte	2,1 %	Dänemark
Novo Nordisk A/S-B	Gesundheitswesen	2,0 %	Dänemark

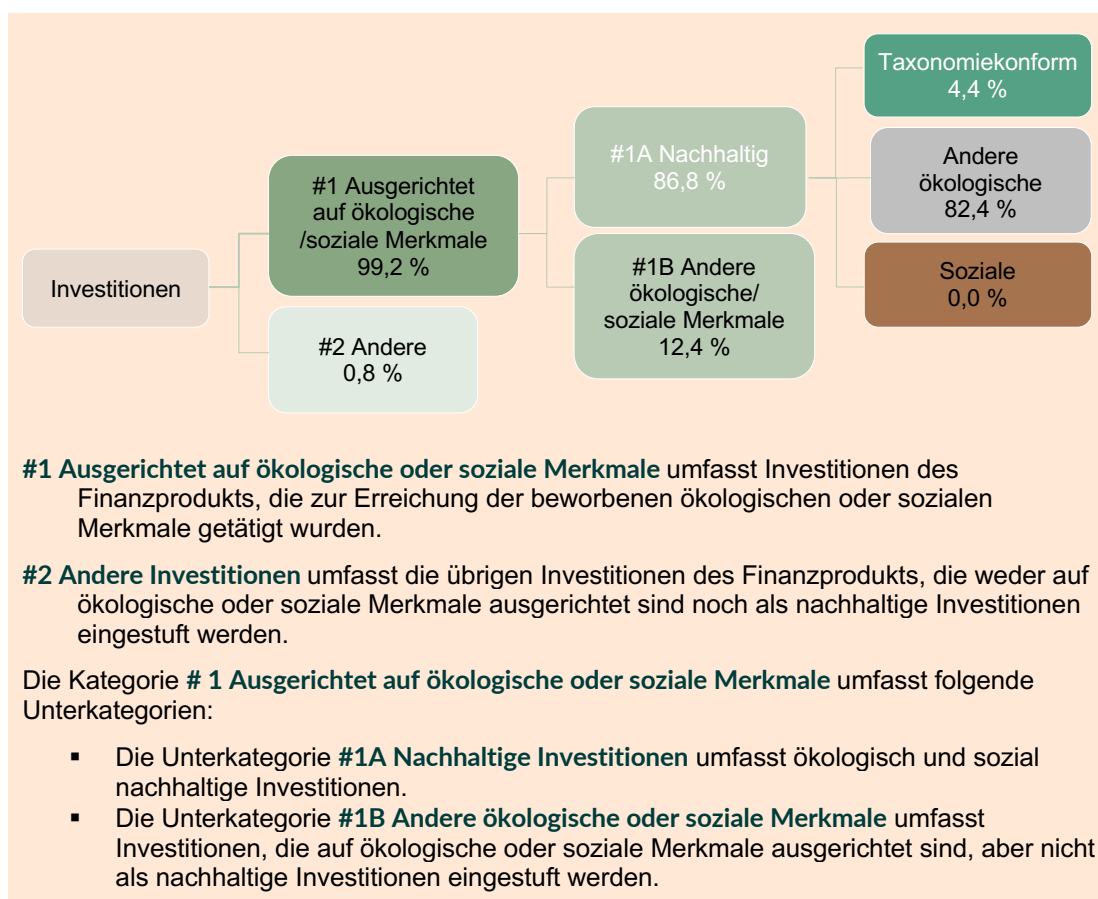
\*Berechnungsmethode bezogen auf den Durchschnitt von 4 Beständen im Geschäftsjahr des Fonds.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Die anderen Investitionen bestehen aus 0,6 % Kasseninstrumente, und 0,2 % Instrumente ohne ESG-Rating.

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

Die Investitionen wurden in den nachfolgend genannten Sektoren getätigt:

Sektoren	Vermögenswerte zum 31/12/2025
Finanzbereich	33,5 %
Industrieunternehmen	16,4 %
Gesundheitswesen	13,9 %
Informationstechnologie	8,7 %
Verbrauchsgüter	7,3 %
Zyklische Konsumgüter	6,7 %
Versorger	6,2 %
Kommunikationsdienste	3,6 %
Materialien	1,4 %
Energie	0,8 %
Immobilien	0,6 %
Barmittel	0,8 %

Das Gewicht der Investitionen in Unternehmen, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, beträgt 6,6%.



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

	30.12.2025	
	Fonds in %	Abdeckung in %
Klimaschutz	4,16	20,78
Anpassung an den Klimawandel	0,01	1,45
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,00	0,41
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,25	6,84
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0,00	0,00
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,00	0,00

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas                       In Kernenergie
- Nein

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

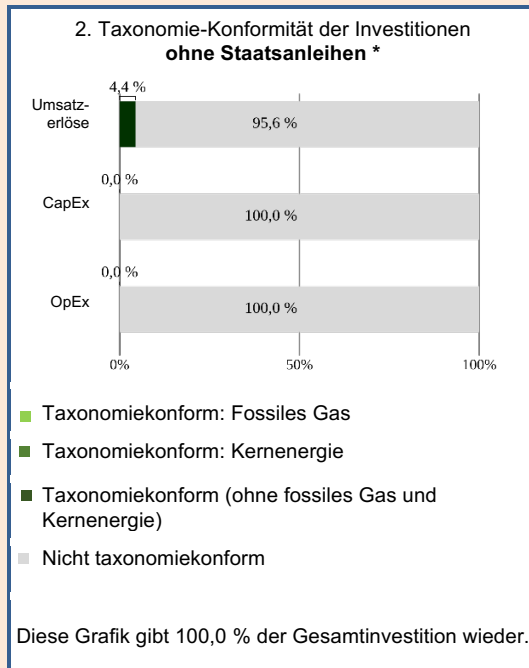
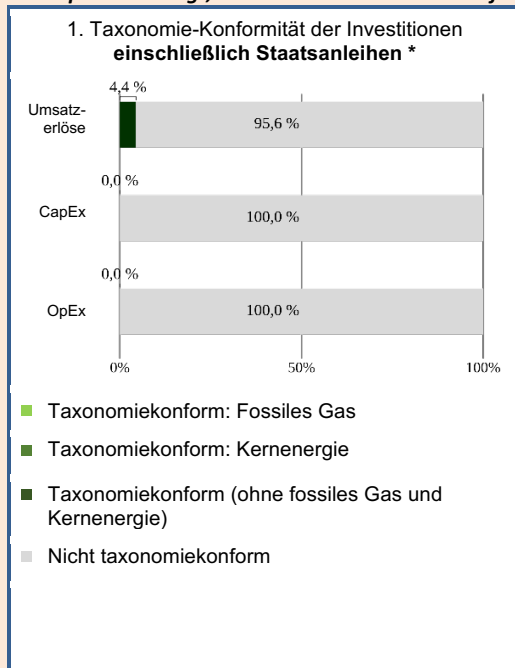
**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

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

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

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

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

Die Angaben können den Tabellen „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ auf den Seiten 2 und 3 entnommen werden.



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



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag bei 82,4%.

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

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



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat keine sozial nachhaltigen Investitionen.



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

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

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

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



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

Der Manager hat seine aktive Eigentumsstrategie aufgestellt:

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



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

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

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

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

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

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

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

## Kurzübersicht über die Partner des ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

### ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15  
40217 Düsseldorf  
Postanschrift:  
Postfach 10 53 54, 40044 Düsseldorf  
Telefon: +49 (0) 211 239 24-01

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

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

### VERWAHRSTELLE

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

#### Nicolas Chaput

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

#### Dr. Stefan Steurer

#### Bastian Hoffmann

Zugleich Vorsitzender des Verwaltungsrats der  
ODDO BHF Asset Management Lux

### AUFSICHTSRAT

#### Werner Taiber

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

#### Noémie Ellezam

Paris, Chief Marketing und Data Officer der  
ODDO BHF SCA, Paris

#### Christophe Tadié

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

#### Dr. Alexander Ilgen

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

#### Thomas Seale

Bereldange, Unabhängiger Aufsichtsrat

#### Olivier Marchal

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

Alle Angaben Stand Dezember 2025

## **ODDO BHF Asset Management GmbH**

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

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

**[am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)**



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT