



ODDO BHF Money Market

JAHRESBERICHT

30.9.2022

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

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

Inhalt

Jahresbericht 30.9.2022

Tätigkeitsbericht	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	12
ODDO BHF Money Market CR-EUR	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Fondsvermögens	16
Verwendungsrechnung	16
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	16
ODDO BHF Money Market DR-EUR	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung	17
Entwicklung des Fondsvermögens	18
Verwendungsrechnung	18
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	18
ODDO BHF Money Market CN-EUR	19
Ertrags- und Aufwandsrechnung	19
Entwicklung des Fondsvermögens	20
Verwendungsrechnung	20
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	20
ODDO BHF Money Market CI-EUR	21
Ertrags- und Aufwandsrechnung	21
Entwicklung des Fondsvermögens	22
Verwendungsrechnung	22
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	22
ODDO BHF Money Market G-EUR	23
Ertrags- und Aufwandsrechnung	23
Entwicklung des Fondsvermögens	24
Verwendungsrechnung	24
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	24
Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV	25
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	31

Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

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

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

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

ODDO BHF Money Market

Der ODDO BHF Money Market ist ein Geldmarktfonds, der in einer Mischung in Euro denominierter variabel oder festverzinsliche Geldmarktinstrumenten anlegt. Derivate kommen hierbei nicht zum Einsatz. Die Gelder werden insbesondere in qualitativ hochwertige Papiere wie Pfandbriefe, Covered Bonds und Anleihen öffentlicher Aussteller vorwiegend aus der Europäischen Union oder aus Vertragsstaaten des Abkommens über den EWR angelegt. Dabei wird auf eine hohe Kreditwürdigkeit der Schuldner geachtet. Die Auswahl der Anlagen beruht auf der Einschätzung unserer Kapitalmarktexperten. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Money Market ist es, eine stetige Wertentwicklung zu erzielen, die sich an den Geldmärkten orientiert. Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Kapital innerhalb eines Zeitraums von 3 Monaten aus dem Fonds zurückziehen wollen.

Aufgrund der weltweit steigenden Inflationsraten sah sich auch die Europäische Zentralbank EZB im Berichtszeitraum gezwungen, ihre Politik der negativen Geldmarktsätze zu beenden. So erhöht die EZB in zwei Schritten den Einlagensatz bis zum Ende des Berichtszeitraums auf 0,75 Prozent. Weitere Zinserhöhungen sind zu erwarten.

Der ODDO BHF Money Market verlor im Vergleich zu anderen Assetklassen mit – 0,69 Prozent bis – 0,76 Prozent recht moderat an Wert und im Rahmen der Erwartungen an einen Geldmarktfonds in einem negativen Grundverzinsungsumfeld. Wir selektierten weiterhin Anleihen hoher Qualität mit angemessener Verzinsung. So dominierten Pfandbriefe, Anleihen deutscher Bundesländer sowie französische Covered Bonds und staatsgarantierte Anleihen das Portfolio. Aber auch in unter anderem kanadische, norwegische und australische Covered Bonds legten wir die Gelder an. Die Kasse-Quote hielten wir stets recht hoch und legten zusätzlich Tagesgeld an.

Die Anteilklassen verzeichneten im zurückliegenden Geschäftsjahr einen Wertverlust* von:

ODDO BHF Money Market CR-EUR	– 0,75 Prozent
ODDO BHF Money Market DR-EUR	– 0,76 Prozent
ODDO BHF Money Market CN-EUR	– 0,72 Prozent
ODDO BHF Money Market CI-EUR	– 0,69 Prozent
ODDO BHF Money Market G-EUR	– 0,69 Prozent

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

Kommentierung des Veräußerungsergebnisses

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

Mit den im Berichtszeitraum des Fonds veräußerten Positionen hatte das Sondervermögen für alle Anteilklassen per saldo einen Verlust zu verzeichnen, der im Wesentlichen bei der Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren entstanden ist.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

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

Zinsänderungsrisiko

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

Marktrisiken

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

Operationelle Risiken einschließlich Verwahr Risiken

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

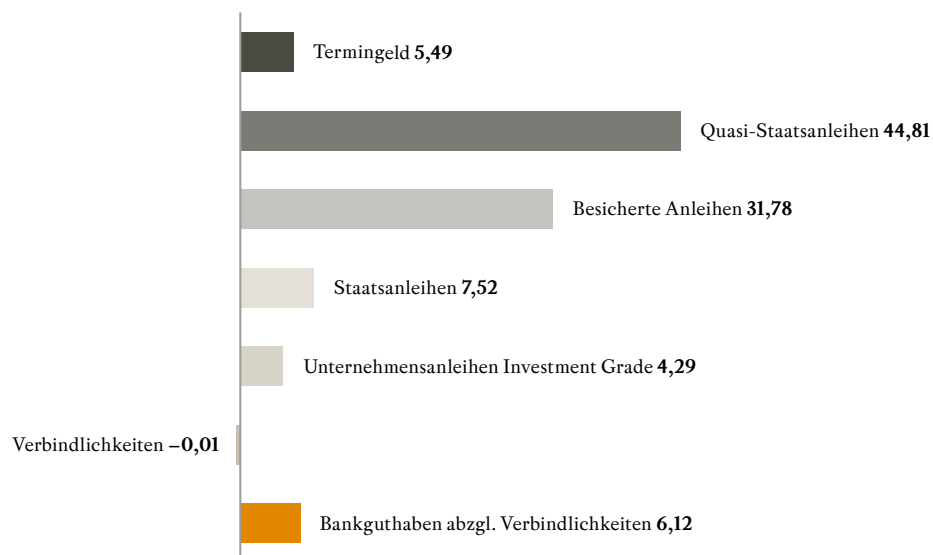
Liquiditätsrisiko

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.

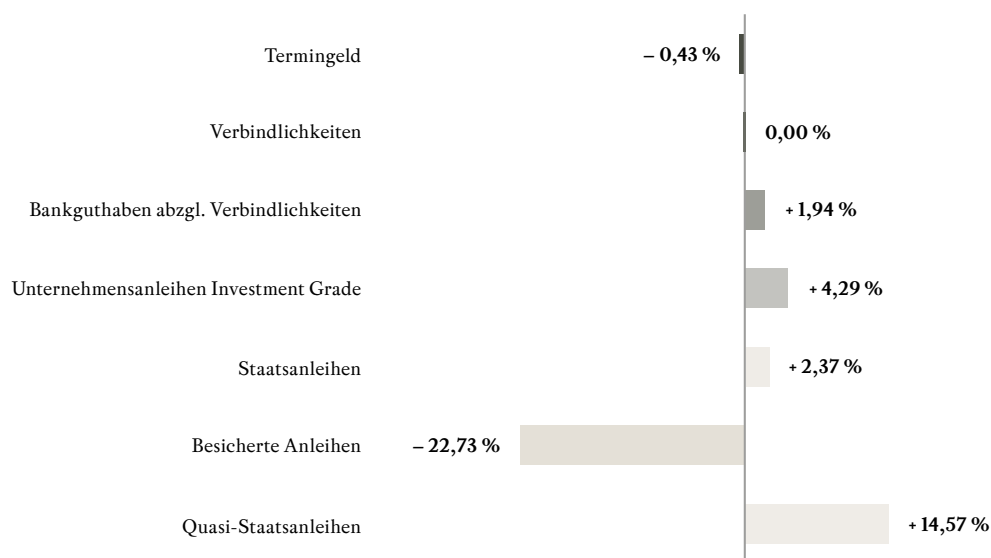
Adressenausfallrisiken

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

Portfeuillestruktur nach Assetklassen in %



Veränderung zum Vorjahr



Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	Kurswert	728,8 in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
Anleihen*	644.263.055,89	88,40
Staats-/Quasi-Staatsanleihen (OECD), besicherte Anleihen	613.035.151,12	84,11
Staatsanleihen	54.829.400,00	7,52
Quasi-Staatsanleihen	326.588.811,30	44,81
Besicherte Anleihen	231.616.939,82	31,78
Corporates	31.227.904,77	4,28
Unternehmensanleihen Investment Grade	31.227.904,77	4,28
Bankguthaben	44.642.720,36	6,13
Bankguthaben in EUR (inkl. Kurswert Derivate)	44.642.720,36	6,13
Kurzfristig liquidierbare Anlagen	40.000.000,00	5,49
Tages-/Festgeld (inkl. Zinsansprüche)	40.000.000,00	5,49
II. Verbindlichkeiten	-66.663,20	-0,01
III. Fondsvermögen	728.839.113,05	100,00

*inkl. Stückzinsansprüche

Vermögensaufstellung

30.9.2022

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
				im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR	622.544.580,42	85,42
Verzinsliche Wertpapiere							
0,00% OESTERREICH 22/23 AT0000A2X2Z8	EUR	15.000,00	15.000,00	0,00	99,7100 %	14.956.500,00	2,05
0,00% OESTERREICH 22/23 AT0000A2YPC0	EUR	10.000,00	10.000,00	0,00	99,1670 %	9.916.700,00	1,36
2,00% KBC BANK PF. 13/23 BE0002425974	EUR	15.000,00	15.000,00	0,00	100,2030 %	15.030.450,00	2,06
1,74% BADEN-WUERTTEMBERG 13/23 DE0001040848	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,0500 %	1.000.500,00	0,14
1,75% DZ HYP PF. 13/23 DE000A1REZE1	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	99,6810 %	996.810,00	0,14
1,9159% KREDITANST.F.WIEDER. FRN 19/22 DE000A254PH6	EUR	50.900,00	50.900,00	0,00	100,2390 %	51.021.651,00	7,00
0,918% BRANDENBURG 17/22 DE000A2AAWE0	EUR	8.500,00	8.500,00	0,00	100,0120 %	8.501.020,00	1,17
0,05% NIEDERSACHSEN 17/22 DE000A2E4HV1	EUR	9.000,00	9.000,00	0,00	99,9192 %	8.992.728,00	1,23
0,0625% DEUTSCHE PFANDBRIEFBAN PF. 17/22 DE000A2GSLA0	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	99,7140 %	997.140,00	0,14
1,183% KREDITANST.F.WIEDERAUFBAU 18/23 DE000A2GSNU4	EUR	7.000,00	7.000,00	0,00	100,1650 %	7.011.550,00	0,96
0,718% DZ HYP PF. 18/23 DE000A2GSP23	EUR	26.000,00	6.000,00	0,00	99,9840 %	25.995.840,00	3,57
0,125% AAREAL BANK PF. 18/23 DE000AAR0231	EUR	6.640,00	6.640,00	0,00	99,5760 %	6.611.846,40	0,91
0,00% BERLIN HYP PF. 18/22 DE000BHYOBH3	EUR	14.650,00	14.650,00	0,00	99,9844 %	14.647.714,60	2,01
0,00% ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT 19/22 DE000EAA0517	EUR	15.000,00	15.000,00	0,00	99,8900 %	14.983.500,00	2,06
0,375% HSH NORDBANK PF. 16/23 DE000HSH5Y29	EUR	6.000,00	6.000,00	0,00	99,1424 %	5.948.544,00	0,82
0,00% LANDESBANK BADEN-WUERTT. FRN 14/22 DE000LBOZ0P8	EUR	5.000,00	0,00	0,00	99,9420 %	4.997.100,00	0,69
0,712% MÜNCHENER HYPOTH. FRN-PF. 07/22 DE000MHB0121	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	99,9420 %	999.420,00	0,14
0,00% NORDRHEIN-WESTFALEN 17/22 DE000NRWOKS7	EUR	25.000,00	25.000,00	0,00	99,8490 %	24.962.250,00	3,42
0,95% NRW.BANK FRN 18/23 DE000NWB2JE3	EUR	21.000,00	21.000,00	0,00	100,2170 %	21.045.570,00	2,89
0,00% EUROPAEISCHE UNION 22/22 EU000A3K4DL1	EUR	15.000,00	15.000,00	0,00	99,8450 %	14.976.750,00	2,05
4,25% SOCIETE GENERALE SCF PF. 11/23 FR0011001684	EUR	24.400,00	24.400,00	0,00	100,9240 %	24.625.456,00	3,38
2,375% CIE DE FINANC. FONCIER PF. 12/22 FR0011356997	EUR	36.900,00	36.900,00	0,00	100,1878 %	36.969.298,20	5,07
0,875% UNION NATLE INTERP.EM.COM.I 14/22 FR0012143451	EUR	3.400,00	3.400,00	0,00	100,0066 %	3.400.224,40	0,47
0,50% CAIS. D'AMORT.DE LA DETTE S 15/23 FR0012467991	EUR	10.000,00	10.000,00	0,00	99,1692 %	9.916.920,00	1,36
0,50% BPCE SFH PF. 15/22 FR0012518926	EUR	9.700,00	9.700,00	0,00	99,9908 %	9.699.107,60	1,33
0,50% LA BANQ. POST. HOME LOAN PF. 16/23 FR0013090578	EUR	450,00	450,00	0,00	99,7750 %	448.987,50	0,06
0,00% BPIFRANCE SACA 17/22 FR0013261328	EUR	30.000,00	30.000,00	0,00	99,8894 %	29.966.820,00	4,11
0,00% FRANKREICH 22/22 FR0127316976	EUR	30.000,00	30.000,00	0,00	99,8540 %	29.956.200,00	4,11
1,875% DNB BOLIGKREDITT EO-PF. 12/22 XS0856976682	EUR	2.300,00	2.300,00	0,00	100,1166 %	2.302.681,80	0,32

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
2,125% EIKA BOLIGKREDIT EO-PF. 13/23 XS0881369770	EUR	11.000,00	11.000,00	0,00	100,2300	%	11.025.300,00	1,51	
2,25% OEBB-INFRASTRUKTUR 13/23 XS0949964810	EUR	3.620,00	3.620,00	0,00	100,1278	%	3.624.626,36	0,50	
0,625% NORDEA BANK FINLAND PF. 15/22 XS1308350237	EUR	3.950,00	3.950,00	0,00	99,9864	%	3.949.462,80	0,54	
0,75% DEXIA CREDIT LOCAL 16/23 XS1348774644	EUR	25.000,00	25.000,00	0,00	99,8144	%	24.953.600,00	3,42	
0,21% OESTERREICHISCHE KONTROLLBK 16/23 XS1370926039	EUR	5.000,00	5.000,00	0,00	99,4866	%	4.974.330,00	0,68	
0,375% BANK OF NOVA SCOTIA EO-ANL. 16/23 XS1377941106	EUR	5.000,00	5.000,00	0,00	99,4386	%	4.971.930,00	0,68	
0,25% DNB BOLIGKREDIT EO-PF. 16/23 XS1396253236	EUR	3.407,00	3.407,00	0,00	99,1486	%	3.377.992,80	0,46	
0,375% TORONTO-DOMINION BK EO-ANL. 16/23 XS1401105587	EUR	12.500,00	12.500,00	0,00	99,1402	%	12.392.525,00	1,70	
0,125% FMO-NED.FIN.-MAAT.IS V.ONTW 17/23 XS1622394143	EUR	15.900,00	15.900,00	0,00	98,7572	%	15.702.394,80	2,15	
0,20% BANK OF MONTREAL EO-ANL. 17/23 XS1706963284	EUR	6.000,00	6.000,00	0,00	99,6290	%	5.977.740,00	0,82	
0,25% CANADIAN IMPERIAL BK EO-ANL. 18/23 XS1756725831	EUR	15.000,00	15.000,00	0,00	99,6450	%	14.946.750,00	2,05	
0,25% TORONTO-DOMINION BK EO-ANL. 18/23 XS1790069790	EUR	16.000,00	16.000,00	0,00	99,7132	%	15.954.112,00	2,19	
0,25% LB.HESSEN-THÜRINGEN GZ PF. 18/23 XS1793271716	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	99,3422	%	1.986.844,00	0,27	
0,25% SWEDISH COV. BOND EO-PF. 18/23 XS1808480377	EUR	4.760,00	4.760,00	0,00	99,1256	%	4.718.378,56	0,65	
0,125% CAIS. CTR. DU CRD. IMM. FRA 18/22 XS1810087251	EUR	31.200,00	31.200,00	0,00	99,9730	%	31.191.576,00	4,28	
0,00% CAIS. CTR. DU CRD. IMM. FRA 19/23 XS1936850137	EUR	12.100,00	12.100,00	0,00	99,5836	%	12.049.615,60	1,65	
1,9448% EUROPEAN INVEST. BK FRN 19/22 XS2061971615	EUR	26.700,00	26.700,00	0,00	100,0190	%	26.705.073,00	3,66	
1,4184% EUROPEAN INVEST. BANK FRN 19/22 XS2104969550	EUR	20.000,00	20.000,00	0,00	100,6540	%	20.130.800,00	2,76	
1,9129% L-BANK BAD.-WUERT.-FO. FRN 20/23 XS2166345608	EUR	3.000,00	3.000,00	0,00	101,0750	%	3.032.250,00	0,42	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR19.116.249,60	2,62	
Verzinsliche Wertpapiere									
0,00% EUROPAEISCHER STABILITAETS. 20/23 EU000A1Z99K0	EUR	19.200,00	19.200,00	0,00	99,5638	%	19.116.249,60	2,62	
Wertpapiervermögen							EUR 641.660.830,02	88,04	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 30.9.2022

Devisenkurse (in Mengennote) per 30.9.2022

SCHWEIZER FRANKEN	(CHF)	0,9642	= 1 EURO (EUR)
US DOLLAR	(USD)	0,97965	= 1 EURO (EUR)

ODDO BHF Money Market CR-EUR

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

Anteilumlauf: 5.367.247,9113	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	28.458,60	0,0053023
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 190.183,09	- 0,0354340
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.854.212,31	0,5317832
Zwischensumme	2.692.487,82	0,5016515
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	141,52	0,0000264
Zwischensumme	141,52	0,0000264
Erträge insgesamt	2.692.629,34	0,5016779
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 368.929,37	- 0,0687372
Verwahrstellengebühr	- 30.506,64	- 0,0056839
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 18.562,26	- 0,0034584
Prüfungskosten	- 5.903,54	- 0,0010999
Veröffentlichungskosten	- 4.019,42	- 0,0007489
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 20.843,97	- 0,0038835
Aufwendungen insgesamt	- 448.765,20	- 0,0836118
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.243.864,14	0,4180661
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	27.138,32	0,0050563
Realisierte Verluste	- 5.500.488,32	- 1,0248247
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 5.473.350,00	- 1,0197684
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 3.229.485,86	- 0,6017023
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	28.502,64	0,0053105
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	381.851,03	0,0711447
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	410.353,67	0,0764552
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 2.819.132,19	- 0,5252471

ODDO BHF Money Market CR-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		340.131.382,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		30.190.604,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	381.930.692,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 351.740.088,34	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		173.836,51
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 2.819.132,19
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	2.022.220,66	
Ertragsausgleich	221.643,48	
Ordentlicher Nettoertrag	2.243.864,14	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	- 5.077.870,01	
Ertragsausgleich	- 395.479,99	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 5.473.350,00	
nicht realisierte Gewinne	28.502,64	
nicht realisierte Verluste	381.851,03	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	410.353,67	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		367.676.690,55

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

Anteilumlauf: 5.367.247,9113	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 3.229.485,86	- 0,6017023
Ordentlicher Nettoertrag	2.243.864,14	0,4180661
Kursgewinne/-verluste	- 5.473.350,00	- 1,0197684
Außerordentliche Erträge aus Aktien	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 5.473.350,00	- 1,0197684
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	3.229.485,86	0,6017024
II. Wiederanlage		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000

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

Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2019	570.187.569,65	69,84
2020	248.399.935,84	69,47
2021	340.131.382,07	69,02
2022	367.676.690,55	68,50

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

ODDO BHF Money Market DR-EUR

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

Anteilumlauf: 1.140.982,0000	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.166,85	0,0036520
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-27.839,89	-0,0243999
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	417.927,36	0,3662874
Zwischensumme	394.254,32	0,3455395
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	20,72	0,0000182
Zwischensumme	20,72	0,0000182
Erträge insgesamt	394.275,04	0,3455577
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	-54.049,84	-0,0473713
Verwahrstellengebühr	-4.465,72	-0,0039139
Fremdkosten der Verwahrstelle	-2.722,46	-0,0023861
Prüfungskosten	-864,36	-0,0007576
Veröffentlichungskosten	-588,43	-0,0005157
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	-3.649,69	-0,0031987
Aufwendungen insgesamt	-66.340,50	-0,0581433
III. Ordentlicher Nettoertrag	327.934,54	0,2874144
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	3.907,87	0,0034250
Realisierte Verluste	-805.550,97	-0,7060155
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-801.643,10	-0,7025905
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-473.708,56	-0,4151761
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.753,39	0,0103011
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	45.644,80	0,0400048
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	57.398,19	0,0503059
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-416.310,37	-0,3648702

ODDO BHF Money Market DR-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		54.702.113,74
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-75.222,54
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-399.513,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	27.669.920,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-28.069.434,20	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		533,21
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-416.310,37
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	344.496,11	
Ertragsausgleich	-16.561,57	
Ordentlicher Nettoertrag	327.934,54	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	-817.671,46	
Ertragsausgleich	16.028,36	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	-801.643,10	
nicht realisierte Gewinne	11.753,39	
nicht realisierte Verluste	45.644,80	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	57.398,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		53.811.600,52

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 1.140.982,0000		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-473.708,56	-0,4151761
Ordentlicher Nettoertrag	327.934,54	0,2874144
Kursgewinne/-verluste	-801.643,10	-0,7025905
Außerordentliche Erträge aus Aktien	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	-801.643,10	-0,7025905
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	473.708,56	0,4151762
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,0000000
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,0000000
1. Endausschüttung	0,00	0,0000000

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

Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2019	42.486.806,87	48,35
2020	62.268.729,71	47,89
2021	54.702.113,74	47,58
2022	53.811.600,52	47,16

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

ODDO BHF Money Market CN-EUR

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

Anteilumlauf: 58.788,4962	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.500,46	0,0765534
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 30.077,01	- 0,5116139
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	451.373,24	7,6779178
Zwischensumme	425.796,69	7,2428573
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	22,57	0,0003839
Zwischensumme	22,57	0,0003839
Erträge insgesamt	425.819,26	7,2432412
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 43.764,36	- 0,7444375
Verwahrstellengebühr	- 4.824,71	- 0,0820689
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 2.927,54	- 0,0497978
Prüfungskosten	- 933,25	- 0,0158747
Veröffentlichungskosten	- 635,76	- 0,0108144
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 3.554,51	- 0,0604627
Aufwendungen insgesamt	- 56.640,13	- 0,9634560
III. Ordentlicher Nettoertrag	369.179,13	6,2797852
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	4.324,40	0,0735586
Realisierte Verluste	- 870.076,58	- 14,8001163
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 865.752,18	- 14,7265577
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 496.573,05	- 8,4467725
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	14.606,44	0,2484575
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	8.104,43	0,1378574
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	22.710,87	0,3863149
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 473.862,18	- 8,0604576

ODDO BHF Money Market CN-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		46.908.359,75
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		11.631.410,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	153.274.706,14	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 141.643.295,59	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		89.663,21
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 473.862,18
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	286.311,48	
Ertragsausgleich	82.867,65	
Ordentlicher Nettoertrag	369.179,13	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	- 693.221,32	
Ertragsausgleich	- 172.530,86	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 865.752,18	
nicht realisierte Gewinne	14.606,44	
nicht realisierte Verluste	8.104,43	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	22.710,87	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		58.155.571,33

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 58.788,4962		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 496.573,05	- 8,4467725
Ordentlicher Nettoertrag	369.179,13	6,2797852
Kursgewinne/-verluste	- 865.752,18	- 14,7265577
Außerordentliche Erträge aus Aktien	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 865.752,18	- 14,7265577
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	496.573,05	8,4467724
II. Wiederanlage		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000

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

Vergleichende Übersicht über die letzten Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2021	46.908.359,75	996,38
2022	58.155.571,33	989,23

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

ODDO BHF Money Market CI-EUR

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

Anteilumlauf: 3.443.359,8055	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	13.070,23	0,0037958
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-87.364,61	-0,0253719
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.311.060,95	0,3807505
Zwischensumme	1.236.766,57	0,3591744
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	65,26	0,0000190
Zwischensumme	65,26	0,0000190
Erträge insgesamt	1.236.831,83	0,3591934
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	-84.649,15	-0,0245833
Verwahrstellengebühr	-14.014,77	-0,0040701
Fremdkosten der Verwahrstelle	-8.541,54	-0,0024806
Prüfungskosten	-2.713,38	-0,0007880
Veröffentlichungskosten	-1.846,47	-0,0005362
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	-9.866,33	-0,0028653
Aufwendungen insgesamt	-121.631,64	-0,0353235
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.115.200,19	0,3238699
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	11.877,38	0,0034494
Realisierte Verluste	-2.537.557,16	-0,7369422
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.525.679,78	-0,7334928
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.410.479,59	-0,4096229
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	39.544,50	0,0114843
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	330.406,07	0,0959546
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	369.950,57	0,1074389
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.040.529,02	-0,3021840

ODDO BHF Money Market CI-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		265.408.976,35
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 94.888.122,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	201.253.630,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 296.141.753,02	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		- 530.140,56
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 1.040.529,02
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	1.687.720,19	
Ertragsausgleich	- 572.520,00	
Ordentlicher Nettoertrag	1.115.200,19	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	- 3.628.340,34	
Ertragsausgleich	1.102.660,56	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 2.525.679,78	
nicht realisierte Gewinne	39.544,50	
nicht realisierte Verluste	330.406,07	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	369.950,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		168.950.184,16

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 3.443.359,8055		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 1.410.479,59	- 0,4096229
Ordentlicher Nettoertrag	1.115.200,19	0,3238699
Kursgewinne/-verluste	- 2.525.679,78	- 0,7334928
Außerordentliche Erträge aus Aktien	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 2.525.679,78	- 0,7334928
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	1.410.479,59	0,4096231
II. Wiederanlage		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000

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

Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2019	14.866.780,90	49,94
2020	15.779.935,69	49,70
2021	265.408.976,35	49,41
2022	168.950.184,16	49,07

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

ODDO BHF Money Market G-EUR

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

Anteilumlauf: 16.400,0000	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	6.207,81	0,3785250
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	- 41.495,28	- 2,5302000
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	622.712,22	37,9702573
Zwischensumme	587.424,75	35,8185823
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	31,12	0,0018976
Zwischensumme	31,12	0,0018976
Erträge insgesamt	587.455,87	35,8204799
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 40.290,00	- 2,4567073
Verwahrstellengebühr	- 6.656,70	- 0,4058963
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 4.064,61	- 0,2478421
Prüfungskosten	- 1.288,45	- 0,0785640
Veröffentlichungskosten	- 877,30	- 0,0534939
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 4.826,16	- 0,2942780
Aufwendungen insgesamt	- 58.003,22	- 3,5367816
III. Ordentlicher Nettoertrag	529.452,65	32,2836983
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	6.020,86	0,3671256
Realisierte Verluste	- 1.213.252,99	- 73,9788409
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 1.207.232,13	- 73,6117153
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 677.779,48	- 41,3280170
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	42.988,88	2,6212732
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	221.159,63	13,4853433
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	264.148,51	16,1066165
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 413.630,97	- 25,2214005

ODDO BHF Money Market G-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		136.966.807,80
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 55.880.343,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	62.857.302,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 118.737.646,01	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		- 427.767,23
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 413.630,97
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	835.735,34	
Ertragsausgleich	- 306.282,69	
Ordentlicher Nettoertrag	529.452,65	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	- 1.941.282,05	
Ertragsausgleich	734.049,92	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 1.207.232,13	
nicht realisierte Gewinne	42.988,88	
nicht realisierte Verluste	221.159,63	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	264.148,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		80.245.066,49

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

Verwendungsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2021 bis 30.9.2022

Anteilumlauf: 16.400,0000	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,0000000
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 677.779,48	- 41,3280170
Ordentlicher Nettoertrag	529.452,65	32,2836983
Kursgewinne/-verluste	- 1.207.232,13	- 73,6117152
Außerordentliche Erträge aus Aktien	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 1.207.232,13	- 73,6117152
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Außerordentliche Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	677.779,48	41,3280171
II. Wiederanlage		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,0000000

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

Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2019	300.996.824,91	4.980,59
2020	284.938.884,92	4.957,12
2021	136.966.807,80	4.927,10
2022	80.245.066,49	4.892,99

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

Anhang

gemäß § 7 Nr. 9 KARBV*

Kurzdarstellung der Anteilsklassen

ODDO BHF Money Market CR-EUR

Auflegung:	4. Oktober 1994
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	977020
ISIN:	DE0009770206
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,1 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,007 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	wird nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

ODDO BHF Money Market DR-EUR

Auflegung:	1. Juli 2010
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A0YCBQ
ISIN:	DE000A0YCBQ8
Ausschüttung:	Mitte November
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,1 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,007 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	wird nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

ODDO BHF Money Market CN-EUR

Auflegung:	17. März 2021
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A2QBG3
ISIN:	DE000A2QBG39
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,075 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,007 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	wird nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	100 Euro

* Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

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

ODDO BHF Money Market CI-EUR

Auflegung:	1. Juli 2010
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A0YCBR
ISIN:	DE000A0YCBR6
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,05 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,007 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	wird nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	250.000 Euro

ODDO BHF Money Market G-EUR

Auflegung:	1. April 2011
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A1CUGJ
ISIN:	DE000A1CUGJ8
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,05 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,007 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	wird nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	250.000 Euro

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

Sonstige Angaben

Bewertungsrichtlinie

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

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

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

Aufgaben

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

Ziele

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

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

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

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

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

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

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

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

Nicht notierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

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

Geldmarktinstrumente

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

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

Optionsrechte und Terminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen	
Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.	
Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.	
Investmentanteile werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Investmentanteile zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.	
Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.	
Für die Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.	
Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände	
Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden zum 17:00 Uhr-Fixing des Bewertungstages der World Market Rates (Quelle: Datastream) umgerechnet.	
Weitere Angaben	
Fondsvermögen ODDO BHF Money Market CR-EUR	367.676.690,55
Umlaufende Anteile	5.367.247,9113
Anteilwert	68,50
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,12 %
Fondsvermögen ODDO BHF Money Market DR-EUR	53.811.600,52
Umlaufende Anteile	1.140.982,0000
Anteilwert	47,16
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,12 %
Fondsvermögen ODDO BHF Money Market CN-EUR	58.155.571,33
Umlaufende Anteile	58.788,4962
Anteilwert	989,23
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,10 %
Fondsvermögen ODDO BHF Money Market CI-EUR	168.950.184,16
Umlaufende Anteile	3.443.359,8055
Anteilwert	49,07
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,07 %
Fondsvermögen ODDO BHF Money Market G-EUR	80.245.066,49
Umlaufende Anteile	16.400,0000
Anteilwert	4.892,99
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,07 %
Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationaler Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).	
Eine erfolgsabhängige Vergütung hat das Sondervermögen nicht gezahlt.	
Pauschalvergütungen hat das Sondervermögen weder an die ODDO BHF Asset Management GmbH noch an Dritte gezahlt.	
Die ODDO BHF Asset Management GmbH erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Darüber hinaus gewährt die Gesellschaft keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler im wesentlichen Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.	
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt:	
– davon bei Käufen:	1.691,07
– davon bei Verkäufen:	20,96
Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.	
Das Risikoprofil des Fonds ergibt sich aus den gesetzlichen, vertraglichen und internen Anlagegrenzen.	

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

Der Fonds hält keine schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände.

Ergänzende Hinweise zur Derivateverordnung (DerivateV)

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

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

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

–

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

Bankguthaben	–
Schuldverschreibungen	–
Aktien	–

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

Marktpreisrisikoobergrenze nach § 15 DerivateV:

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

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

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß § 5 i.V.m. § 15 ff DerivateV nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

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

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

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

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

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

– In den Kreis der Identifizierten Mitarbeiter wurden neben der Geschäftsführung alle Bereichsleiter innerhalb des Geschäftsbereichs Investment Management, die direkt an den CEO der Gesellschaft berichten sowie Mitarbeiter der zweiten Berichtsebene unterhalb des CEO, die Entscheidungsbefugnisse bezüglich Musterportfolien oder Asset Allocation haben, aufgenommen. Der Leiter Investment Controlling und der Compliance Officer der Gesellschaft wurden als zentrale Mitarbeiter definiert, die für unabhängige Kontrollfunktionen verantwortlich sind, welche unmittelbaren Einfluss auf das Sondervermögen haben. Mitarbeiter mit vergleichbarer Gesamtvergütung werden jährlich ermittelt und entsprechend berücksichtigt.

– Die Gewährung von variabler Vergütung erfolgt im Rahmen der Vergütungsrichtlinie für den Standort Düsseldorf vollständig diskretionär durch die Gesellschaft. Sie enthält nach Maßgabe der Vergütungsrichtlinie ein oder mehrere der nachfolgenden Bausteine: zurückgestellte Zahlungen mit Performancekomponente, Mitarbeiterbeteiligungen oder Barkomponenten.

– Für den Standort Frankfurt existiert eine Betriebsvereinbarung zur variablen Vergütung, die zur Anwendung kommt. Diese stellt ebenfalls sicher, dass schädliche Anreize mit Auswirkungen auf die Gesellschaft bzw. die Investmentvermögen vermieden werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

Angaben zu wesentlichen Änderungen

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen.

Nachhaltigkeitsangaben

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ODDO BHF Asset Management GmbH

Geschäftsführung

Düsseldorf, 1. Dezember 2022

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Düsseldorf, 9. Dezember 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig
Wirtschaftsprüfer

ppa. Markus Peters
Wirtschaftsprüfer

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

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

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

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

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

Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital:
10,3 Mio. EUR

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

Verwahrstelle

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

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

Geschäftsführung

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

Dr. Stefan Steurer

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

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Michel Haski
Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

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

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