



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht
ODDO BHF German Equities

31. März 2025

Vermögensübersicht zum 31.3.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	876.477.047,35	100,16
1. Aktien	873.453.395,71	99,82
Bundesrepublik Deutschland	831.707.282,55	95,05
Frankreich	17.472.679,63	2,00
Italien	4.240.329,20	0,48
Luxemburg	1.607.717,16	0,18
Niederlande	15.071.334,56	1,72
Österreich	545.126,70	0,06
Schweiz	2.731.664,00	0,31
Spanien	77.261,91	0,01
2. Derivate	-306.979,00	-0,04
3. Bankguthaben	1.095.674,05	0,13
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.234.956,59	0,26
II. Verbindlichkeiten	-1.417.632,58	-0,16
III. Fondsvermögen	875.059.414,77	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						873.453.395,71	99,82
Aktien						873.453.395,71	99,82
adidas AG Namens-Aktien o.N. DE000A1EWWW0	STK	130.550	19.751	9.134	216,700 EUR	28.290.185,00	3,23
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 FR000120073	STK	3.400	5.400	25.524	175,140 EUR	595.476,00	0,07
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1 NL0000235190	STK	18.975	11.000	15.184	162,780 EUR	3.088.750,50	0,35
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N. DE000A0WMPJ6	STK	109.679	99.040	125.561	10,135 EUR	1.111.596,67	0,13
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005	STK	200.240	600	45.220	352,100 EUR	70.504.504,00	8,06
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005093108	STK	14.110	18.071	3.961	76,300 EUR	1.076.593,00	0,12
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10 FR0010313833	STK	5.050	4.000	6.950	70,400 EUR	355.520,00	0,04
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 NL0000334118	STK	3.170	250	1.380	415,400 EUR	1.316.818,00	0,15
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09 NL0010273215	STK	3.845	125	1.880	606,000 EUR	2.330.070,00	0,27
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N. DE000A2LQ884	STK	68.278	145.764	77.486	20,300 EUR	1.386.043,40	0,16
BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111	STK	462.950	59.600	132.638	45,895 EUR	21.247.090,25	2,43
Bayer AG Namens-Aktien o.N. DE000BAY0017	STK	421.795	194.621	314.826	22,070 EUR	9.309.015,65	1,06
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003	STK	199.100	17.850	80.693	73,680 EUR	14.669.688,00	1,68
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005158703	STK	262.391	70.424	47.880	34,200 EUR	8.973.772,20	1,03
BEFESA S.A. Actions o.N. LU1704650164	STK	38.111	54.744	54.643	25,560 EUR	974.117,16	0,11
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005200000	STK	28.000	3.700	14.750	119,400 EUR	3.343.200,00	0,38
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N. DE0005909006	STK	6.417	33.700	75.782	66,200 EUR	424.805,40	0,05
Brenntag SE Namens-Aktien o.N. DE000A1DAH00	STK	86.950	28.250	40.988	59,600 EUR	5.182.220,00	0,59
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005313704	STK	46.961	82.208	62.331	60,600 EUR	2.845.836,60	0,33
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. DE000CBK1001	STK	570.559	93.309	396.750	20,970 EUR	11.964.622,23	1,37
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR000125007	STK	7.600	7.600	0	91,700 EUR	696.920,00	0,08
Continental AG DE0005439004	STK	76.150	38.700	17.199	64,560 EUR	4.916.244,00	0,56
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0005470306	STK	4.920	11.700	6.780	92,200 EUR	453.624,00	0,05

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N. DE000DTR0CK8	STK	223.057	101.307	33.107	37,120 EUR	8.279.875,84	0,95
Deutsche Bank AG DE0005140008	STK	998.550	232.650	169.100	21,820 EUR	21.788.361,00	2,49
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. DE0005810055	STK	61.800	1.650	14.400	272,100 EUR	16.815.780,00	1,92
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N. DE0008232125	STK	101.500	235.500	417.000	6,696 EUR	679.644,00	0,08
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004	STK	580.200	6.500	200.336	39,480 EUR	22.906.296,00	2,62
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508	STK	1.616.977	450.438	190.126	34,220 EUR	55.332.952,94	6,32
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006305006	STK	62.181	84.181	22.000	6,740 EUR	419.099,94	0,05
Douglas AG Inhaber-Aktien o.N. DE000BEAU7Y1	STK	85.220	6.500	18.383	10,710 EUR	912.706,20	0,10
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugsakt. o.St.o.N DE000PAG9113	STK	62.467	23.717	51.323	45,950 EUR	2.870.358,65	0,33
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO 0,01 CH1216478797	STK	29.900	19.450	0	91,360 EUR	2.731.664,00	0,31
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005565204	STK	128.239	48.479	15.196	23,140 EUR	2.967.450,46	0,34
E.ON SE Namens-Aktien o.N. DE000ENAG999	STK	865.385	78.300	578.915	13,960 EUR	12.080.774,60	1,38
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5 ES0127797019	STK	10.021	0	41.080	7,710 EUR	77.261,91	0,01
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N. DE0005677108	STK	722	1.965	1.243	58,200 EUR	42.020,40	0,00
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 IT0003128367	STK	236.300	110.000	419.158	7,497 EUR	1.771.541,10	0,20
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. DE000EVNK013	STK	160.076	67.876	230.300	19,935 EUR	3.191.115,06	0,36
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N. DE0005664809	STK	36.609	64.609	28.000	6,060 EUR	221.850,54	0,03
Exosens Actions au Port. EO 0,425 FR001400Q9V2	STK	17.400	23.500	6.100	33,830 EUR	588.642,00	0,07
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005772206	STK	21.375	6.500	125	41,850 EUR	894.543,75	0,10
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inh.-Aktien o.N. DE0005773303	STK	84.336	28.000	42.896	57,850 EUR	4.878.837,60	0,56
Fresenius Medical Care AG Inh.-Aktien o.N. DE0005785802	STK	154.850	161.150	64.656	45,640 EUR	7.067.354,00	0,81
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0005785604	STK	460.056	21.206	76.650	39,370 EUR	18.112.404,72	2,07
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N. DE000A3E5D64	STK	108.050	52.250	14.523	44,320 EUR	4.788.776,00	0,55

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO 0,01 FR0011726835	STK	15.140	18.990	35.215	140,300 EUR	2.124.142,00	0,24
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006602006	STK	94.450	0	72.800	55,900 EUR	5.279.755,00	0,60
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N. DE000A0LD6E6	STK	53.550	25.150	19.062	70,050 EUR	3.751.177,50	0,43
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. DE0008402215	STK	26.350	3.000	8.450	274,700 EUR	7.238.345,00	0,83
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006047004	STK	23.858	20.708	75.271	157,550 EUR	3.758.827,90	0,43
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N. DE000A161408	STK	666.477	820.127	233.219	7,774 EUR	5.181.192,20	0,59
Henkel AG & Co. KGaA Inh.-Vorzugsakt. o.St.o.N DE0006048432	STK	93.665	70.950	18.835	73,480 EUR	6.882.504,20	0,79
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N. DE000HAG0005	STK	14.032	189.371	175.339	61,750 EUR	866.476,00	0,10
HomeToGo SE Actions au Porteur EO 1 LU2290523658	STK	360.000	360.000	0	1,760 EUR	633.600,00	0,07
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N. DE000A1PHFF7	STK	118.600	39.200	30.156	34,860 EUR	4.134.396,00	0,47
Hypoport SE Namens-Aktien o.N. DE0005493365	STK	6.527	6.527	4.650	156,900 EUR	1.024.086,30	0,12
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. DE0006231004	STK	1.011.553	113.833	283.554	30,395 EUR	30.746.153,44	3,51
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N. DE000A3E00M1	STK	36.035	51.035	75.816	25,550 EUR	920.694,25	0,11
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N. DE000A2NB601	STK	215.268	115.910	17.532	19,090 EUR	4.109.466,12	0,47
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. DE0006219934	STK	189.134	69.974	62.117	32,080 EUR	6.067.418,72	0,69
K+S AG DE000KSAG888	STK	3.000	216.759	213.759	12,600 EUR	37.800,00	0,00
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. DE000KGX8881	STK	100.738	91.938	104.992	38,300 EUR	3.858.265,40	0,44
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N. DE000KBX1006	STK	46.033	32.350	32.317	83,550 EUR	3.846.057,15	0,44
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006335003	STK	43.472	9.793	10.197	125,400 EUR	5.451.388,80	0,62
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0007074007	STK	34.397	34.397	0	55,900 EUR	1.922.792,30	0,22
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 FR0000120321	STK	6.310	313	1.739	342,850 EUR	2.163.383,50	0,25
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005470405	STK	202.322	215.800	209.832	27,810 EUR	5.626.574,82	0,64
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N. DE000LEG1110	STK	24.859	15.650	28.412	65,460 EUR	1.627.270,14	0,19
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40 IT0003856405	STK	55.070	200.700	145.630	44,830 EUR	2.468.788,10	0,28

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014	STK	5.700	200	1.432	571,700 EUR	3.258.690,00	0,37
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000	STK	453.905	21.419	114.264	54,190 EUR	24.597.111,95	2,81
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0006599905	STK	119.050	13.050	4.000	126,600 EUR	15.071.730,00	1,72
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. DE000A0D9PT0	STK	29.737	49.784	20.047	320,300 EUR	9.524.761,10	1,09
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Nam.-Akt. o.N. DE0008430026	STK	64.100	2.350	13.351	582,400 EUR	37.331.840,00	4,27
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N. DE0006452907	STK	7.940	10.950	6.010	106,800 EUR	847.992,00	0,10
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N. DE000A1H8BV3	STK	30.134	30.134	0	12,720 EUR	383.304,48	0,04
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. DE0006969603	STK	45.317	50.950	117.432	22,390 EUR	1.014.647,63	0,12
Rational AG DE0007010803	STK	3.715	3.720	5	765,000 EUR	2.841.975,00	0,32
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO 0,02 NL0012044747	STK	30.479	21.179	27.308	118,800 EUR	3.620.905,20	0,41
RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N. DE000RENK730	STK	21.428	297.654	276.226	44,325 EUR	949.796,10	0,11
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N. DE0007030009	STK	8.659	8.784	125	1.319,000 EUR	11.421.221,00	1,31
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600	STK	356.150	48.000	108.686	244,400 EUR	87.043.060,00	9,95
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. DE0007165631	STK	13.721	12.875	26.100	213,600 EUR	2.930.805,60	0,33
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	STK	7.787	2.150	9.917	210,750 EUR	1.641.110,25	0,19
SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inh.-Aktien o.N. DE000A3ENQ51	STK	58.506	58.506	0	23,540 EUR	1.377.231,24	0,16
Scout24 SE Namens-Aktien o.N. DE000A12DM80	STK	4.700	4.700	12.000	96,400 EUR	453.080,00	0,05
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101	STK	364.040	4.000	99.309	211,900 EUR	77.140.076,00	8,82
Siemens Energy AG DE000ENER6Y0	STK	349.780	433.720	220.700	53,840 EUR	18.832.155,20	2,15
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. DE000SHL1006	STK	117.400	67.900	72.639	49,610 EUR	5.824.214,00	0,67
Siltronic AG Namens-Aktien o.N. DE000WAF3001	STK	66.805	48.000	8.295	39,800 EUR	2.658.839,00	0,30
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N. DE0007231326	STK	119.160	10.600	3.946	79,150 EUR	9.431.514,00	1,08

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N. DE0007231334	STK	54.381	5.200	2.327	55,800 EUR	3.034.459,80	0,35
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47 FR0012757854	STK	114.582	35.000	12.750	39,340 EUR	4.507.655,88	0,52
Stabilis SE Inhaber-Aktien o.N. DE000STAB1L8	STK	110.680	5.770	12.910	24,150 EUR	2.672.922,00	0,31
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL00150001Q9	STK	316.759	190.500	75.959	10,262 EUR	3.250.580,86	0,37
Strabag SE Inhaber-Aktien o.N. AT000000STR1	STK	8.247	8.247	0	66,100 EUR	545.126,70	0,06
STRATEC SE Namens-Aktien o.N. DE000STRA555	STK	42.286	42.286	0	24,350 EUR	1.029.664,10	0,12
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0007493991	STK	118.006	55.048	26.061	53,900 EUR	6.360.523,40	0,73
SUSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N. DE000A1K0235	STK	38.839	65.107	28.768	34,150 EUR	1.326.351,85	0,15
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. DE000SYM9999	STK	57.704	24.150	2.659	95,700 EUR	5.522.272,80	0,63
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3 FR0000121329	STK	6.275	6.275	0	245,600 EUR	1.541.140,00	0,18
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N. DE000TRATON7	STK	29.000	40.000	11.000	31,100 EUR	901.900,00	0,10
TUI AG Namens-Aktien o.N. DE000TUAG505	STK	300.464	428.876	593.354	6,310 EUR	1.895.927,84	0,22
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. DE0007664039	STK	70.654	59.473	23.124	93,560 EUR	6.610.388,24	0,76
Vonovia SE Namens-Aktien o.N. DE000A1ML7J1	STK	309.203	48.673	133.070	24,960 EUR	7.717.706,88	0,88
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N. DE0007667107	STK	13.552	31.100	17.548	65,400 EUR	886.300,80	0,10
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. DE000WCH8881	STK	49.080	41.009	75.076	75,780 EUR	3.719.282,40	0,43
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903	STK	10.200	10.200	0	143,550 EUR	1.464.210,00	0,17
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. DE000ZAL1111	STK	254.230	202.940	76.110	31,760 EUR	8.074.344,80	0,92
Summe Wertpapiervermögen						873.453.395,71	99,82

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

Gattungsbezeichnung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							-306.979,00	-0,04
Aktienindex-Derivate							-306.979,00	-0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							-306.979,00	-0,04
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX)		EUR						
20.06.25 EUREX	185	11					-9.725,00	0,00
FUTURE MINI MDAX 20.06.25 EUREX	185	275					-297.254,00	-0,03

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

Gattungsbezeichnung	Bestand 31.3.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					1.095.674,05	0,13
Bankguthaben					1.095.674,05	0,13
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					1.095.674,05	0,13
Sonstige Vermögensgegenstände					2.234.956,59	0,26
Quellensteueransprüche					844.354,89	0,10
Einschüsse (Initial Margins)					1.083.622,70	0,12
Variation Margin					306.979,00	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten					-1.417.632,58	-0,16
Verwaltungsvergütung					-1.394.214,25	-0,16
Verwahrstellenvergütung					-12.209,40	0,00
Prüfungskosten					-5.983,56	0,00
Veröffentlichungskosten					-5.225,37	0,00
Fondsvermögen					875.059.414,77	100,00¹⁾

Anteilwert	EUR	266,61
Ausgabepreis	EUR	279,94
Anteile im Umlauf	Stück	3.282.132

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Marktschlüssel
Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE					
Aktien					
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	0	124.474	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	24.750	308.072	
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	4.000	4.000	
DERIVATE (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
TERMINKONTRAKTE					
Aktienindex-Terminkontrakte					
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, MDAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			134.038,51
verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			43.717,09
OPTIONSRECHTE					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindizes					
gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			3.470,43

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	266,61
Ausgabepreis	EUR	279,94
Anteile im Umlauf	Stück	3.282.132

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

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

Aufgaben

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

Ziele

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

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

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

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

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

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

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

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

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

Geldmarktinstrumente

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

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

Optionsrechte und Terminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

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

Sonstige Informationen

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

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

Kurzübersicht über die Partner des ODDO BHF German Equities

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

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

VERWAHRSTELLE

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Nicolas Chaput

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

Dr. Stefan Steurer

Bastian Hoffmann

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
ODDO BHF Asset Management Lux

AUFSICHTSRAT

Werner Taiber

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

Grégoire Charbit

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

Christophe Tadié

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

Joachim Häger

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

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 März 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



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT