



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht
ODDO BHF German Equities

31. März 2026

Vermögensübersicht zum 31.3.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	808.277.097,66	100,17
1. Aktien	757.629.346,56	93,90
Bundesrepublik Deutschland	731.254.986,60	90,63
Frankreich	9.056.017,75	1,12
Italien	988.337,50	0,12
Luxemburg	517.699,02	0,06
Niederlande	6.467.935,24	0,80
Österreich	6.783.797,01	0,84
Schweiz	2.560.573,44	0,32
2. Derivate	83.005,00	0,01
3. Bankguthaben	49.254.305,09	6,10
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.310.441,01	0,16
II. Verbindlichkeiten	-1.396.982,89	-0,17
III. Fondsvermögen	806.880.114,77	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						756.680.641,76	93,78
Aktien						756.680.641,76	93,78
adidas AG Namens-Aktien o.N. DE000A1EWWW0	STK	141.707	19.950	14.243	136,650 EUR	19.364.261,55	2,40
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1 NL0000235190	STK	13.673	13.350	5.377	160,820 EUR	2.198.891,86	0,27
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005	STK	160.044	0	18.970	359,300 EUR	57.503.809,20	7,13
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005093108	STK	103.760	79.160	260	24,450 EUR	2.536.932,00	0,31
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10 FR0010313833	STK	3.571	0	229	58,300 EUR	208.189,30	0,03
AUMOVIO SE Namens-Aktien o.N. DE000AUMOV10	STK	32.420	0	12.330	33,420 EUR	1.083.476,40	0,13
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N. DE000A2LQ884	STK	203.019	174.097	25.628	14,980 EUR	3.041.224,62	0,38
Avio S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0005119810	STK	12.665	73.218	95.326	33,100 EUR	419.211,50	0,05
BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111	STK	372.073	43.750	74.627	52,400 EUR	19.496.625,20	2,42
Bayer AG Namens-Aktien o.N. DE000BAY0017	STK	471.493	216.886	183.738	39,385 EUR	18.569.751,81	2,30
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003	STK	121.973	14.950	39.377	78,000 EUR	9.513.894,00	1,18
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005158703	STK	379.829	222.554	113.066	29,160 EUR	11.075.813,64	1,37
BEFESA S.A. Actions o.N. LU1704650164	STK	4.250	12.250	23.461	29,080 EUR	123.590,00	0,02
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005200000	STK	36.696	36.150	25.454	76,580 EUR	2.810.179,68	0,35
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N. DE0005909006	STK	6.374	15.033	13.117	98,000 EUR	624.652,00	0,08
Brenntag SE Namens-Aktien o.N. DE000A1DAH00	STK	48.512	2.975	29.513	57,280 EUR	2.778.767,36	0,34
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005313704	STK	34.451	5.250	8.510	24,200 EUR	833.714,20	0,10
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. DE000CBK1001	STK	479.480	98.900	112.371	30,790 EUR	14.763.189,20	1,83
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR0000125007	STK	9.773	0	627	70,060 EUR	684.696,38	0,08
Continental AG DE0005439004	STK	53.281	6.950	18.869	59,600 EUR	3.175.547,60	0,39
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0005470306	STK	11.916	10.950	11.164	49,660 EUR	591.748,56	0,07
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N. DE000DTR0CK8	STK	83.481	16.450	90.457	41,470 EUR	3.461.957,07	0,43
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N. DE000A2E4K43	STK	49.303	28.966	17.663	15,450 EUR	761.731,35	0,09
Deutsche Bank AG DE0005140008	STK	1.044.519	140.850	112.581	25,115 EUR	26.233.094,69	3,25
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. DE0005810055	STK	11.573	5.425	65.142	251,100 EUR	2.905.980,30	0,36
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N. DE0008232125	STK	500	32.000	97.000	7,196 EUR	3.598,00	0,00

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004	STK	475.064	11.750	92.886	44,750 EUR	21.259.114,00	2,63
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508	STK	1.386.621	125.550	350.985	31,950 EUR	44.302.540,95	5,49
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006305006	STK	51.684	55.000	3.316	8,440 EUR	436.212,96	0,05
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugsakt. o.St.o.N DE000PAG9113	STK	45.451	0	8.166	38,730 EUR	1.760.317,23	0,22
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO 0,01 CH1216478797	STK	41.676	3.150	2.674	61,440 EUR	2.560.573,44	0,32
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005565204	STK	93.010	2.569	36.568	18,760 EUR	1.744.867,60	0,22
E.ON SE Namens-Aktien o.N. DE000ENAG999	STK	507.093	93.250	151.242	18,960 EUR	9.614.483,28	1,19
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. DE000EVNK013	STK	123.172	31.000	68.404	16,750 EUR	2.063.131,00	0,26
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N. DE0005664809	STK	41.112	23.000	65.888	4,290 EUR	176.370,48	0,02
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005772206	STK	20.086	0	1.289	43,550 EUR	874.745,30	0,11
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005773303	STK	11.598	22.956	32.594	74,200 EUR	860.571,60	0,11
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005785802	STK	189.537	38.300	46.063	38,570 EUR	7.310.442,09	0,91
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0005785604	STK	375.462	59.650	73.594	44,320 EUR	16.640.475,84	2,06
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N. DE000A3E5D64	STK	106.374	0	13.226	36,200 EUR	3.850.738,80	0,48
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006602006	STK	56.570	10.600	5.430	61,200 EUR	3.462.084,00	0,43
Gerrheimer AG Inhaber-Aktien o.N. DE000A0LD6E6	STK	60.235	4.000	10.115	19,620 EUR	1.181.810,70	0,15
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. DE0008402215	STK	12.753	0	14.493	267,800 EUR	3.415.253,40	0,42
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006047004	STK	62.404	26.200	13.304	178,350 EUR	11.129.753,40	1,38
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N. DE000A161408	STK	60.741	62.000	142.397	3,878 EUR	235.553,60	0,03
Henkel AG & Co. KGaA Inh.-Vorzugsaktien o.St.o.N DE0006048432	STK	34.267	7.300	42.098	66,300 EUR	2.271.902,10	0,28
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N. DE000HAG0005	STK	52.717	68.400	19.833	75,600 EUR	3.985.405,20	0,49
HomeToGo SE Actions au Porteur EO 1 LU2290523658	STK	338.291	0	21.709	1,165 EUR	394.109,02	0,05
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N. DE000A1PHFF7	STK	38.505	0	12.971	36,730 EUR	1.414.288,65	0,18
Hypoport SE Namens-Aktien o.N. DE0005493365	STK	5.690	0	365	70,900 EUR	403.421,00	0,05
IMCD N.V. Aandelen op naam EO 0,16 NL0010801007	STK	4.605	6.900	2.295	89,500 EUR	412.147,50	0,05
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. DE0006231004	STK	799.097	141.000	209.681	38,000 EUR	30.365.686,00	3,76

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N. DE000A3E00M1	STK	150.341	148.150	54.447	24,850 EUR	3.735.973,85	0,46
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N. DE000A2NB601	STK	104.401	5.250	97.517	28,200 EUR	2.944.108,20	0,36
JOST Werke SE Inhaber-Aktien o.N. DE000JST4000	STK	2.600	10.100	11.391	49,900 EUR	129.740,00	0,02
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. DE0006219934	STK	196.169	47.450	23.088	25,920 EUR	5.084.700,48	0,63
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. DE000KGX8881	STK	93.583	60.250	33.305	44,460 EUR	4.160.700,18	0,52
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N. DE000KBX1006	STK	32.592	2.600	8.091	97,150 EUR	3.166.312,80	0,39
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N. AT0000A0E9W5	STK	303	22.303	22.000	18,870 EUR	5.717,61	0,00
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006335003	STK	17.693	3.683	5.890	115,200 EUR	2.038.233,60	0,25
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. DE0006292030	STK	1.730	1.880	150	914,000 EUR	1.581.220,00	0,20
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 FR0000120321	STK	5.465	625	820	349,350 EUR	1.909.197,75	0,24
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005470405	STK	263.726	140.300	132.246	18,650 EUR	4.918.489,90	0,61
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N. DE000LEG1110	STK	3.009	3.000	19.300	56,100 EUR	168.804,90	0,02
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014	STK	1.894	0	2.471	463,100 EUR	877.111,40	0,11
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000	STK	254.191	2.000	98.662	52,390 EUR	13.317.066,49	1,65
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0006599905	STK	94.059	10.800	40.191	107,600 EUR	10.120.748,40	1,25
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. DE000A0D9PT0	STK	26.674	2.625	3.886	310,000 EUR	8.268.940,00	1,02
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N. DE0008430026	STK	46.994	0	13.490	539,400 EUR	25.348.563,60	3,14
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N. DE0006452907	STK	34.126	9.000	2.190	63,700 EUR	2.173.826,20	0,27
Ottobock SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE000BCK2223	STK	95.277	111.638	16.361	51,800 EUR	4.935.348,60	0,61
Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N. AT0000758305	STK	13.062	4.400	838	33,850 EUR	442.148,70	0,05
Porr AG Inhaber-Aktien o.N. AT0000609607	STK	86.185	10.066	36.036	35,800 EUR	3.085.423,00	0,38
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. DE0006969603	STK	29.742	57.000	94.358	21,710 EUR	645.698,82	0,08
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL00150025N0	STK	45.468	48.385	2.917	34,745 EUR	1.579.785,66	0,20
Rational AG DE0007010803	STK	4.126	740	914	622,000 EUR	2.566.372,00	0,32
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO 0,02 NL0012044747	STK	45.017	1.802	12.538	37,240 EUR	1.676.433,08	0,21

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N. DE000RENK730	STK	28.381	64.402	36.021	50,640 EUR	1.437.213,84	0,18
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13 IT0005282865	STK	7.048	7.500	452	80,750 EUR	569.126,00	0,07
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N. DE0007030009	STK	23.808	4.375	4.062	1.444,500 EUR	34.390.656,00	4,26
RWE AG Inhaber-Aktien o.N. DE0007037129	STK	102.004	161.850	59.846	57,680 EUR	5.883.590,72	0,73
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600	STK	394.894	60.075	42.611	146,900 EUR	58.009.928,60	7,19
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. DE0007165631	STK	10.816	500	11.405	211,900 EUR	2.291.910,40	0,28
Schaeffler AG Namens-Aktien o.N. DE000SHA0100	STK	155.990	166.000	10.010	7,055 EUR	1.100.509,45	0,14
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	STK	7.628	930	489	229,100 EUR	1.747.574,80	0,22
SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inh.-Aktien o.N. DE000A3ENQ51	STK	80.397	39.800	5.159	13,520 EUR	1.086.967,44	0,13
Scout24 SE Namens-Aktien o.N. DE000A12DM80	STK	40.736	13.650	2.614	66,000 EUR	2.688.576,00	0,33
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N. DE0007568578	STK	78.818	0	14.558	14,000 EUR	1.103.452,00	0,14
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101	STK	315.926	30.750	69.624	205,700 EUR	64.985.978,20	8,05
Siemens Energy AG DE000ENER6Y0	STK	323.122	79.050	134.920	142,250 EUR	45.964.104,50	5,70
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. DE000SHL1006	STK	86.499	31.800	39.701	36,300 EUR	3.139.913,70	0,39
Siltronic AG Namens-Aktien o.N. DE000WAF3001	STK	24.705	33.190	10.285	52,200 EUR	1.289.601,00	0,16
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N. DE0007231326	STK	85.164	0	17.146	64,250 EUR	5.471.787,00	0,68
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N. DE0007231334	STK	44.674	0	6.643	54,100 EUR	2.416.863,40	0,30
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47 FR0012757854	STK	62.943	3.000	4.039	42,840 EUR	2.696.478,12	0,33
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N. DE000STAB1L8	STK	68.607	0	8.402	15,780 EUR	1.082.618,46	0,13
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL00150001Q9	STK	99.138	65.500	142.121	6,059 EUR	600.677,14	0,07
Strabag SE Inhaber-Aktien o.N. AT000000STR1	STK	6.672	13.500	37.052	85,600 EUR	571.123,20	0,07
STRATEC SE Namens-Aktien o.N. DE000STRA555	STK	35.933	3.500	3.805	17,100 EUR	614.454,30	0,08
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0007493991	STK	139.698	21.657	8.965	30,450 EUR	4.253.804,10	0,53
SUSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N. DE000A1K0235	STK	1.700	12.600	10.900	49,060 EUR	83.402,00	0,01
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. DE000SYM9999	STK	59.941	4.450	12.846	73,240 EUR	4.390.078,84	0,54
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3 FR0000121329	STK	3.700	1.150	6.637	252,100 EUR	932.770,00	0,12

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N. DE000TRATON7	STK	15.693	16.700	21.257	30,820 EUR	483.658,26	0,06
TUI AG Namens-Aktien o.N. DE000TUAG505	STK	219.513	234.000	54.087	6,612 EUR	1.451.419,96	0,18
VINCORION SE Inhaber-Aktien o.N. DE000VNC0014	STK	97.995	104.283	6.288	16,230 EUR	1.590.458,85	0,20
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N. AT0000937503	STK	12.264	13.050	786	37,820 EUR	463.824,48	0,06
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. DE0007664039	STK	55.493	0	30.211	86,400 EUR	4.794.595,20	0,59
Vonovia SE Namens-Aktien o.N. DE000A1ML7J1	STK	129.910	17.000	116.036	21,560 EUR	2.800.859,60	0,35
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N. DE0007667107	STK	28.708	23.573	10.199	68,000 EUR	1.952.144,00	0,24
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. DE000WCH8881	STK	34.828	21.438	25.603	84,100 EUR	2.929.034,80	0,36
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N. AT0000831706	STK	97.259	52.500	6.241	22,780 EUR	2.215.560,02	0,27
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. DE000ZAL1111	STK	361.301	75.800	47.786	20,550 EUR	7.424.735,55	0,92
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						533.954,80	0,07
Aktien						533.954,80	0,07
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N. DE000A0HL8N9	STK	1.403	19.367	17.964	37,900 EUR	53.173,70	0,01
CEOTRONICS AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005407407	STK	42.547	43.522	2.730	11,300 EUR	480.781,10	0,06
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE						414.750,00	0,05
Aktien						414.750,00	0,05
NORMA Group SE z.Rückkauf eing.Namens-Aktien DE000A41YDJ4	STK	25.000	25.000	0	16,590 EUR	414.750,00	0,05
Summe Wertpapiervermögen						757.629.346,56	93,90

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							83.005,00	0,01
Aktienindex-Derivate							83.005,00	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							83.005,00	0,01
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX)		EUR						
19.06.26 EUREX	185	5					53.050,00	0,01
FUTURE MINI MDAX 19.06.26 EUREX	185	122					29.955,00	0,00

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					49.254.305,09	6,10
Bankguthaben					49.254.305,09	6,10
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					49.254.305,09	6,10
Sonstige Vermögensgegenstände					1.310.441,01	0,16
Quellensteueransprüche					817.854,51	0,10
Einschüsse (Initial Margins)					492.586,50	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten					-1.396.982,89	-0,17
Verwaltungsvergütung					-1.259.421,82	-0,16
Verwahrstellenvergütung					-30.054,70	0,00
Prüfungskosten					-15.254,79	0,00
Veröffentlichungskosten					-9.246,58	0,00
Variation Margin					-83.005,00	-0,01
Fondsvermögen					806.880.114,77	100,00¹⁾

ODDO BHF German Equities DR-EUR

Anteilwert	EUR	261,56
Ausgabepreis	EUR	274,64
Rücknahmepreis	EUR	261,56
Anteile im Umlauf	Stück	3.022.216

ODDO BHF German Equities CNW-EUR

Anteilwert	EUR	90,39
Ausgabepreis	EUR	94,91
Rücknahmepreis	EUR	90,39
Anteile im Umlauf	Stück	124.228

ODDO BHF German Equities CRW-EUR

Anteilwert	EUR	94,05
Ausgabepreis	EUR	98,75
Rücknahmepreis	EUR	94,05
Anteile im Umlauf	Stück	54.838

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. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE				
Aktien				
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	21.750	21.750
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	295	1.205
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	STK	100	750
ASTA Energy Solutions AG Inhaber-Aktien o.N.	AT100ASTA001	STK	54.145	54.145
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	15.850	15.850
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO 0,12	FR0006174348	STK	0	5.474
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	3.000	3.000
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 0,50	FR001400AJ45	STK	10.129	10.129
Douglas AG Namens-Aktien o.N.	DE000BEAU1Y4	STK	0	34.055
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK	0	2.268
Exosens Actions au Port. EO 0,425	FR001400Q9V2	STK	26.850	57.686
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO 0,01	FR0011726835	STK	0	10.990
K+S AG	DE000KSAG888	STK	0	48.000
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	19.450	100.620
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3	STK	25.000	25.000
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006	STK	16.000	21.325
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	0	41.000
TKMS AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000TKMS001	STK	6.400	6.400
Andere Wertpapiere				
Avio S.p.A. Anrechte	IT0005675977	STK	50.125	50.125
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE				
Aktien				
Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A40KY26	STK	0	28.350
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0015002CX3	STK	0	16.200

FORTSETZUNG: 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
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)				89.516,86
verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]:	DAX PERFORMANCE-INDEX, MDAX PERFORMANCE-INDEX)				1.268,84
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindizes					
gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert[e]:	DAX PERFORMANCE-INDEX)				259,78

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest- anlagesumme in Währung	Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ²⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ²⁾	Ertragsverwendung	Währung
ODDO BHF German Equities DR-EUR	100	5,00	1,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ODDO BHF German Equities CNW-EUR	100	5,00	1,400	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF German Equities CRW-EUR	100	5,00	1,800	Thesaurierer	EUR

²⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,01

Sonstige Angaben

ODDO BHF German Equities DR-EUR

Anteilwert	EUR	261,56
Ausgabepreis	EUR	274,64
Rücknahmepreis	EUR	261,56
Anteile im Umlauf	Stück	3.022.216

ODDO BHF German Equities CNW-EUR

Anteilwert	EUR	90,39
Ausgabepreis	EUR	94,91
Rücknahmepreis	EUR	90,39
Anteile im Umlauf	Stück	124.228

ODDO BHF German Equities CRW-EUR

Anteilwert	EUR	94,05
Ausgabepreis	EUR	98,75
Rücknahmepreis	EUR	94,05
Anteile im Umlauf	Stück	54.838

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 Kurs-sprüngen (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 hinzurechnet.

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.

Düsseldorf, den 1. April 2026

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

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 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

FONDSMANAGER

ODDO BHF Asset Management SAS
12 Boulevard de la Madeleine
75009 Paris
Frankreich

Alle Angaben Stand März 2026

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