



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

ODDO BHF Global Equity Trend

30. Juni 2026

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	367.004.394,56	100,12
1. Aktien	363.005.295,44	99,03
Australien	775.492,50	0,21
Belgien	1.759.625,00	0,48
Bundesrepublik Deutschland	6.538.289,10	1,78
Dänemark	1.732.107,56	0,47
Finnland	444.035,54	0,12
Frankreich	2.291.057,79	0,63
Großbritannien	12.926.043,02	3,53
Irland	6.126.858,34	1,67
Israel	5.492.363,43	1,50
Italien	13.154.578,76	3,59
Japan	24.961.395,15	6,81
Kaimaninseln	1.504.855,68	0,41
Kanada	14.271.242,18	3,89
Luxemburg	974.240,69	0,27
Niederlande	1.944.292,80	0,53
Österreich	1.871.326,50	0,51
Portugal	1.691.078,22	0,46
Schweden	2.623.422,92	0,72
Schweiz	1.465.369,14	0,40
Singapur	3.588.769,94	0,98
Spanien	10.565.040,89	2,88
USA	246.303.810,29	67,20
2. Andere Wertpapiere	44.910,98	0,01
EUR	44.910,98	0,01
3. Bankguthaben	3.564.897,28	0,97
4. Sonstige Vermögensgegenstände	389.290,86	0,11
II. Verbindlichkeiten	-456.134,87	-0,12
III. Fondsvermögen	366.548.259,69	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Gattungsbezeichnung ISIN		Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE							363.050.206,42	99,05
Aktien							363.005.295,44	99,03
Sigma Healthcare Ltd. Registered Shares o.N. AU000000SIG5	STK	465.366		0	249.272	2,750 AUD	775.492,50	0,21
AltaGas Ltd. Registered Shares o.N. CA0213611001	STK	10.852		10.852	0	52,390 CAD	350.504,78	0,10
Celestica Inc. Registered Shares o.N. CA15101Q2071	STK	5.503		1.888	0	517,240 CAD	1.754.799,00	0,48
Dollarama Inc. Registered Shares o.N. CA25675T1075	STK	8.130		0	5.578	187,620 CAD	940.384,45	0,26
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N. CA3039011026	STK	508		0	2.577	2.332,740 CAD	730.576,69	0,20
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N. CA45075E1043	STK	3.033		3.033	0	195,830 CAD	366.173,91	0,10
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N. CA4495861060	STK	7.198		7.198	0	79,180 CAD	351.368,72	0,10
Keyera Corp. Registered Shares o.N. CA4932711001	STK	11.136		11.136	0	56,970 CAD	391.121,06	0,11
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N. CA4969024047	STK	106.912		75.449	0	33,580 CAD	2.213.313,38	0,60
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N. CA5394811015	STK	55.352		0	0	64,340 CAD	2.195.584,40	0,60
Lundin Gold Inc. Registered Shares o.N. CA5503711080	STK	20.843		0	12.097	76,510 CAD	983.137,34	0,27
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N. CA5503721063	STK	16.840		16.840	0	34,560 CAD	358.799,30	0,10
LunR Royalties Corp. Registered Shares o.N. CA5504281067	STK	4.352		4.353	1	18,900 CAD	50.709,16	0,01
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N. CA56501R1064	STK	46.923		29.621	0	57,520 CAD	1.663.950,53	0,45
TMX Group Ltd. Registered Shares o.N. CA87262K1057	STK	38.380		0	0	46,430 CAD	1.098.599,55	0,30
Weston Ltd., George Registered Shares o.N. CA9611485090	STK	13.101		0	0	101,800 CAD	822.219,91	0,22
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10 DK0010274414	STK	36.971		0	0	350,200 DKK	1.732.107,56	0,47
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO 0,50 ES0167050915	STK	24.448		0	3.672	128,700 EUR	3.146.457,60	0,86
AIB Group PLC Registered Shares EO 0,625 IE00BFOL3536	STK	88.360		0	0	10,275 EUR	907.899,00	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 ES0113211835	STK	99.961		0	43.849	21,870 EUR	2.186.147,07	0,60
Banco Com. Português SA (BCP) Acç. Nom. + Port. Reg. o.N. PTBCPOAM0015	STK	1.633.892		932.068	0	1,035 EUR	1.691.078,22	0,46
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO 0,125 ES0113860A34	STK	331.636		0	0	3,099 EUR	1.027.739,96	0,28
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3 IT0000066123	STK	202.890		0	0	13,732 EUR	2.786.085,48	0,76
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1 ES0140609019	STK	218.335		0	0	12,385 EUR	2.704.078,98	0,74
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508	STK	16.286		0	0	23,850 EUR	388.421,10	0,11
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20 ES0130670112	STK	28.176		28.176	0	39,880 EUR	1.123.658,88	0,31

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488	STK	53.261	28.655	0	27,590 EUR	1.469.470,99	0,40
Erste Bk d. oest. Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N. AT0000652011	STK	11.205	5.317	0	117,100 EUR	1.312.105,50	0,36
Financière de Tubize S.A. Actions au Port. o.N. BE0003823409	STK	3.481	3.481	0	231,000 EUR	804.111,00	0,22
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006047004	STK	7.510	0	1.576	166,900 EUR	1.253.419,00	0,34
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006070006	STK	7.774	7.774	0	507,000 EUR	3.941.418,00	1,08
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75 ES0144580Y14	STK	17.260	17.260	0	21,840 EUR	376.958,40	0,10
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL0011821202	STK	47.718	0	0	27,670 EUR	1.320.357,06	0,36
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0000072618	STK	225.824	0	0	5,990 EUR	1.352.685,76	0,37
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40 FR0000121964	STK	22.460	0	0	36,580 EUR	821.586,80	0,22
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO 0,12 NL0010773842	STK	8.139	0	0	76,660 EUR	623.935,74	0,17
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 FI0009000681	STK	38.428	38.428	0	11,555 EUR	444.035,54	0,12
OMV AG Inhaber-Aktien o.N. AT0000743059	STK	10.140	10.140	0	55,150 EUR	559.221,00	0,15
Talanx AG Namens-Aktien o.N. DE000TLX1005	STK	8.635	5.199	0	110,600 EUR	955.031,00	0,26
UCB S.A. Actions Nom. o.N. BE0003739530	STK	3.647	3.647	0	262,000 EUR	955.514,00	0,26
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0005239360	STK	64.412	0	0	78,260 EUR	5.040.883,12	1,38
Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o. N. IT0004810054	STK	162.840	12.704	0	24,410 EUR	3.974.924,40	1,08
Centrica PLC Reg. Shares LS 0,061728395 GB00B033F229	STK	266.008	0	0	1,709 GBP	527.600,03	0,14
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70 CH0198251305	STK	12.244	0	0	49,200 GBP	699.332,25	0,19
Fresnillo PLC Registered Shares DL 0,50 GB00B2QPKJ12	STK	32.232	32.232	0	27,410 GBP	1.025.631,67	0,28
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL 0,50 GB0005405286	STK	184.001	0	0	14,308 GBP	3.056.287,80	0,83
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10 GB0032089863	STK	3.256	2.569	2.466	145,450 GBP	549.785,47	0,15
Rolls Royce Holdings PLC Reg. Shares LS 0,20 GB00B63H8491	STK	373.629	164.422	0	14,446 GBP	6.265.898,00	1,71
SITC International Hldg.Co.Ltd Registered Shs REG S HD 0,10 KYG8187G1055	STK	93.000	93.000	0	31,380 HKD	325.496,89	0,09
WH Group Ltd Registered Shares DL 0,0001 KYG960071028	STK	1.275.500	1.275.500	0	8,290 HKD	1.179.358,79	0,32
Phoenix Financial Ltd. Registered Shares IS 1 IL0007670123	STK	105.180	89.955	0	164,600 ILS	5.082.382,57	1,39
Tower Semiconductor Ltd. Reg. Shares IS 0,10 IL0010823792	STK	1.827	1.827	0	764,400 ILS	409.980,86	0,11
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N. JP3119600009	STK	16.500	0	0	5.873,000 JPY	521.511,20	0,14

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
ASICS Corp. Registered Shares o.N. JP3118000003	STK	27.500	0	0	4.375,000 JPY	647.486,10	0,18
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg. Shares o.N. JP3519400000	STK	12.400	0	0	7.534,000 JPY	502.767,27	0,14
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N. JP3802300008	STK	1.800	0	0	82.810,000 JPY	802.185,83	0,22
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N. JP3811000003	STK	71.400	76.800	11.900	6.238,000 JPY	2.396.973,76	0,65
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N. JP3818000006	STK	30.200	13.900	0	3.247,000 JPY	527.726,53	0,14
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N. JP3788600009	STK	31.400	0	16.900	4.471,000 JPY	755.534,00	0,21
Inpex Corp. Registered Shares o.N. JP3294460005	STK	77.400	77.400	0	3.265,000 JPY	1.360.015,46	0,37
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N. JP3143600009	STK	95.500	29.000	0	1.854,000 JPY	952.868,12	0,26
JX Advanced Metals Corp. Reg. Shares o.N. JP3379550001	STK	47.000	47.000	0	4.398,000 JPY	1.112.430,23	0,30
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N. JP3900000005	STK	44.100	0	0	3.666,000 JPY	870.063,10	0,24
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N. JP3902900004	STK	89.100	0	57.100	3.207,000 JPY	1.537.787,63	0,42
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N. JP3362700001	STK	27.200	10.300	0	5.213,000 JPY	763.090,99	0,21
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N. JP3885780001	STK	36.100	0	15.800	7.743,000 JPY	1.504.305,90	0,41
NEC Corp. Registered Shares o.N. JP3733000008	STK	29.100	0	75.100	3.925,000 JPY	614.684,62	0,17
Obayashi Corp. Registered Shares o.N. JP3190000004	STK	43.800	19.700	0	3.257,000 JPY	767.735,40	0,21
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N. JP3180400008	STK	33.200	19.100	0	5.456,000 JPY	974.837,31	0,27
Otsuka Holdings Company Ltd. Reg. Shares o.N. JP3188220002	STK	5.700	5.700	0	10.805,000 JPY	331.450,99	0,09
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N. JP3866800000	STK	40.300	40.300	0	4.502,000 JPY	976.405,54	0,27
Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N. JP3976300008	STK	46.800	22.900	19.300	3.539,000 JPY	891.345,58	0,24
SoftBank Corp. Registered Shares o.N. JP3732000009	STK	812.000	0	0	208,100 JPY	909.385,04	0,25
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N. JP3165000005	STK	26.400	0	0	6.238,000 JPY	886.276,01	0,24
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N. JP3407400005	STK	29.200	36.500	7.300	2.927,000 JPY	459.965,51	0,13
Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg. Shares o.N. JP3890350006	STK	35.500	0	22.700	6.346,000 JPY	1.212.406,12	0,33
Tokio Marine Holdings Inc. Reg. Shares o.N. JP3910660004	STK	33.600	0	0	7.202,000 JPY	1.302.303,15	0,36
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N. JP3573000001	STK	25.500	25.500	0	6.121,000 JPY	840.005,75	0,23
Yokohama Financial Group Inc. Reg. Shares o.N. JP3305990008	STK	57.900	0	0	1.732,500 JPY	539.848,01	0,15
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N. SE0000242455	STK	34.453	0	0	362,000 SEK	1.127.156,44	0,31

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Tele2 AB Namn-Aktier B SK 0,625 SE0005190238	STK	75.514	75.514	0	168,650 SEK	1.150.965,76	0,31
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20 SE0000667925	STK	80.931	80.931	0	47,210 SEK	345.300,72	0,09
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1 SG1L01001701	STK	8.000	8.000	0	65,400 SGD	353.800,38	0,10
Keppel Ltd. Registered Subd. Shares SD 0,25 SG1U68934629	STK	152.300	0	77.300	10,940 SGD	1.126.698,67	0,31
SembCorp Industries Ltd. Reg. Shares New SD 0,25 SG1R50925390	STK	258.900	0	0	6,350 SGD	1.111.722,34	0,30
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD 0,01 SG1J26887955	STK	61.200	61.200	0	24,080 SGD	996.548,55	0,27
3M Co. Registered Shares DL 0,01 US88579Y1010	STK	2.552	3.743	3.422	161,910 USD	361.404,99	0,10
AbbVie Inc. Registered Shares DL 0,01 US00287Y1091	STK	10.856	0	0	251,640 USD	2.389.402,47	0,65
Advanced Micro Devices Inc. Reg. Shares DL 0,01 US0079031078	STK	762	762	0	580,910 USD	387.171,71	0,11
AFLAC Inc. Registered Shares DL 0,10 US0010551028	STK	21.426	0	0	117,250 USD	2.197.322,23	0,60
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL 0,001 US02079K3059	STK	27.455	0	0	357,370 USD	8.581.818,73	2,34
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001 US02079K1079	STK	24.272	1.600	0	353,330 USD	7.501.115,86	2,05
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01 US0231351067	STK	38.952	0	8.889	238,340 USD	8.120.195,64	2,22
American Express Co. Registered Shares DL 0,20 US0258161092	STK	7.742	0	0	338,250 USD	2.290.502,49	0,62
Amgen Inc. Registered Shares DL 0,0001 US0311621009	STK	3.167	0	0	362,120 USD	1.003.091,09	0,27
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL 0,001 US0320951017	STK	11.294	5.187	5.645	176,320 USD	1.741.763,39	0,48
Apple Inc. Registered Shares o.N. US0378331005	STK	61.644	1.558	7.926	289,360 USD	15.601.598,74	4,26
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. US0382221051	STK	761	761	0	723,000 USD	481.241,14	0,13
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL 0,00003 US03831W1080	STK	5.326	4.113	0	515,230 USD	2.400.170,54	0,65
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N. US0495601058	STK	5.799	0	0	172,270 USD	873.780,92	0,24
Bk of New York MellonCorp.,The Reg. Shs DL 0,01 US0640581007	STK	21.181	8.514	0	144,610 USD	2.679.073,22	0,73
Broadcom Inc. Registered Shares DL 0,001 US11135F1012	STK	22.669	0	1.370	377,750 USD	7.489.910,57	2,04
Cadence Design Systems Inc. Reg. Shares DL 0,01 US1273871087	STK	2.074	0	1.573	375,320 USD	680.848,14	0,19
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N. US14149Y1082	STK	6.003	0	3.534	237,560 USD	1.247.330,25	0,34
Casey's General Stores Inc. Reg. Shares o.N. US1475281036	STK	7.775	7.775	0	794,790 USD	5.404.961,30	1,47
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 US1491231015	STK	415	415	0	1.064,900 USD	386.542,03	0,11
Cboe Global Markets Inc. Reg. Shares DL 0,01 US12503M1080	STK	4.107	1.805	0	242,040 USD	869.464,08	0,24

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Cencora Inc. Registered Shares DL 0,01 US03073E1055	STK	5.447	0	1.571	282,980 USD	1.348.195,63	0,37
CF Industries Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,01 US1252691001	STK	13.798	13.798	0	108,260 USD	1.306.543,76	0,36
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL 0,003 US16411R2085	STK	7.372	0	0	239,010 USD	1.541.136,81	0,42
Ciena Corp. Registered Shares New DL 0,01 US1717793095	STK	3.180	3.180	0	490,560 USD	1.364.454,47	0,37
Cintas Corp. Registered Shares o.N. US1729081059	STK	8.276	0	0	170,080 USD	1.231.157,25	0,34
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL 0,001 US17275R1023	STK	8.225	8.225	0	117,460 USD	845.017,49	0,23
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg. Shs EO 0,01 GB00BDCPN049	STK	12.812	3.844	0	100,070 USD	1.121.400,19	0,31
Coherent Corp. Registered Shares o.N. US19247G1076	STK	3.937	3.937	0	394,470 USD	1.358.373,47	0,37
Comfort Systems USA Inc. Reg. Shares DL 0,01 US1999081045	STK	2.962	2.962	0	1.981,950 USD	5.134.729,20	1,40
Corning Inc. Registered Shares DL 0,50 US2193501051	STK	10.265	4.953	3.186	255,430 USD	2.293.351,66	0,63
Costco Wholesale Corp. Reg. Shares DL 0,005 US22160K1051	STK	2.842	0	0	935,470 USD	2.325.378,94	0,63
CrowdStrike Holdings Inc Reg. Shs Cl.A DL 0,0005 US22788C1053	STK	972	972	0	763,140 USD	648.799,16	0,18
Curtiss-Wright Corp. Registered Shares DL 1 US2315611010	STK	5.084	5.084	0	757,760 USD	3.369.589,64	0,92
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL 0,01 US2538681030	STK	2.177	2.177	0	179,580 USD	341.944,95	0,09
EchoStar Corp. Registered Shares A DL 0,001 US2787681061	STK	3.873	3.873	0	101,505 USD	343.854,51	0,09
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N. US5324571083	STK	3.892	0	1.211	1.199,430 USD	4.083.076,67	1,11
Emcor Group Inc. Registered Shares DL 0,01 US29084Q1004	STK	1.437	0	0	829,880 USD	1.043.066,18	0,28
Entergy Corp. Registered Shares DL 0,01 US29364G1031	STK	35.835	25.746	0	114,860 USD	3.600.112,04	0,98
Equinix Inc. Registered Shares DL 0,001 US29444U7000	STK	382	382	0	1.042,390 USD	348.283,90	0,10
Fortinet Inc. Registered Shares DL 0,001 US34959E1091	STK	8.738	8.738	0	153,620 USD	1.174.085,16	0,32
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10 CH0114405324	STK	3.687	2.095	0	237,540 USD	766.036,89	0,21
GE Aerospace Registered Shares DL 0,06 US3696043013	STK	9.039	0	0	373,730 USD	2.954.732,33	0,81
General Motors Co. Registered Shares DL 0,01 US37045V1008	STK	5.564	5.564	0	77,080 USD	375.118,62	0,10
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL 0,001 US3755581036	STK	13.725	0	0	126,340 USD	1.516.676,73	0,41
Goldman Sachs Group Inc., The Reg. Shares DL 0,01 US38141G1040	STK	2.924	941	0	1.011,370 USD	2.586.587,84	0,71
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1 US3848021040	STK	1.818	0	1.608	1.360,400 USD	2.163.218,05	0,59

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Hartford Insurance Group Inc. Reg. Shs DL 0,01 US4165151048	STK	12.026	0	0	132,520 USD	1.393.934,68	0,38
Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg. Shs DL 0,01 US43300A2033	STK	7.982	0	0	330,460 USD	2.307.121,25	0,63
Howmet Aerospace Inc. Reg. Shares DL 0,01 US4432011082	STK	11.252	5.139	0	268,860 USD	2.646.035,79	0,72
Intel Corp. Registered Shares DL 0,001 US4581401001	STK	4.529	4.529	0	139,630 USD	553.121,90	0,15
Interactive Brokers Group Inc. Reg. Shs DL 0,01 US45841N1072	STK	4.721	4.721	0	87,040 USD	359.412,09	0,10
Intl Business Machines Corp. Reg. Shares DL 0,20 US4592001014	STK	7.240	0	0	281,210 USD	1.780.775,30	0,49
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL 0,01 US46284V1017	STK	8.209	0	0	126,310 USD	906.917,51	0,25
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 US46625H1005	STK	16.251	0	0	327,330 USD	4.652.706,93	1,27
Kenvue Inc. Registered Shares DL 0,001 US49177J1025	STK	37.560	0	0	19,110 USD	627.806,87	0,17
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001 US4824801009	STK	13.440	13.779	1.617	301,710 USD	3.546.735,24	0,97
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N. US5128073062	STK	12.844	12.844	0	433,330 USD	4.868.092,82	1,33
Linde plc Registered Shares EO 0,001 IE000S9YS762	STK	4.691	0	0	518,940 USD	2.129.229,02	0,58
Lumentum Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,001 US55024U1097	STK	966	966	0	858,060 USD	724.994,28	0,20
Marathon Petroleum Corp. Reg. Shares DL 0,01 US56585A1025	STK	8.676	0	0	255,670 USD	1.940.166,99	0,53
Marriott International Inc. Reg. Shs Class A DL 0,01 US5719032022	STK	4.580	0	2.721	370,590 USD	1.484.564,16	0,41
McKesson Corp. Registered Shares DL 0,01 US58155Q1031	STK	1.946	0	0	755,600 USD	1.286.099,54	0,35
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL 0,01 US58933Y1055	STK	14.629	0	0	128,500 USD	1.644.211,06	0,45
Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,000006 US30303M1027	STK	7.800	0	3.385	563,290 USD	3.842.965,10	1,05
Micron Technology Inc. Registered Shares DL 0,10 US5951121038	STK	7.359	1.271	0	1.154,290 USD	7.429.738,57	2,03
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625 US5949181045	STK	25.410	0	9.531	373,020 USD	8.290.420,89	2,26
Morgan Stanley Registered Shares DL 0,01 US6174464486	STK	2.111	2.111	0	209,040 USD	385.973,45	0,11
Natera Inc. Registered Shares DL 0,0001 US6323071042	STK	2.927	0	0	271,450 USD	694.948,09	0,19
Netflix Inc. Registered Shares DL 0,001 US64110L1061	STK	25.395	0	10.515	71,400 USD	1.585.938,07	0,43
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001 US67066G1040	STK	117.032	0	1.628	200,090 USD	20.481.879,54	5,59
O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg. Shares DL 0,01 US67103H1077	STK	18.548	0	0	92,090 USD	1.493.995,73	0,41
Palantir Technologies Inc. Reg. Shares o.N. US69608A1088	STK	18.495	0	0	116,670 USD	1.887.353,84	0,51

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Palo Alto Networks Inc. Reg. Shares DL 0,0001 US6974351057	STK	5.918	0	7.146	341,020 USD	1.765.202,80	0,48
Parker-Hannifin Corp. Reg. Shares DL 0,50 US7010941042	STK	919	513	954	978,120 USD	786.226,08	0,21
Progressive Corp. Registered Shares DL 1 US7433151039	STK	5.361	0	0	218,450 USD	1.024.324,72	0,28
Pulte Group Inc. Registered Shares DL 0,01 US7458671010	STK	6.715	0	0	137,210 USD	805.882,23	0,22
Quanta Services Inc. Registered Shares DL 0,00001 US74762E1029	STK	2.534	819	0	720,040 USD	1.595.890,28	0,44
Republic Services Inc. Registered Shares DL 0,01 US7607591002	STK	9.351	0	0	213,080 USD	1.742.771,87	0,48
Revolution Medicines Inc. Registered Shares DL 0,0001 US76155X1000	STK	25.638	25.638	0	187,280 USD	4.199.671,69	1,15
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL 0,0001 GB00BMVP7Y09	STK	7.737	7.737	0	56,070 USD	379.439,86	0,10
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL 0,00001 IE00BKVD2N49	STK	3.229	0	0	965,000 USD	2.725.430,77	0,74
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL 0,0001 US8288061091	STK	7.898	2.110	0	223,650 USD	1.544.990,55	0,42
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1 LU1778762911	STK	2.426	0	0	459,130 USD	974.240,69	0,27
State Street Corp. Registered Shares DL 1 US8574771031	STK	2.645	2.645	0	169,600 USD	392.365,96	0,11
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL 0,0025 US8581191009	STK	3.330	0	0	229,460 USD	668.330,10	0,18
Tapestry Inc. Registered Shares DL 0,01 US8760301072	STK	10.203	10.203	0	146,380 USD	1.306.319,55	0,36
Targa Resources Corp. Registered Shares DL 0,001 US87612G1013	STK	20.216	14.634	2.356	268,140 USD	4.741.291,21	1,29
Tesla Inc. Registered Shares DL 0,001 US88160R1014	STK	9.314	0	4.191	420,600 USD	3.426.457,10	0,93
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 US8825081040	STK	1.269	1.269	0	298,070 USD	330.841,28	0,09
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1 US8725401090	STK	15.854	2.340	0	151,500 USD	2.100.831,80	0,57
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1 IE00BK9ZQ967	STK	848	0	2.833	491,160 USD	364.299,55	0,10
United Therapeutics Corp.(Del.) Registered Shares DL 0,01 US91307C1027	STK	1.346	0	0	541,830 USD	637.893,10	0,17
Valero Energy Corp. Registered Shares DL 0,01 US91913Y1001	STK	5.102	1.826	0	260,440 USD	1.162.218,91	0,32
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL 0,0001 US92537N1081	STK	5.185	2.382	0	334,820 USD	1.518.448,09	0,41
Walmart Inc. Registered Shares DL 0,10 US9311421039	STK	51.525	12.788	8.353	113,205 USD	5.101.799,72	1,39

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Welltower Inc. Registered Shares DL 1 US95040Q1040	STK	24.484	12.506	0	226,970 USD	4.860.608,31	1,33
Western Digital Corp. Registered Shares DL 0,01 US9581021055	STK	12.393	8.581	1.528	638,720 USD	6.923.516,98	1,89
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL 0,01 US9297401088	STK	6.515	3.664	0	269,600 USD	1.536.293,19	0,42
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1 US9694571004	STK	61.715	32.737	9.574	74,340 USD	4.012.851,48	1,09
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL 0,01 US9699041011	STK	6.458	0	0	233,100 USD	1.316.679,61	0,36
Andere Wertpapiere						44.910,98	0,01
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte ES06670509T7	STK	24.448	24.448	0	1,837 EUR	44.910,98	0,01
Summe Wertpapiervermögen						363.050.206,42	99,05

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung	Bestand 30.6.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					3.564.897,28	0,97
Bankguthaben					3.564.897,28	0,97
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					1.870.541,13	0,51
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		DKK	193.754,77		25.920,89	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		NOK	314.326,07		27.783,27	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SEK	92.663,84		8.374,50	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		AUD	689.800,09		417.997,33	0,11
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CAD	59.441,29		36.645,78	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CHF	325.367,04		352.797,01	0,10
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		GBP	56.832,44		65.976,83	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		HKD	568.459,46		63.403,09	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		ILS	324.984,69		95.404,15	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		JPY	34.027.327,00		183.124,96	0,05
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		NZD	24.639,63		12.259,44	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SGD	1.442,49		975,45	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		USD	461.542,72		403.693,45	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände					389.290,86	0,11
Dividendenansprüche					122.935,37	0,03
Quellensteueransprüche					266.355,49	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten					-456.134,87	-0,12
Verwaltungsvergütung					-435.831,93	-0,12
Verwahrstellenvergütung					-11.344,04	0,00
Prüfungskosten					-5.950,68	0,00
Veröffentlichungskosten					-3.008,22	0,00
Fondsvermögen					366.548.259,69	100,00¹⁾

ODDO BHF Global Equity Trend CIW-EUR

Anteilwert	EUR	1.211,15
Ausgabepreis	EUR	1.211,15
Rücknahmepreis	EUR	1.211,15
Anteile im Umlauf	Stück	10.498

ODDO BHF Global Equity Trend CRW-EUR

Anteilwert	EUR	142,65
Ausgabepreis	EUR	149,78
Rücknahmepreis	EUR	142,65
Anteile im Umlauf	Stück	168.136

ODDO BHF Global Equity Trend DRW-EUR

Anteilwert	EUR	214,50
Ausgabepreis	EUR	225,23
Rücknahmepreis	EUR	214,50
Anteile im Umlauf	Stück	1.537.791

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

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar AD	AUD	1 EUR = 1,6502500	Japanische Yen YN	JPY	1 EUR = 185,8148000
Kanadische Dollar CD	CAD	1 EUR = 1,6220500	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR = 11,3135000
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR = 0,9222500	Neuseeland-Dollar ND	NZD	1 EUR = 2,0098500
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR = 7,4748500	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR = 11,0650000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR = 0,8614000	Singapur-Dollar SD	SGD	1 EUR = 1,4788000
Hongkong Dollar HD	HKD	1 EUR = 8,9658000	US-Dollar DL	USD	1 EUR = 1,1433000
Israelische Schekel IS	ILS	1 EUR = 3,4064000			

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				
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	8.155	14.810
American Tower Corp. Registered Shares DL 0,01	US03027X1000	STK	0	2.941
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL 0,01	US03076C1062	STK	0	4.175
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL 0,00001	US03769M1062	STK	0	4.152
Ares Management Corp. Reg.Shares Class A DL 0,01	US03990B1017	STK	0	7.778
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	0	12.571
AutoZone Inc. Registered Shares DL 0,01	US0533321024	STK	0	324
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	23.721
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL 0,00333	US0846707026	STK	0	8.535
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL 0,008	US09857L1089	STK	5.354	5.555
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL 0,01	US1011371077	STK	0	43.914
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	0	35.093
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL 0,01	US12504L1098	STK	0	4.213
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS 0,01	IL0010824113	STK	0	2.933
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL 0,01	US1696561059	STK	0	13.595
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	0	559
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	10.891	20.901
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	0	19.148
CRH PLC Registered Shares EO 0,32	IE0001827041	STK	0	32.293
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL 0,01	US23331A1097	STK	0	3.834
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL 0,01	US2435371073	STK	0	8.732
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL 0,01	US24703L2025	STK	0	4.593
Dick's Sporting Goods Inc. Registered Shares DL 0,01	US2533931026	STK	0	2.994
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000	STK	0	1.700
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL 0,01	IE00B8KQN827	STK	0	3.461
Element Fleet Management Corp. Registered Shares o.N.	CA2861812014	STK	0	31.597
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL 0,01	US3032501047	STK	0	529
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016	STK	0	2.851
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL 0,001	US3802371076	STK	4.360	7.894
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	0	2.390
Hubbell Inc. Registered Shares DL 0,01	US4435106079	STK	0	2.259
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	0	21.451
Insmed Inc. Registered Shares DL 0,01	US4576693075	STK	0	3.848
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL 0,01	US45866F1049	STK	3.002	6.575
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL 0,001	US46120E6023	STK	991	2.919
Keppel REIT Registered Units o.N.	SG1T22929874	STK	25.511	25.511
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL 0,10	US5260571048	STK	0	8.588
Lennox International Inc. Registered Shares DL 0,01	US5261071071	STK	0	1.084
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB0031274896	STK	0	103.888
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL 0,01	US5732841060	STK	0	1.596
Mastercard Inc. Registered Shares A DL 0,0001	US57636Q1040	STK	661	5.578
Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	JP3499800005	STK	62.700	178.100
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL 0,01	US6200763075	STK	0	3.523
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000	STK	20.700	39.700
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.358	1.926
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	0	18.843
NVR Inc. Registered Shares DL 0,01	US62944T1051	STK	50	150
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0009538784	STK	0	2.570
Oracle Corp. Registered Shares DL 0,01	US68389X1054	STK	0	8.537
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	0	11.468
Pentair PLC Registered Shares DL 0,01	IE00BLS09M33	STK	0	8.829

FORTSETZUNG: 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 (Fortsetzung)				
Aktien				
Phillips 66 Registered Shares DL 0,01	US7185461040	STK	3.998	3.998
Pro Medicus Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PME8	STK	0	4.689
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK	12.826	12.826
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	0	11.487
Reliance Inc. Registered Shares o.N.	US7595091023	STK	0	5.511
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397	GB00B2B0DG97	STK	0	37.068
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	0	825
Robinhood Markets Inc. Reg.Shares CIA DL 0,0001	US7707001027	STK	0	7.622
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL 0,01	LR0008862868	STK	0	3.543
Saab AB Namn-Aktier B o.N.	SE0021921269	STK	0	15.077
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	7.301
Stryker Corp. Registered Shares DL 0,10	US8636671013	STK	1.198	4.700
Synopsys Inc. Registered Shares DL 0,01	US8716071076	STK	0	1.154
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL 0,00001	US8725901040	STK	0	4.075
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US8936411003	STK	0	414
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL 0,00001	US90353T1007	STK	5.456	14.317
United Rentals Inc. Registered Shares DL 0,01	US9113631090	STK	0	1.701
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	0	42.202
Waters Corp. Registered Shares DL 0,01	US9418481035	STK	1.248	2.462
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WES1	STK	15.986	25.474
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12	NL0000395903	STK	0	5.453
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	JP3399310006	STK	0	64.100
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
3i Group PLC Registered Shares LS 0,738636	GB00B1YW4409	STK	0	36.084
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE				
Aktien				
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849038085	STK	0	8.276
Andere Wertpapiere				
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509S9	STK	28.120	28.120

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest- anlagesumme in Währung	Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ²⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ²⁾	Ertragsverwendung	Währung
Anteilkategorie					
ODDO BHF Global Equity Trend CIW-EUR	250.000	0,00	0,740	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Global Equity Trend CRW-EUR	100	5,00	1,500	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Global Equity Trend DRW-EUR	100	5,00	1,500	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ODDO BHF Global Equity Trend CIW-EUR

Anteilwert	EUR	1.211,15
Ausgabepreis	EUR	1.211,15
Rücknahmepreis	EUR	1.211,15
Anteile im Umlauf	Stück	10.498

ODDO BHF Global Equity Trend CRW-EUR

Anteilwert	EUR	142,65
Ausgabepreis	EUR	149,78
Rücknahmepreis	EUR	142,65
Anteile im Umlauf	Stück	168.136

ODDO BHF Global Equity Trend DRW-EUR

Anteilwert	EUR	214,50
Ausgabepreis	EUR	225,23
Rücknahmepreis	EUR	214,50
Anteile im Umlauf	Stück	1.537.791

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.

Düsseldorf, den 1. Juli 2026

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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

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

Kurzübersicht über die Partner des ODDO BHF Global Equity Trend

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

Alle Angaben Stand Juni 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.oddobhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT