



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

Westfalicafonds Aktien Renten

31. Dezember 2025

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	17.406.904,22	100,15
1. Aktien	6.374.555,84	36,68
Bundesrepublik Deutschland	848.141,25	4,88
Dänemark	47.907,74	0,28
Frankreich	783.481,25	4,51
Großbritannien	695.024,23	4,00
Jersey	179.698,62	1,03
Kanada	72.074,74	0,41
Niederlande	88.757,00	0,51
Schweden	174.211,72	1,00
Schweiz	181.187,10	1,04
Taiwan	133.758,13	0,77
USA	3.170.314,06	18,24
2. Anleihen	9.101.446,72	52,37
< 1 Jahr	395.504,00	2,28
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.602.232,30	20,73
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	980.609,75	5,64
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.123.100,67	23,72
3. Zertifikate	680.090,50	3,91
EUR	680.090,50	3,91
4. Investmentanteile	729.030,00	4,19
EUR	729.030,00	4,19
5. Bankguthaben	419.721,04	2,41
6. Sonstige Vermögensgegenstände	102.060,12	0,59
II. Verbindlichkeiten	-26.159,82	-0,15
III. Fondsvermögen	17.380.744,40	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						14.751.186,46	84,87
Aktien						6.374.555,84	36,68
Constellation Software Inc. Reg. Shares o.N. CA21037X1006	STK	35	35	0	3.313,070 CAD	72.074,74	0,41
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 CH0011075394	STK	280	105	160	601,800 CHF	181.187,10	1,04
Novo Nordisk A/S DK0062498333	STK	1.100	0	0	325,250 DKK	47.907,74	0,28
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005	STK	480	0	530	390,500 EUR	187.440,00	1,08
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628	STK	3.500	0	0	41,140 EUR	143.990,00	0,83
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR0000125007	STK	2.225	0	0	86,860 EUR	193.263,50	1,11
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. DE0005810055	STK	475	0	250	223,700 EUR	106.257,50	0,61
IMCD N.V. Aandelen op naam EO 0,16 NL0010801007	STK	1.150	1.150	0	77,180 EUR	88.757,00	0,51
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 FR0000120321	STK	185	0	90	366,950 EUR	67.885,75	0,39
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014	STK	315	0	0	639,300 EUR	201.379,50	1,16
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000	STK	2.250	2.250	0	60,070 EUR	135.157,50	0,78
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N. DE0008430026	STK	250	250	0	562,200 EUR	140.550,00	0,81
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97	STK	4.300	0	0	35,040 EUR	150.672,00	0,87
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600	STK	850	850	0	208,350 EUR	177.097,50	1,02
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	STK	750	0	325	235,950 EUR	176.962,50	1,02
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101	STK	425	0	250	239,150 EUR	101.638,75	0,58
Unilever PLC Registered Shares LS 0,035 GB00BVZK7T90	STK	3.377	3.378	1	55,710 EUR	188.132,67	1,08
Diploma PLC Registered Shares LS 0,05 GB0001826634	STK	1.400	0	2.000	53,550 GBP	85.910,73	0,49
Experian PLC Registered Shares DL 0,10 GB00B19NLV48	STK	4.600	1.650	0	34,090 GBP	179.698,62	1,03
Halma PLC Registered Shares LS 0,10 GB0004052071	STK	2.150	2.150	0	35,440 GBP	87.315,65	0,50
Rio Tinto PLC Registered Shares LS 0,10 GB0007188757	STK	2.650	2.650	0	60,260 GBP	182.993,18	1,05
Addtech AB Namn-Aktier B SK 0,1875 SE0014781795	STK	2.850	4.000	1.150	327,400 SEK	86.305,32	0,50
Lifco AB Namn-Aktier B o.N. SE0015949201	STK	2.700	0	1.200	352,000 SEK	87.906,40	0,51
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001 US02079K1079	STK	540	0	810	314,550 USD	144.454,65	0,83
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01 US0231351067	STK	1.000	0	425	232,530 USD	197.754,82	1,14

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Amphenol Corp. Reg. Shares CIA DL 0,001 US0320951017	STK	2.200	0	800	136,200 USD	254.828,42	1,47
Apple Inc. Registered Shares o.N. US0378331005	STK	500	500	0	273,080 USD	116.120,25	0,67
Booking Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,008 US09857L1089	STK	31	0	13	5.427,150 USD	143.080,88	0,82
Broadcom Inc. Registered Shares DL 0,001 US11135F1012	STK	800	100	350	349,850 USD	238.023,56	1,37
Church & Dwight Co. Inc. Reg. Shares DL 1 US1713401024	STK	2.150	0	0	84,440 USD	154.395,54	0,89
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL 0,25 US1912161007	STK	2.300	775	975	70,070 USD	137.059,15	0,79
Danaher Corp. Registered Shares DL 0,01 US2358511028	STK	900	900	0	230,670 USD	176.555,68	1,02
Deere & Co. Registered Shares DL 1 US2441991054	STK	335	0	0	469,940 USD	133.886,04	0,77
Fortinet Inc. Registered Shares DL 0,001 US34959E1091	STK	1.000	0	1.050	80,310 USD	68.299,53	0,39
Meta Platforms Inc. Reg. Shares CIA DL 0,000006 US30303M1027	STK	250	250	0	665,950 USD	141.589,06	0,81
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625 US5949181045	STK	600	0	260	487,480 USD	248.746,01	1,43
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001 US67066G1040	STK	1.125	1.125	0	187,540 USD	179.429,77	1,03
Palo Alto Networks Inc. Reg. Shares DL 0,0001 US6974351057	STK	440	440	0	186,850 USD	69.918,78	0,40
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 US78409V1044	STK	250	0	270	527,690 USD	112.193,31	0,65
Stryker Corp. Registered Shares DL 0,10 US8636671013	STK	225	0	225	354,120 USD	67.761,19	0,39
Taiwan Semiconduct. Manufact. Co Reg. Shs (Spons. ADRs)/5 TA 10 US8740391003	STK	525	0	200	299,580 USD	133.758,13	0,77
Thermo Fisher Scientific Inc. Reg. Shares DL 1 US8835561023	STK	460	225	280	583,450 USD	228.249,35	1,31
United Rentals Inc. Registered Shares DL 0,01 US9113631090	STK	175	175	0	817,250 USD	121.630,10	0,70
Veeva System Inc. Reg. Shares A DL 0,00001 US9224751084	STK	450	0	150	224,640 USD	85.970,15	0,49
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001 US92826C8394	STK	500	0	0	353,620 USD	150.367,82	0,87
Verzinsliche Wertpapiere						7.696.540,12	44,28
0,2000 % Banco Santander S.A. EO-Pref. Med-T. Nts 21(28) XS2298304499	EUR	300	0	0	95,183 %	285.548,10	1,64
3,7500 % BASF SE MTN v.22(22/32) XS2491542457	EUR	300	0	0	102,799 %	308.397,30	1,77
3,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-T. Notes 23(35) XS2625968776	EUR	300	0	0	100,029 %	300.086,70	1,73
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 23(23/33) XS2621007660	EUR	300	0	0	103,737 %	311.210,10	1,79

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
2,0000 % Capgemini SE EO-Notes 20(20/29) FR0013507860	EUR	200	0	0	97,387 %	194.774,60	1,12
3,3750 % Deutsche Post AG Med. T. Nts v.23(33/33) XS2644423035	EUR	300	0	0	101,466 %	304.399,20	1,75
3,1250 % EUROFIMA EO-Med.-T. Notes 22(31) XS2552880838	EUR	300	0	0	100,951 %	302.851,80	1,74
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 23(34) EU000A3K4D41	EUR	450	0	0	101,488 %	456.694,20	2,63
1,5000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/27) XS1843436228	EUR	400	0	0	98,487 %	393.947,20	2,27
1,1250 % Fiserv Inc. EO-Notes 19(19/27) XS1843434280	EUR	400	0	0	97,679 %	390.714,40	2,25
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 23(23/33) XS2715302001	EUR	300	0	0	104,127 %	312.380,10	1,80
1,7500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 18(30/30) XS1822829799	EUR	250	0	0	95,650 %	239.125,50	1,38
0,3500 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 20(28) XS2265371042	EUR	400	0	0	95,183 %	380.730,40	2,19
1,3490 % Marsh & McLennan Cos. Inc. EO-Bonds 19(19/26) XS1963836892	EUR	400	0	0	98,876 %	395.504,00	2,28
1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 15(15/27) XS1197270819	EUR	400	0	0	99,090 %	396.361,60	2,28
3,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 23(35/35) XS2717310945	EUR	300	0	0	102,300 %	306.900,60	1,77
0,8750 % Sika Capital B.V. EO-Notes 19(19/27) XS1986416268	EUR	400	0	0	97,948 %	391.790,00	2,25
3,2500 % Sixt SE MTN v.25(29/30) DE000A4DFCK8	EUR	300	300	0	100,421 %	301.263,90	1,73
2,1250 % Stryker Corp. EO-Notes 18(18/27) XS1914502304	EUR	400	0	0	99,279 %	397.117,20	2,28
2,1250 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/29) XS2478299204	EUR	250	0	0	98,178 %	245.445,75	1,41
1,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 20(20/27) XS2010032022	EUR	300	0	0	99,190 %	297.568,50	1,71
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.20(27/28) CH0576402181	EUR	300	0	0	95,710 %	287.130,30	1,65
3,4000 % Unilever Capital Corp. EO-Medium-Term Nts 23(23/33) XS2632655135	EUR	300	0	0	101,000 %	303.000,27	1,74
0,6250 % Vonovia SE EO-Med.-T. Nts 19(19/27) DE000A2R8ND3	EUR	200	0	0	96,799 %	193.598,40	1,11

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Zertifikate						680.090,50	3,91
DEUT. BÖRSE COMMODITIES GMBH XETRA-GOLD IHS 2007(09/UND) DE000A0S9GBO	STK	5.650	0	0	120,370 EUR	680.090,50	3,91
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						1.404.906,60	8,08
Verzinsliche Wertpapiere						1.404.906,60	8,08
0,2500 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 21(21/28) XS2393236000	EUR	200	0	0	93,863 %	187.726,20	1,08
4,1250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 23(23/35) XS2726263911	EUR	300	0	0	102,360 %	307.079,10	1,77
3,7500 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 23(31) XS2731506841	EUR	300	300	0	102,195 %	306.585,90	1,76
3,5000 % REWE International Finance BV EO-Notes 25(25/32) XS3092557126	EUR	300	300	0	99,530 %	298.589,40	1,72
4,0000 % Robert Bosch GmbH MTN v.23(23/35) XS2629470845	EUR	300	0	0	101,642 %	304.926,00	1,75
INVESTMENTANTEILE						729.030,00	4,19
Gruppenfremde Investmentanteile						729.030,00	4,19
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. LU1681044480	ANT	7.500	0	0	45,255 EUR	339.412,50	1,95
HSBC ETFs-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN IE00BMWXXN31	ANT	24.875	8.375	0	6,648 EUR	165.369,00	0,95
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.He.Ca.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN IE00BMW42181	ANT	31.500	31.500	0	7,119 EUR	224.248,50	1,29
Summe Wertpapiervermögen						16.885.123,06	97,15

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

Gattungsbezeichnung	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					419.721,04	2,41
Bankguthaben					419.721,04	2,41
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					321.795,78	1,85
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	401,50	34,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	115.105,44	97.891,26	0,56
Sonstige Vermögensgegenstände					102.060,12	0,59
Zinsansprüche					93.345,83	0,54
Dividendenansprüche					1.990,69	0,01
Quellensteueransprüche					6.723,60	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten					-26.159,82	-0,15
Verwaltungsvergütung					-9.684,61	-0,06
Verwahrstellenvergütung					-1.483,43	-0,01
Prüfungskosten					-6.016,44	-0,03
Veröffentlichungskosten					-8.975,34	-0,05
Fondsvermögen					17.380.744,40	100,00¹⁾

Anteilwert	EUR	72,34
Ausgabepreis	EUR	73,06
Anteile im Umlauf	Stück	240.256

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)							
Kanadische Dollar CD	CAD	1 EUR =	1,6088500	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR =	11,8085000
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9300000	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR =	10,8115000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR =	7,4680000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1758500
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8726500				

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				
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL 0,0000225	IE00B4BNMY34	STK	0	335
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	325
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	SE0017486897	STK	0	15.500
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	0	1.365
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	0	800
Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015658117	STK	0	9.450
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0015002MS2	STK	760	760
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	0	525
Synopsys Inc. Registered Shares DL 0,01	US8716071076	STK	0	275
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	0	700
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL 0,00001	US90353T1007	STK	1.200	1.200
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL 0,01	US92532F1003	STK	0	230
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12	NL0000395903	STK	0	1.400
Verzinsliche Wertpapiere				
2,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1252 22(31)	DE000A3MQUX3	EUR	0	300
1,1250 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 17(17/25)	DE000A19NS93	EUR	0	300
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,5000 % Deutsche Bahn AG EO-Medium-Term Notes 17(32)	XS1626600040	EUR	0	300
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE				
Aktien				
Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111	GB00B10RZP78	STK	0	3.800

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	72,34
Ausgabepreis	EUR	73,06
Anteile im Umlauf	Stück	240.256

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 Vielfaltigkeit 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. Januar 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 Westfalicafonds Aktien Renten

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

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

VERWAHRSTELLE

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Nicolas Chaput

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

Dr. Stefan Steurer

Bastian Hoffmann

Zugleich Vorsitzender des Verwaltungsrats der
ODDO BHF Asset Management Lux

AUFSICHTSRAT

Werner Taiber

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

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

FONDSMANAGER

ODDO BHF SE
Gallusanlage 8
60329 Frankfurt am Main

Alle Angaben Stand Dezember 2025

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT