



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

DC Value Global Balanced

Fondsmanager:



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT LUX

Beraten durch:



DICKEMANN CAPITAL
WERTORIENTIERTES PORTFOLIOMANAGEMENT

30. September 2025

Vermögensübersicht zum 30.9.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	708.993.435,22	100,37
1. Aktien	371.370.397,90	52,58
Bundesrepublik Deutschland	16.519.092,50	2,34
Finnland	6.786.000,00	0,96
Frankreich	26.992.450,00	3,82
Großbritannien	53.960.161,57	7,64
Niederlande	9.774.880,00	1,38
Schweiz	15.319.805,32	2,17
USA	242.018.008,51	34,26
2. Anleihen	185.403.208,58	26,25
< 1 Jahr	147.373.887,28	20,86
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	38.029.321,30	5,38
3. Zertifikate	62.640.480,00	8,87
EUR	62.640.480,00	8,87
4. Bankguthaben	87.971.704,59	12,45
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.607.644,15	0,23
II. Verbindlichkeiten	-2.633.005,11	-0,37
III. Fondsvermögen	706.360.430,11	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.9.2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						558.696.526,79	79,10
Aktien						371.053.005,40	52,53
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10 CH0038863350	STK	196.000	0	36.000	73,070 CHF	15.319.805,32	2,17
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005772206	STK	92.000	0	4.000	51,400 EUR	4.728.800,00	0,67
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N DE0006048432	STK	167.000	17.000	2.000	68,700 EUR	11.472.900,00	1,62
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N. FI0009013403	STK	117.000	0	5.000	58,000 EUR	6.786.000,00	0,96
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 FR0000120321	STK	33.700	0	800	368,500 EUR	12.418.450,00	1,76
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014	STK	28.000	3.200	1.000	520,500 EUR	14.574.000,00	2,06
Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111 GB00B10RZP78	STK	293.000	0	17.000	50,560 EUR	14.814.080,00	2,10
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1 NL0015000IY2	STK	398.000	20.000	32.000	24,560 EUR	9.774.880,00	1,38
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01 GB00BMX86B70	STK	4.000.000	48.398	0	3,324 GBP	15.233.730,52	2,16
Reckitt Benckiser Group Reg. Shares LS 0,10 GB00B24CGK77	STK	365.000	0	72.000	57,180 GBP	23.912.351,05	3,39
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL 0,001 US02079K3059	STK	248.000	28.000	56.000	243,100 USD	51.309.617,02	7,26
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01 US0231351067	STK	219.000	53.990	7.490	219,570 USD	40.924.110,64	5,79
American Express Co. Registered Shares DL 0,20 US0258161092	STK	25.000	0	0	332,160 USD	7.067.234,04	1,00
Apple Inc. Registered Shares o.N. US0378331005	STK	140.000	18.000	6.000	254,630 USD	30.338.893,62	4,30
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL 0,01 US5184391044	STK	148.500	0	9.000	88,120 USD	11.136.868,09	1,58
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL 0,01 US5007541064	STK	690.000	0	49.000	26,040 USD	15.291.574,47	2,16
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL 0,000006 US30303M1027	STK	11.000	11.000	0	734,380 USD	6.875.046,81	0,97
Microsoft Corp. Registered Shares DL 0,00000625 US5949181045	STK	98.000	21.500	10.500	517,950 USD	43.199.234,04	6,12
Mondelez International Inc. Reg. Shares Class A o.N. US6092071058	STK	269.000	2.000	5.000	62,470 USD	14.301.642,55	2,02
Otis Worldwide Corp. Reg. Shares DL 0,01 US68902V1070	STK	96.000	30.000	0	91,430 USD	7.470.025,53	1,06
PepsiCo Inc. Registered Shares DL 0,0166 US7134481081	STK	118.000	22.000	2.000	140,440 USD	14.103.761,70	2,00

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere						125.003.041,39	17,70
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 22(22/26) XS2555218291	EUR	2.000	0	0	101,799 %	2.035.982,00	0,29
1,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Nts 15(15/27) XS1197833053	EUR	3.500	0	0	98,358 %	3.442.544,00	0,49
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26) DE000A351ZR8	EUR	9.000	0	0	101,492 %	9.134.307,00	1,29
1,6250 % Eli Lilly and Company EO-Nts 15(15/26) XS1240751062	EUR	6.000	0	0	99,552 %	5.973.120,00	0,85
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(27) DE000A3MP7H9	EUR	7.000	0	0	96,807 %	6.776.490,00	0,96
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(26) DE000A351MM7	EUR	10.000	0	0	100,535 %	10.053.500,00	1,42
2,5000 % L'Oréal S.A. EO-Med.-T. Nts 24(24/27) FR001400TT34	EUR	3.600	0	0	100,311 %	3.611.206,80	0,51
0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/26) FR0013482825	EUR	8.500	0	0	99,202 %	8.432.170,00	1,19
3,2500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 23(23/26) XS2617256065	EUR	100	0	0	100,775 %	100.775,00	0,01
0,1250 % SAFRAN EO-Obl. 2021(21/26) FR0014002G44	EUR	1.800	0	0	99,069 %	1.783.242,00	0,25
1,0000 % SAP SE Med.Term Nts. v.18(25/26) DE000A2G8VT5	EUR	2.500	0	0	99,431 %	2.485.775,00	0,35
1,4500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 17(17/27) XS1578127778	EUR	3.500	0	0	98,679 %	3.453.761,50	0,49
1,5000 % VISA Inc. EO-Notes 22(22/26) XS2479941499	EUR	10.000	0	0	99,493 %	9.949.300,00	1,41
2,5500 % Walmart Inc. EO-Notes 14(14/26) XS1054534422	EUR	5.121	0	0	100,063 %	5.124.226,23	0,73
3,0000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Nts 22(22/26) XS2530756191	EUR	7.400	0	0	100,486 %	7.435.927,00	1,05
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 16(26) NO0010757925	NOK	535.000	0	0	99,074 %	45.210.714,86	6,40

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Zertifikate						62.640.480,00	8,87
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) DE000A0S9GB0	STK	401.000	0	0	105,180 EUR	42.177.180,00	5,97
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold IE00B579F325	STK	65.000	0	0	314,820 EUR	20.463.300,00	2,90
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						60.717.559,69	8,60
Aktien						317.392,50	0,04
GAG Immobilien AG vink.Nam.Vorzugsakt.Lit.A o.N. DE0005863534	STK	6.285	0	0	50,500 EUR	317.392,50	0,04
Verzinsliche Wertpapiere						60.400.167,19	8,55
1,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 16(16/26) XS1405780963	EUR	4.000	0	0	99,351 %	3.974.040,00	0,56
3,5000 % ASML Holding N.V. EO-Nts 23(23/25) XS2631416950	EUR	10.700	0	0	100,104 %	10.711.128,00	1,52
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 15(15/27) XS1196503137	EUR	1.000	0	0	99,219 %	992.189,00	0,14
0,1250 % Dassault Systemes SE EO-Nts 19(19/26) FR0013444544	EUR	8.900	0	0	97,882 %	8.711.471,30	1,23
0,0000 % Linde plc EO-Med.-T. Nts 21(21/26) XS2391860843	EUR	7.000	0	0	97,801 %	6.846.056,00	0,97
1,0000 % Linde plc EO-Med.-T. Nts 22(22/27) XS2463961321	EUR	6.000	0	0	98,123 %	5.887.392,00	0,83
1,8750 % Merck & Co. Inc. EO-Nts 14(14/26) XS1028941117	EUR	5.000	0	0	99,674 %	4.983.700,00	0,71
3,1250 % Microsoft Corp. DL-Notes 15(15/25) US594918BJ27	USD	4.000	0	0	99,891 %	3.400.544,68	0,48
4,6250 % United States of America DL-Nts 23(26) US91282CGR60	USD	11.500	11.500	0	100,354 %	9.821.833,44	1,39
3,1000 % UnitedHealth Group Inc. DL-Notes 16(16/26) US91324PCV22	USD	6.000	0	0	99,323 %	5.071.812,77	0,72
Summe Wertpapiervermögen						619.414.086,48	87,69

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

Gattungsbezeichnung	Bestand 30.9.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					87.971.704,59	12,45
Bankguthaben					87.971.704,59	12,45
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					25.377.823,20	3,59
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	18.669.550,71	1.592.435,17	0,23
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	1.699,31	1.446,22	0,00
Vorzeitig kündbares Termingeld						
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)					30.000.000,00	4,25
ODDO BHF (G) DE					31.000.000,00	4,39
Sonstige Vermögensgegenstände					1.607.644,15	0,23
Zinsansprüche					1.464.320,18	0,21
Dividendenansprüche					97.297,87	0,01
Quellensteueransprüche					46.026,10	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme					-21,33	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	-14,47	-15,48	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	-5,11	-5,85	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					-2.632.983,78	-0,37
Verwaltungsvergütung					-691.766,02	-0,10
Performance Fee					-1.917.739,56	-0,27
Verwahrstellenvergütung					-9.990,52	0,00
Prüfungskosten					-6.016,44	0,00
Veröffentlichungskosten					-7.471,24	0,00
Fondsvermögen					706.360.430,11	100,00¹⁾

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

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

DC Value Global Balanced (IT)

Anteilwert	EUR	287,30
Ausgabepreis	EUR	287,30
Rücknahmepreis	EUR	287,30
Anteile im Umlauf	Stück	593.571

DC Value Global Balanced (SI)

Anteilwert	EUR	1.275,83
Ausgabepreis	EUR	1.275,83
Rücknahmepreis	EUR	1.275,83
Anteile im Umlauf	Stück	96.665

DC Value Global Balanced (PA)

Anteilwert	EUR	104,96
Ausgabepreis	EUR	110,21
Rücknahmepreis	EUR	104,96
Anteile im Umlauf	Stück	2.689

DC Value Global Balanced (PT)

Anteilwert	EUR	248,81
Ausgabepreis	EUR	261,25
Rücknahmepreis	EUR	248,81
Anteile im Umlauf	Stück	1.625.484

DC Value Global Balanced (CT)

Anteilwert	EUR	105,96
Ausgabepreis	EUR	111,26
Rücknahmepreis	EUR	105,96
Anteile im Umlauf	Stück	1.170

DC Value Global Balanced (SIA)

Anteilwert	EUR	1.045,65
Ausgabepreis	EUR	1.045,65
Rücknahmepreis	EUR	1.045,65
Anteile im Umlauf	Stück	7.320

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)						
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9348500	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR = 11,7239000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8728000	US-Dollar DL	USD	1 EUR = 1,1750000

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				
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	15.500	46.500
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE²⁾				
Aktien				
GK Software SE Namens-Aktien O.N.	DE000A40S3V1	STK	0	12.296
Verzinsliche Wertpapiere				
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.18 (25)	DE000A2GSNW0	EUR	0	3.000
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.18 (25)	DE000A2LQH10	EUR	0	14.000
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(25)	DE000A3MP7J5	EUR	0	20.700
3,1250 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/25)	FR001400HX73	EUR	0	5.000
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 22(22/25)	FR0014009KS6	EUR	0	9.000
5,0000 % United States of America DL-Notes 23(25)	US91282CHV63	USD	0	11.500

²⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

DC Value Global Balanced (IT)

Anteilwert	EUR	287,30
Ausgabepreis	EUR	287,30
Rücknahmepreis	EUR	287,30
Anteile im Umlauf	Stück	593.571

DC Value Global Balanced (PT)

Anteilwert	EUR	248,81
Ausgabepreis	EUR	261,25
Rücknahmepreis	EUR	248,81
Anteile im Umlauf	Stück	1.625.484

DC Value Global Balanced (SI)

Anteilwert	EUR	1.275,83
Ausgabepreis	EUR	1.275,83
Rücknahmepreis	EUR	1.275,83
Anteile im Umlauf	Stück	96.665

DC Value Global Balanced (CT)

Anteilwert	EUR	105,96
Ausgabepreis	EUR	111,26
Rücknahmepreis	EUR	105,96
Anteile im Umlauf	Stück	1.170

DC Value Global Balanced (PA)

Anteilwert	EUR	104,96
Ausgabepreis	EUR	110,21
Rücknahmepreis	EUR	104,96
Anteile im Umlauf	Stück	2.689

DC Value Global Balanced (SIA)

Anteilwert	EUR	1.045,65
Ausgabepreis	EUR	1.045,65
Rücknahmepreis	EUR	1.045,65
Anteile im Umlauf	Stück	7.320

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 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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilkategorie	Mindest- anlagesumme in Währung	Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ³⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ³⁾	Ertragsverwendung	Währung
DC Value Global Balanced (IT)	500.000	0,00	0,750	Thesaurierer	EUR
DC Value Global Balanced (PT)	500	5,00	1,500	Thesaurierer	EUR
DC Value Global Balanced (SI)	10.000.000	0,00	0,800	Thesaurierer	EUR
DC Value Global Balanced (CT)	keine	5,00	0,900	Thesaurierer	EUR
DC Value Global Balanced (PA)	500	5,00	1,500	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
DC Value Global Balanced (SIA)	10.000.000	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

³⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Düsseldorf, den 1. Oktober 2025

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 DC Value Global Balanced

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

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

VERWAHRSTELLE

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Nicolas Chaput

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

Dr. Stefan Steurer

Bastian Hoffmann

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
ODDO BHF Asset Management Lux

AUFSICHTSRAT

Werner Taiber

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

Grégoire Charbit

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

Christophe Tadié

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

Joachim Häger

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

Thomas Seale

Bereldange, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

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

FONDSMANAGER

ODDO BHF Asset Management Lux
6, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Großherzogtum Luxemburg

BERATEN DURCH

Dickemann Capital Aktiengesellschaft
Uhlandstraße 7/8
10623 Berlin

Alle Angaben Stand September 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