



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

Mauselus

31. März 2025

Vermögensübersicht zum 31.3.2025

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | in % vom Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 27.673.456,46 | 100,08 |
| 1. Aktien | 17.733.535,48 | 64,13 |
| Bundesrepublik Deutschland | 1.332.195,00 | 4,82 |
| Frankreich | 2.319.081,00 | 8,39 |
| Großbritannien | 1.564.060,91 | 5,66 |
| Irland | 575.207,05 | 2,08 |
| Kanada | 554.429,34 | 2,01 |
| Niederlande | 634.348,00 | 2,29 |
| Schweden | 1.329.862,59 | 4,81 |
| Schweiz | 302.432,64 | 1,09 |
| Südkorea | 180.151,82 | 0,65 |
| Taiwan | 250.490,65 | 0,91 |
| USA | 8.691.276,48 | 31,43 |
| 2. Anleihen | 6.687.463,05 | 24,18 |
| < 1 Jahr | 602.766,50 | 2,18 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 949.455,45 | 3,43 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 1.816.867,40 | 6,57 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 2.522.241,20 | 9,12 |
| >= 10 Jahre | 796.132,50 | 2,88 |
| 3. Zertifikate | 1.689.142,00 | 6,11 |
| EUR | 1.689.142,00 | 6,11 |
| 4. Investmentanteile | 1.177.875,12 | 4,26 |
| EUR | 1.177.875,12 | 4,26 |
| 5. Bankguthaben | 304.404,58 | 1,10 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 81.036,23 | 0,29 |
| II. Verbindlichkeiten | -21.424,92 | -0,08 |
| III. Fondsvermögen | 27.652.031,54 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.3.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|----------------------|--|----------------------|---------------|----------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE | | | | | | 25.196.765,38 | 91,12 |
| Aktien | | | | | | 17.733.535,48 | 64,13 |
| Constellation Software Inc. Reg. Shares o.N. CA21037X1006 | STK | 90 | 90 | 0 | 4.557,370 CAD | 263.821,51 | 0,95 |
| Topicus.com Registered Shares o.N. CA89072T1021 | STK | 3.200 | 3.200 | 0 | 141,190 CAD | 290.607,83 | 1,05 |
| Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 CH0011075394 | STK | 470 | 470 | 0 | 615,000 CHF | 302.432,64 | 1,09 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005 | STK | 2.550 | 0 | 0 | 352,100 EUR | 897.855,00 | 3,25 |
| Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05 FR0000071946 | STK | 3.960 | 0 | 0 | 89,500 EUR | 354.420,00 | 1,28 |
| Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005158703 | STK | 12.700 | 0 | 1.000 | 34,200 EUR | 434.340,00 | 1,57 |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8 FR0000125338 | STK | 4.630 | 2.550 | 0 | 138,050 EUR | 639.171,50 | 2,31 |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR0000125007 | STK | 5.000 | 5.000 | 0 | 91,700 EUR | 458.500,00 | 1,66 |
| IMCD N.V. Aandelen op naam EO 0,16 NL0010801007 | STK | 1.930 | 0 | 0 | 122,650 EUR | 236.714,50 | 0,86 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014 | STK | 735 | 0 | 0 | 571,700 EUR | 420.199,50 | 1,52 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972 | STK | 2.120 | 0 | 0 | 210,750 EUR | 446.790,00 | 1,62 |
| Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111 GB00B10RZP78 | STK | 11.910 | 4.210 | 0 | 55,040 EUR | 655.526,40 | 2,37 |
| Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903 | STK | 2.770 | 0 | 660 | 143,550 EUR | 397.633,50 | 1,44 |
| Diploma PLC Registered Shares LS 0,05 GB0001826634 | STK | 5.600 | 0 | 0 | 38,460 GBP | 257.365,12 | 0,93 |
| Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97 | STK | 14.070 | 0 | 0 | 38,730 GBP | 651.169,39 | 2,35 |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK 0,052125 SE0017486889 | STK | 17.500 | 17.500 | 0 | 159,400 SEK | 257.080,19 | 0,93 |
| Epiroc AB Namn-Aktier B o.N. SE0015658117 | STK | 40.940 | 22.200 | 0 | 176,000 SEK | 664.053,01 | 2,40 |
| Lifco AB Namn-Aktier B o.N. SE0015949201 | STK | 12.500 | 0 | 0 | 354,800 SEK | 408.729,39 | 1,48 |
| Accenture PLC Reg.Shares Class A DL 0,0000225 IE00B4BNMY34 | STK | 850 | 0 | 450 | 312,040 USD | 245.541,57 | 0,89 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. US00724F1012 | STK | 815 | 0 | 0 | 383,530 USD | 289.369,51 | 1,05 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL 0,001 US02079K3059 | STK | 4.290 | 1.800 | 0 | 154,640 USD | 614.150,71 | 2,22 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01 US0231351067 | STK | 2.950 | 0 | 1.000 | 190,260 USD | 519.595,45 | 1,88 |
| Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL 0,001 US0320951017 | STK | 7.100 | 0 | 0 | 65,590 USD | 431.113,68 | 1,56 |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL 0,001 US11135F1012 | STK | 2.230 | 1.500 | 1.670 | 167,430 USD | 345.647,94 | 1,25 |
| Church & Dwight Co. Inc. Reg. Shares DL 1 US1713401024 | STK | 5.400 | 5.400 | 0 | 110,090 USD | 550.348,08 | 1,99 |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL 0,25 US1912161007 | STK | 5.740 | 0 | 5.000 | 71,620 USD | 380.576,56 | 1,38 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.3.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|----------------------|--|----------------------|-------------|---------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| Danaher Corp. Registered Shares DL 0,01 US2358511028 | STK | 1.300 | 1.300 | 0 | 205,000 USD | 246.713,57 | 0,89 |
| Deere & Co. Registered Shares DL 1 US2441991054 | STK | 820 | 0 | 0 | 469,350 USD | 356.292,35 | 1,29 |
| Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N. US31488V1070 | STK | 2.340 | 0 | 1.360 | 160,230 USD | 347.100,72 | 1,26 |
| Icon PLC Registered Shares EO 0,06 IE0005711209 | STK | 2.035 | 0 | 0 | 174,990 USD | 329.665,48 | 1,19 |
| Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625 US5949181045 | STK | 1.260 | 0 | 0 | 375,390 USD | 437.873,91 | 1,58 |
| S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 US78409V1044 | STK | 980 | 980 | 0 | 508,100 USD | 460.968,34 | 1,67 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100 US7960508882 | STK | 200 | 0 | 0 | 973,000 USD | 180.151,82 | 0,65 |
| Siteone Landscape Supply Inc. Reg. Shs DL 0,01 US82982L1035 | STK | 1.720 | 0 | 0 | 121,440 USD | 193.368,64 | 0,70 |
| Synopsys Inc. Registered Shares DL 0,01 US8716071076 | STK | 1.340 | 0 | 0 | 428,850 USD | 531.993,15 | 1,92 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 US8740391003 | STK | 1.630 | 0 | 1.300 | 166,000 USD | 250.490,65 | 0,91 |
| Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 US8825081040 | STK | 2.400 | 0 | 1.200 | 179,700 USD | 399.259,40 | 1,44 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. Reg. Shares DL 1 US8835561023 | STK | 1.305 | 350 | 0 | 497,600 USD | 601.155,34 | 2,17 |
| United Rentals Inc. Registered Shares DL 0,01 US9113631090 | STK | 380 | 380 | 0 | 626,700 USD | 220.464,73 | 0,80 |
| UnitedHealth Group Inc. Reg. Shares DL 0,01 US91324P1021 | STK | 940 | 0 | 0 | 523,750 USD | 455.772,08 | 1,65 |
| Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg. Shares DL 0,01 US92532F1003 | STK | 1.190 | 530 | 0 | 484,820 USD | 534.100,91 | 1,93 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001 US92826C8394 | STK | 2.390 | 1.000 | 0 | 350,460 USD | 775.411,41 | 2,80 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | 5.774.087,90 | 20,88 |
| 4,2500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 22(30) XS2536941656 | EUR | 500 | 0 | 0 | 104,257 % | 521.283,00 | 1,89 |
| 1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 20(20/28) XS2180007549 | EUR | 300 | 0 | 0 | 96,421 % | 289.263,90 | 1,05 |
| 3,7500 % AXA S.A. EO-Med.-T. Nts 22(22/30) XS2537251170 | EUR | 500 | 0 | 0 | 103,210 % | 516.051,00 | 1,87 |
| 3,7500 % BASF SE MTN v.22(22/32) XS2491542457 | EUR | 500 | 0 | 0 | 102,509 % | 512.545,00 | 1,85 |
| 4,0000 % Continental AG MTN v.23(27/27) XS2672452237 | EUR | 500 | 0 | 0 | 102,253 % | 511.265,00 | 1,85 |
| 3,7500 % E.ON SE Medium T. Notes v.24(35/36) XS2747600109 | EUR | 500 | 0 | 0 | 98,477 % | 492.382,50 | 1,78 |
| 3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 23(23/31) XS2583742239 | EUR | 500 | 0 | 0 | 101,971 % | 509.855,50 | 1,84 |
| 4,6560 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/29) XS2595028536 | EUR | 500 | 0 | 0 | 104,527 % | 522.636,00 | 1,89 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.3.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|----------------------|--|----------------------|---------------|---------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,6250 % Orsted A/S EO-Medium-T. Nts 23(23/26) XS2591026856 | EUR | 500 | 0 | 0 | 100,713 % | 503.565,50 | 1,82 |
| 3,5000 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-Term Nts 23(23/33) XS2586780012 | EUR | 500 | 0 | 0 | 101,721 % | 508.605,00 | 1,84 |
| 2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/29) XS2478299204 | EUR | 500 | 0 | 0 | 96,737 % | 483.684,50 | 1,75 |
| 0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 19(25) XS2033351995 | EUR | 100 | 0 | 0 | 99,201 % | 99.201,00 | 0,36 |
| 4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 18(28/78) XS1888179550 | EUR | 300 | 0 | 0 | 101,250 % | 303.750,00 | 1,10 |
| Zertifikate | | | | | | 1.689.142,00 | 6,11 |
| Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) DE000A0S9GB0 | STK | 18.200 | 0 | 0 | 92,810 EUR | 1.689.142,00 | 6,11 |
| AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE | | | | | | 913.375,15 | 3,30 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | 913.375,15 | 3,30 |
| 0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 21(21/28) XS2308322002 | EUR | 250 | 0 | 0 | 93,591 % | 233.976,25 | 0,85 |
| 4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 23(23/32) XS2643673952 | EUR | 450 | 0 | 0 | 105,597 % | 475.184,70 | 1,72 |
| 3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 17(17/27) Reg.S XS1821883102 | EUR | 200 | 0 | 0 | 102,107 % | 204.214,20 | 0,74 |
| INVESTMENTANTEILE | | | | | | 1.177.875,12 | 4,26 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | 715.036,58 | 2,59 |
| ODDO BHF Leading Gbl Trends Act. au Port. CIW EUR Acc. oN LU2345841626 | ANT | 555 | 0 | 0 | 1.288,350 EUR | 715.034,25 | 2,59 |
| ODDO BHF-Sust. Credit Opport. Namens-Anteile I EUR Cap o.N. LU1752459799 | ANT | 0 | 0 | 0 | 1.162,650 EUR | 2,33 | 0,00 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | 462.838,54 | 1,67 |
| iShsIII-EO Crp.Bd BBB-BB U.ETF Reg. Shs o.N. IE00BSKRK281 | ANT | 95.800 | 0 | 0 | 4,831 EUR | 462.838,54 | 1,67 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 27.288.015,65 | 98,68 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

| Gattungsbezeichnung | Bestand 31.3.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|----------------------|--|----------------------|----------------|----------------------|--------------------------------|
| BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS | | | | | 304.404,58 | 1,10 |
| Bankguthaben | | | | | 304.404,58 | 1,10 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | | | 63.004,07 | 0,23 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | | CHF 52,79 | 55,23 | 0,00 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | | GBP 3.717,13 | 4.441,81 | 0,02 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | | USD 255.903,13 | 236.903,47 | 0,86 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | 81.036,23 | 0,29 |
| Zinsansprüche | | | | | 58.843,00 | 0,21 |
| Dividendenansprüche | | | | | 6.185,64 | 0,02 |
| Quellensteueransprüche | | | | | 16.007,59 | 0,06 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | -21.424,92 | -0,08 |
| Verwaltungsvergütung | | | | | -5.491,90 | -0,02 |
| Verwahrstellenvergütung | | | | | -961,79 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | | | -5.983,56 | -0,02 |
| Veröffentlichungskosten | | | | | -8.987,67 | -0,03 |
| Fondsvermögen | | | | | 27.652.031,54 | 100,00¹⁾ |

| | | |
|-------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 90,62 |
| Ausgabepreis | EUR | 90,62 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 305.147 |

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 = | 1,5547000 | Schwedische Kronen SK | SEK | 1 EUR = 10,8507000 |
| Schweizer Franken SF | CHF | 1 EUR = | 0,9557500 | US-Dollar DL | USD | 1 EUR = 1,0802000 |
| Britische Pfund LS | GBP | 1 EUR = | 0,8368500 | | | |

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|--------------|--|--------------------------|-----------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE | | | | |
| Aktien | | | | |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09 | NL0010273215 | STK | 0 | 295 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10 | CH0038863350 | STK | 0 | 3.560 |
| Novo Nordisk A/S | DK0062498333 | STK | 0 | 2.400 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | STK | 0 | 10.150 |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 | FR0000125486 | STK | 0 | 2.850 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|--|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 98,68 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

| | | |
|-------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 90,62 |
| Ausgabepreis | EUR | 90,62 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 305.147 |

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. April 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.

Nachhaltigkeitsangaben

Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Demgemäß berücksichtigt der Fonds nicht systematisch die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Es erfolgt keine Quantifizierung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Somit entfällt eine Darstellung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Kurzübersicht über die Partner des Mauselus

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 SE
Gallusanlage 8
60329 Frankfurt am Main

Alle Angaben Stand März 2025

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT