



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

ODDO BHF WerteFonds

31. März 2026

Vermögensübersicht zum 31.3.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.262.147,98	100,13
1. Aktien	7.329.913,94	32,97
Belgien	255.139,50	1,15
Bundesrepublik Deutschland	1.149.924,95	5,17
Dänemark	52.824,19	0,24
Finnland	250.197,69	1,13
Frankreich	926.920,71	4,17
Großbritannien	749.811,12	3,37
Irland	24.205,28	0,11
Italien	585.777,28	2,63
Luxemburg	24.142,17	0,11
Niederlande	728.997,57	3,28
Norwegen	27.068,52	0,12
Österreich	58.830,00	0,26
Portugal	221.088,19	0,99
Schweden	261.845,55	1,18
Schweiz	1.383.033,32	6,22
Spanien	630.107,90	2,83
2. Anleihen	14.109.283,71	63,46
< 1 Jahr	99.993,00	0,45
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.883.231,91	8,47
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.439.918,55	15,47
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	8.003.759,15	36,00
>= 10 Jahre	682.381,10	3,07
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	86.614,99	0,39
GBP	86.614,99	0,39
4. Derivate	-21.600,00	-0,10
5. Bankguthaben	508.097,22	2,29
6. Sonstige Vermögensgegenstände	249.838,12	1,12
II. Verbindlichkeiten	-29.335,49	-0,13
III. Fondsvermögen	22.232.812,49	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						19.513.293,60	87,77
Aktien						7.329.913,94	32,97
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12 CH0012221716	STK	3.277	83	524	63,240 CHF	223.834,83	1,01
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1 CH0210483332	STK	403	0	89	138,550 CHF	60.307,45	0,27
Galderma Group AG Registered Shares o.N. CH1335392721	STK	359	0	0	153,400 CHF	59.481,13	0,27
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF 0,25 CH0025751329	STK	204	0	0	72,360 CHF	15.943,66	0,07
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1 CH0013841017	STK	25	0	0	504,800 CHF	13.630,72	0,06
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 CH0012005267	STK	2.167	326	221	120,860 CHF	282.879,11	1,27
Roche Holding AG Partizipationsscheine SF 0,001 CH1499059983	STK	286	286	0	314,700 CHF	97.212,51	0,44
Sulzer AG Namens-Aktien SF 0,01 CH0038388911	STK	334	143	0	164,600 CHF	59.379,38	0,27
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0014852781	STK	137	0	0	864,800 CHF	127.966,30	0,58
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2 CH0008038389	STK	322	204	0	135,000 CHF	46.951,45	0,21
Swiss Re AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0126881561	STK	115	0	0	132,200 CHF	16.420,59	0,07
Swissquote Grp Holding S.A. Nam.-Aktien SF 0,20 CH0010675863	STK	167	107	0	388,800 CHF	70.129,72	0,32
UBS Group AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0244767585	STK	3.215	0	703	30,730 CHF	106.709,46	0,48
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 CH0011075394	STK	26	0	0	561,400 CHF	15.765,40	0,07
FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B DK 20 DK0010234467	STK	545	0	0	483,200 DKK	35.241,99	0,16
Novo Nordisk A/S DK0062498333	STK	569	0	2.452	230,900 DKK	17.582,20	0,08
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1 ES0105046017	STK	2.120	2.120	0	25,520 EUR	54.102,40	0,24
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO 0,01 NL0011794037	STK	427	0	0	40,290 EUR	17.203,83	0,08
AIB Group PLC Registered Shares EO 0,625 IE00BFOL3536	STK	2.685	0	0	9,015 EUR	24.205,28	0,11
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 FR0000120073	STK	372	0	344	177,920 EUR	66.186,24	0,30
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10 NL0010832176	STK	25	0	0	620,800 EUR	15.520,00	0,07
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 NL0000334118	STK	36	0	0	637,000 EUR	22.932,00	0,10
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09 NL0010273215	STK	362	83	45	1.119,200 EUR	405.150,40	1,82
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628	STK	2.819	0	0	39,240 EUR	110.617,56	0,50
Banco Com. Português SA (BCP) Açç. Nom. + Port. Reg. o.N. PTBCP0AM0015	STK	265.731	114.259	0	0,832 EUR	221.088,19	0,99

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO 0,125 ES0113860A34	STK	9.266	9.266	0	3,043 EUR	28.196,44	0,13
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 ES0113900J37	STK	18.110	0	1.489	9,490 EUR	171.863,90	0,77
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104	STK	261	0	0	80,990 EUR	21.138,39	0,10
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3 IT0000066123	STK	13.684	0	2.246	11,135 EUR	152.371,34	0,69
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25 FR0000120644	STK	872	0	0	69,040 EUR	60.202,88	0,27
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. DE0005810055	STK	74	0	272	251,100 EUR	18.581,40	0,08
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508	STK	5.209	0	2.815	31,950 EUR	166.427,55	0,75
E.ON SE Namens-Aktien o.N. DE000ENAG999	STK	4.675	0	0	18,960 EUR	88.638,00	0,40
Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488	STK	6.808	2.213	0	27,710 EUR	188.649,68	0,85
Erste Bk d. oest. Sparkassen AG Inh.-Aktien o.N. AT0000652011	STK	636	384	0	92,500 EUR	58.830,00	0,26
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667	STK	494	0	65	198,400 EUR	98.009,60	0,44
Ferrovial SE Registered Shares EO 0,01 NL0015001FS8	STK	611	611	0	55,420 EUR	33.861,62	0,15
flatexDEGIRO SE Namens-Aktien o.N. DE000FTG1111	STK	1.409	1.409	0	29,400 EUR	41.424,60	0,19
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO 0,01 FR0011726835	STK	342	342	0	203,200 EUR	69.494,40	0,31
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0000062072	STK	1.546	0	0	34,510 EUR	53.352,46	0,24
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N. FR0000052292	STK	31	0	62	1.609,000 EUR	49.879,00	0,22
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75 ES0144580Y14	STK	13.811	4.517	1.554	19,745 EUR	272.698,20	1,23
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 ES0148396007	STK	1.812	0	0	49,240 EUR	89.222,88	0,40
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL0011821202	STK	777	0	0	22,105 EUR	17.175,59	0,08
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0000072618	STK	6.677	0	0	5,161 EUR	34.460,00	0,15
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO 0,04 NL0000009082	STK	3.442	0	0	4,803 EUR	16.531,93	0,07
Konecranes Oyj Registered Shares o.N. FI0009005870	STK	705	705	235	27,940 EUR	19.697,70	0,09
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO 0,10 ES0124244E34	STK	3.677	3.677	0	3,814 EUR	14.024,08	0,06
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N. DE0008430026	STK	400	0	70	539,400 EUR	215.760,00	0,97
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40 FR0000130577	STK	209	0	295	70,840 EUR	14.805,56	0,07
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600	STK	1.238	141	388	146,900 EUR	181.862,20	0,82

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO 0,25 NL0000360618	STK	4.097	4.097	0	34,620 EUR	141.838,14	0,64
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	STK	682	0	0	229,100 EUR	156.246,20	0,70
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101	STK	332	0	0	205,700 EUR	68.292,40	0,31
Siemens Energy AG DE000ENER6Y0	STK	1.656	1.656	0	142,250 EUR	235.566,00	1,06
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25 FR0000130809	STK	870	0	0	61,760 EUR	53.731,20	0,24
Talanx AG Namens-Aktien o.N. DE000TLX1005	STK	1.263	0	197	105,600 EUR	133.372,80	0,60
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL0014559478	STK	1.607	0	0	36,580 EUR	58.784,06	0,26
UCB S.A. Actions Nom. o.N. BE0003739530	STK	987	529	0	258,500 EUR	255.139,50	1,15
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shs EO 0,05 FR0013326246	STK	400	0	0	94,900 EUR	37.960,00	0,17
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0005239360	STK	4.338	0	522	60,860 EUR	264.010,68	1,19
Unilever PLC Registered Shares LS 0,035 GB00BVZK7T90	STK	2.391	2.899	508	48,620 EUR	116.250,42	0,52
Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o. N. IT0004810054	STK	4.111	0	0	19,845 EUR	81.582,80	0,37
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N. FI0009003727	STK	7.269	7.269	0	31,710 EUR	230.499,99	1,04
AstraZeneca PLC Registered Shares DL 0,25 GB0009895292	STK	816	0	256	146,900 GBP	137.198,58	0,62
Aviva PLC Registered Shares LS 0,33 GB00BPQY8M80	STK	2.975	0	0	6,004 GBP	20.443,97	0,09
Centrica PLC Reg. Shares LS 0,061728395 GB00B033F229	STK	50.685	0	0	2,125 GBP	123.275,29	0,55
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70 CH0198251305	STK	3.836	204	568	42,460 GBP	186.421,61	0,84
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105 GB00BD6K4575_ALT	STK	1.023	0	736	20,895 GBP	24.465,16	0,11
Cranswick PLC Registered Shares LS 0,10 GB0002318888	STK	627	339	0	52,300 GBP	37.532,45	0,17
Haleon PLC Reg. Shares LS 0,01 GB00BMX86B70	STK	18.768	0	0	3,738 GBP	80.296,19	0,36
Marks & Spencer Group PLC Reg. Shares LS 0,01 GB0031274896	STK	16.174	3.631	0	3,392 GBP	62.792,96	0,28
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10 GB0032089863	STK	365	0	0	126,750 GBP	52.951,53	0,24
Pearson PLC Registered Shares LS 0,25 GB0006776081	STK	1.064	0	0	9,896 GBP	12.051,44	0,05
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97	STK	2.340	0	2.218	24,760 GBP	66.313,84	0,30
Tesco PLC Registered Shs LS 0,0633333 GB00BLGZ9862	STK	2.999	2.999	0	4,731 GBP	16.239,29	0,07
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5 NO0003053605	STK	1.743	0	0	174,300 NOK	27.068,52	0,12
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2 LU0075646355	STK	902	0	0	300,400 NOK	24.142,17	0,11

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67 SE0011337708	STK	1.041	0	0	242,400 SEK	22.989,70	0,10
Camurus AB Namn-Aktier o.N. SE0007692850	STK	266	266	0	467,000 SEK	11.317,45	0,05
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N. SE0015811963	STK	5.860	305	869	354,300 SEK	189.155,40	0,85
Tele2 AB Namn-Aktier B SK 0,625 SE0005190238	STK	1.305	1.305	0	194,600 SEK	23.136,80	0,10
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20 SE0000667925	STK	3.469	3.469	0	48,240 SEK	15.246,20	0,07
						12.096.764,67	54,41
Verzinsliche Wertpapiere							
3,2500 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 25(25/32) XS3238204062	EUR	100	100	0	97,131 %	97.130,50	0,44
3,5000 % Aéroports de Paris S.A. EO-Medium-Term Nts 25(25/33) FR001400XZU6	EUR	100	0	0	97,466 %	97.466,20	0,44
2,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-T. Notes 14(26) XS1072438366	EUR	100	0	0	99,993 %	99.993,00	0,45
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 19(29) FR0013431137	EUR	200	0	0	90,990 %	181.980,00	0,82
2,9500 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 25(25/31) XS3004195007	EUR	100	0	0	97,019 %	97.018,90	0,44
3,3500 % Amazon.com Inc. EO-Notes 26(26/32) XS3305169172	EUR	120	120	0	98,836 %	118.603,56	0,53
3,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 20(20/40) BE6320936287	EUR	100	100	0	93,847 %	93.847,30	0,42
3,9500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/44) BE6350704175	EUR	100	0	0	93,232 %	93.232,40	0,42
3,3750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 25(25/33) BE6364524635	EUR	100	0	0	97,971 %	97.971,00	0,44
0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 21(21/29) XS2315784715	EUR	100	0	0	92,424 %	92.423,50	0,42
3,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 23(23/30) FR001400I145	EUR	100	0	0	98,702 %	98.701,60	0,44
3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Med.-T. Nts 23(23/30) XS2678226114	EUR	100	0	0	101,573 %	101.572,70	0,46
4,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/31) XS2579897633	EUR	100	0	0	104,495 %	104.494,70	0,47
5,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/33) XS2636745882	EUR	100	100	0	106,070 %	106.070,00	0,48
2,6250 % Baden-Württemberg, Land Landesschw.v.24(30) DE000A3H25W0	EUR	200	0	0	98,522 %	197.043,20	0,89

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
2,7500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 22(32) ES0413900855	EUR	100	0	0	97,570 %	97.569,90	0,44
3,7075 % Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 23(28) XS2638490354	EUR	300	0	0	101,793 %	305.378,40	1,37
3,3750 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.25(25/33) XS3209539520	EUR	100	100	0	94,822 %	94.822,00	0,43
4,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 23(33) XS2698773913	EUR	40	0	0	101,453 %	40.581,20	0,18
3,5000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-T. Notes 24(32) XS2823825802	EUR	100	100	0	98,370 %	98.370,10	0,44
3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 25(29) XS2982332400	EUR	75	0	0	99,199 %	74.399,55	0,33
3,3750 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 24(34) DE000A3LT423	EUR	69	0	0	96,207 %	66.382,97	0,30
4,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 22(22/31) XS2555220941	EUR	100	0	0	103,792 %	103.791,60	0,47
3,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 24(24/29) XS2776511060	EUR	100	0	0	100,464 %	100.464,00	0,45
5,3750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 22(22/42) FR001400DNF5	EUR	100	0	0	108,751 %	108.750,60	0,49
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 19(19/29) XS2051494495	EUR	100	0	0	92,790 %	92.790,10	0,42
2,5000 % Bundesrep. Deutschland Anl.v.25 (35) DE000BU2Z049	EUR	100	0	0	96,418 %	96.418,30	0,43
3,7500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 24(24/33) XS2801122917	EUR	100	0	0	98,210 %	98.210,20	0,44
3,2500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Fonc. 25(35) FR001400YVV9	EUR	100	0	0	97,725 %	97.725,00	0,44
3,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 23(29) FR001400M1S9	EUR	200	0	0	101,248 %	202.495,60	0,91
2,7500 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.25(32) FR001400XFS2	EUR	100	0	0	97,322 %	97.322,00	0,44
3,5000 % Capgemini SE EO-Notes 25(25/34) FR0014012S89	EUR	100	0	0	95,106 %	95.105,90	0,43
3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 25(25/32) XS3002420498	EUR	100	0	0	97,643 %	97.643,30	0,44
4,5000 % Carrier Global Corp. EO-Nts 24(24/32) XS2751689048	EUR	100	0	0	103,456 %	103.455,70	0,47

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 26(26/31) XS3267907965	EUR	100	100	0	96,268 %	96.268,20	0,43
3,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 23(31) FR001400GI73	EUR	200	0	0	100,413 %	200.826,80	0,90
3,2500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29) XS2874384279	EUR	100	0	0	99,095 %	99.095,00	0,45
3,5000 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 26(26/35) XS3232968985	EUR	100	100	0	97,148 %	97.147,80	0,44
0,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-T.Cov.Bonds 21(31) XS2416563901	EUR	100	0	0	84,802 %	84.802,10	0,38
3,0000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.25(32) FR001400WXW9	EUR	100	0	0	98,315 %	98.315,00	0,44
3,2500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.26(30/30) XS3320729869	EUR	50	50	0	99,434 %	49.716,85	0,22
3,4480 % E.ON SE EO-Medium T. Nts v.26(33/34) XS3274805376	EUR	102	102	0	97,616 %	99.568,52	0,45
3,2500 % EDP Servicios Financ.Espana SA EO-Medium-Term Nts 26(26/32) XS3286252963	EUR	100	100	0	97,656 %	97.655,80	0,44
3,2500 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 25(35) XS3028070350	EUR	120	0	0	99,132 %	118.958,64	0,54
0,1250 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 21(31) XS2353312254	EUR	100	0	0	85,853 %	85.853,30	0,39
4,0000 % Engie S.A. EO-Medium-T. Nts 23(23/35) FR001400F119	EUR	100	0	0	99,868 %	99.868,10	0,45
4,2500 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 23(23/36) XS2697970536	EUR	100	0	0	102,837 %	102.836,50	0,46
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 20(30) FI4000441878	EUR	100	0	0	87,943 %	87.942,80	0,40
2,0000 % Frankreich EO-OAT 22(32) FR001400BKZ3	EUR	300	0	0	91,953 %	275.858,70	1,24
3,1250 % Fresenius Medical Care AG MTN v.25(28/28) XS3036647694	EUR	25	0	0	99,373 %	24.843,18	0,11
3,2500 % Fresenius Medical Care AG MTN v.25(30/30) XS3233499089	EUR	47	47	0	98,206 %	46.156,82	0,21
4,2500 % Hera S.p.A. EO-Medium-T. Nts 23(23/33) XS2613472963	EUR	100	0	0	102,388 %	102.388,10	0,46
2,8750 % Hessen, Land Schatzanw. S.2303 v.23(33) DE000A1RQEK7	EUR	100	0	0	98,153 %	98.152,90	0,44
1,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/29) XS2194283839	EUR	100	0	0	94,384 %	94.383,60	0,42

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(34) XS2821667719	EUR	200	0	0	98,041 %	196.082,00	0,88
3,8750 % ISS Global A/S EO-Med.-T. Nts 24(24/29) XS2832954270	EUR	100	0	0	100,945 %	100.945,00	0,45
3,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 19(35) IT0005358806	EUR	100	0	0	96,838 %	96.837,50	0,44
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 20(30) IT0005403396	EUR	500	0	0	91,003 %	455.016,50	2,05
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 21(31) IT0005436693	EUR	200	0	0	86,751 %	173.501,00	0,78
4,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 23(34) IT0005560948	EUR	200	0	0	103,579 %	207.158,80	0,93
3,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 24(31) IT0005619546	EUR	200	0	0	98,832 %	197.663,80	0,89
4,2500 % ITV PLC EO-Medium-T. Nts 24(24/32) XS2838391170	EUR	100	0	0	100,233 %	100.233,00	0,45
3,4500 % John Deere Capital Corp. EO-Med.-Term Notes 24(32) XS2856698126	EUR	110	0	0	99,368 %	109.304,80	0,49
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.22(27/27) XS2534891978	EUR	100	0	0	100,153 %	100.152,90	0,45
3,8750 % Lonza Finance International NV EO-Medium-Term Nts 24(24/36) BE6351290216	EUR	100	0	0	97,844 %	97.843,70	0,44
3,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 22(22/31) XS2535308634	EUR	100	0	0	97,829 %	97.829,40	0,44
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.41 v.24(34) DE000MHB38J4	EUR	100	0	0	98,578 %	98.578,00	0,44
4,2500 % National Gas Transmission PLC EO-Medium Term Nts 23(23/30) XS2607040958	EUR	100	0	0	102,116 %	102.116,10	0,46
0,8230 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 20(20/32) XS2200513070	EUR	100	0	0	83,423 %	83.422,90	0,38
3,3090 % Nationwide Building Society EO-M.T.Mort.Cov.Nts 24(34) XS2812617111	EUR	100	0	0	99,367 %	99.366,60	0,45
3,3750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 22(22/34) XS2498042584	EUR	100	0	0	97,175 %	97.174,90	0,44
3,5000 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 25(25/35) XS3053369982	EUR	100	0	0	97,482 %	97.482,40	0,44
0,0100 % Niedersachsen, Land Landesch.v.20(30) Ausg.898 DE000A3H2W42	EUR	100	0	0	88,130 %	88.129,80	0,40
3,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 25(25/33) XS3002553538	EUR	100	0	0	96,917 %	96.916,90	0,44

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,2500 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AQ v.22(32) DE000NWB0AQ0	EUR	149	0	0	85,323 %	127.131,27	0,57
3,6780 % NTT Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 25(25/33)RegS XS3100081507	EUR	100	0	0	98,805 %	98.805,10	0,44
0,3990 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 21(21/28) XS2411311652	EUR	100	0	0	92,699 %	92.698,90	0,42
3,5000 % Pluxee EO-Notes 24(24/28) FR001400OF01	EUR	100	0	0	99,805 %	99.805,00	0,45
3,7500 % Pluxee EO-Notes 24(24/32) FR001400OF19	EUR	100	100	0	97,569 %	97.569,00	0,44
2,0310 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 20(20/32)Reg.S XS2211183756	EUR	100	100	0	88,192 %	88.192,10	0,40
3,3750 % RELX Finance B.V. EO-Nts 24(24/33) XS2779010300	EUR	100	0	0	97,356 %	97.356,10	0,44
2,7500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 25(25/30) FR0014014QW5	EUR	100	100	0	97,263 %	97.262,80	0,44
3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 25(25/30) XS3017995518	EUR	100	0	0	98,866 %	98.866,20	0,44
4,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 23(23/29) XS2725959683	EUR	100	0	0	101,776 %	101.776,40	0,46
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 20(30) ES0000012F76	EUR	300	0	0	91,004 %	273.010,80	1,23
3,1000 % Spanien EO-Obligaciones 24(31) ES0000012N43	EUR	100	0	0	100,407 %	100.406,60	0,45
3,4500 % Spanien EO-Obligaciones 24(34) ES0000012N35	EUR	300	0	0	100,530 %	301.589,40	1,36
3,0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(34) XS2820463003	EUR	100	0	0	97,972 %	97.971,70	0,44
4,0000 % Stellantis N.V. EO-Med.-T. Nts 24(24/34) XS2937308067	EUR	100	100	0	92,431 %	92.430,80	0,42
4,6250 % Suez S.A. EO-Medium-T. Nts 22(22/28) FR001400DQ84	EUR	100	0	0	102,699 %	102.699,20	0,46
3,8750 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 24(24/44) XS2827708145	EUR	100	0	0	93,413 %	93.413,00	0,42
3,3750 % Syensqo S.A. EO-Notes 25(25/31) BE6365314770	EUR	100	0	0	97,553 %	97.553,00	0,44
3,2500 % Symrise AG Anleihe v.25(32/32) XS3178086230	EUR	50	0	0	97,653 %	48.826,55	0,22
3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18(18/30) Reg.S XS1843449395	EUR	110	0	0	97,589 %	107.348,23	0,48
3,7240 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 25(25/34) XS2984223102	EUR	100	0	0	96,916 %	96.916,10	0,44
5,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 23(23/28) FR001400M2F4	EUR	100	0	0	102,275 %	102.275,00	0,46

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 20(30/30) XS2237901355	EUR	100	0	0	87,584 %	87.584,20	0,39
4,0600 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 25(25/40) XS3106109922	EUR	100	0	0	97,413 %	97.413,30	0,44
4,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 23(27) XS2696749626	EUR	100	0	0	101,082 %	101.081,60	0,45
4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 23(23/33) XS2614623978	EUR	100	100	0	101,904 %	101.903,80	0,46
3,3750 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.24(24/31) XS2929985385	EUR	100	0	0	98,158 %	98.158,30	0,44
3,5000 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 26(26/35) XS3307284771	EUR	110	110	0	95,826 %	105.408,38	0,47
1,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 20(32) XS2234567662	EUR	100	100	0	83,986 %	83.986,10	0,38
4,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 22(28) XS2554488978	EUR	100	0	0	101,409 %	101.408,90	0,46
3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(28) XS2745725155	EUR	61	0	0	100,833 %	61.508,13	0,28
4,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(31) XS2745726047	EUR	29	0	0	100,546 %	29.158,40	0,13
3,2770 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Nts 25(25/32) XS3091045875	EUR	113	0	0	97,099 %	109.722,32	0,49
3,1310 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 24(31) XS2802726476	EUR	100	0	0	99,908 %	99.908,30	0,45
Sonstige Beteiligungswertpapiere						86.614,99	0,39
3i Group PLC Registered Shares LS 0,738636 GB00B1YW4409	STK	3.104	0	1.606	24,380 GBP	86.614,99	0,39

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						2.012.519,04	9,05
Verzinsliche Wertpapiere						2.012.519,04	9,05
2,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 16(16/28) XS1379122523	EUR	100	0	0	97,775 %	97.775,30	0,44
3,0000 % Amprion GmbH MTN v. 25(29/29) DE000A4DFUE3	EUR	100	0	0	98,314 %	98.314,00	0,44
4,5800 % Amprion GmbH MTN v. 26(45/46) DE000A460EZ5	EUR	100	100	0	97,881 %	97.880,80	0,44
2,9730 % BMS Ireland Capital Funding DA EO-Notes 25(25/30) XS3215466254	EUR	100	100	0	97,892 %	97.892,10	0,44
3,3750 % Brenntag Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 25(25/31) XS3193854281	EUR	100	0	0	96,579 %	96.579,00	0,43
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-T. Notes 22(22/29) XS2521013909	EUR	100	0	0	100,092 %	100.091,90	0,45
3,1250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 24(24/28) XS2900306171	EUR	100	0	0	99,529 %	99.529,30	0,45
3,7500 % Fluvius System Operator CV EO-Med.-T. Notes 26(35/36) BE0390294636	EUR	100	100	0	97,911 %	97.911,40	0,44
3,5000 % Kingspan Securities (Ireland) EO-Med.-Term Notes 24(24/31) XS2923391861	EUR	100	0	0	97,999 %	97.998,60	0,44
4,1250 % LKQ Dutch Bond B.V. EO-Nts 24(24/31) XS2777367645	EUR	100	0	0	99,031 %	99.031,00	0,45
3,2500 % Magnum ICC Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 25(25/31) XS3238400165	EUR	130	130	0	97,192 %	126.349,34	0,57
4,1250 % McDonald's Corp. EO-M.-T. Nts 23(23/35) XS2726263911	EUR	100	0	0	100,187 %	100.186,90	0,45
3,5000 % McDonald's Corp. EO-M.-T. Nts 25(25/32) XS3072348405	EUR	100	0	0	98,620 %	98.620,10	0,44
2,9890 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. EO-Debts 26(26/30) XS3289873179	EUR	110	110	0	98,128 %	107.940,80	0,49
3,5000 % REWE International Finance BV EO-Notes 25(25/32) XS3092557126	EUR	200	0	0	97,692 %	195.384,20	0,88
2,7500 % Robert Bosch Finance LLC EO-Medium-Term Nts 25(25/28) DE000A4EBMA5	EUR	100	0	0	98,588 %	98.588,00	0,44
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.23(23/30) XS2629468278	EUR	100	0	0	100,048 %	100.047,60	0,45
4,5000 % Sartorius Finance B.V. EO-Nts 23(23/32) XS2676395317	EUR	100	0	0	102,294 %	102.293,70	0,46
3,8750 % Solvay S.A. EO-Notes 24(24/28) BE6350791073	EUR	100	0	0	100,105 %	100.105,00	0,45
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾						21.525.812,64	96,82

¹⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							-21.600,00	-0,10
Aktienindex-Derivate							-21.600,00	-0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							-21.600,00	-0,10
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR								
19.06.26 EUREX		185 EUR	-12				-21.600,00	-0,10

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					508.097,22	2,29
Bankguthaben					508.097,22	2,29
EUR-Guthaben bei:						
Kreissparkasse Köln					508.097,22	2,29
Sonstige Vermögensgegenstände					249.838,12	1,12
Zinsansprüche					203.272,16	0,91
Dividendenansprüche					5.158,60	0,02
Quellensteueransprüche					19.807,36	0,09
Variation Margin					21.600,00	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten					-29.335,49	-0,13
Verwaltungsvergütung					-12.447,52	-0,06
Verwahrstellenvergütung					-1.140,03	-0,01
Prüfungskosten					-5.983,56	-0,03
Veröffentlichungskosten					-9.764,38	-0,04
Fondsvermögen					22.232.812,49	100,00²⁾
Anteilwert	EUR	108,36				
Ausgabepreis	EUR	111,61				
Anteile im Umlauf	Stück	205.180				

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 = 0,9258500	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR = 11,2235500
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR = 7,4724500	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR = 10,9761500
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR = 0,8737000			

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland

²⁾ 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				
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO 0,50	ES0167050915	STK	0	3.565
AL Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471	STK	0	231
Alcon AG Namens-Aktien SF 0,04	CH0432492467	STK	0	197
Associated British Foods PLC Registered Shares LS 0,0568	GB0006731235	STK	0	742
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK 0,052125	SE0017486889	STK	0	4.677
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167	STK	0	545
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	229	649
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS 0,10	GB00BD3VFW73	STK	0	4.614
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	0	146
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	0	369
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0003718474	STK	96	96
Hiab Corp. Registered Shares Class B o.N.	FI4000571013	STK	0	295
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS 0,10	GB00B0LCW083	STK	1.171	1.171
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	0	419
InPost S.A. Actions au Nomin. EO 0,01	LU2290522684	STK	0	3.015
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	STK	0	203
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	134
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0014990966	STK	0	827
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0015002MS2	STK	577	577
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	0	1.493
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	0	152
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	STK	273	273
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	0	632
Sage Group PLC, The Registered Shares LS 0,01051948	GB00B8C3BL03	STK	0	4.531
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS 0,28571428	GB00B019KW72	STK	0	5.150
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF 0,05	CH1243598427	STK	0	510
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF 0,10	CH0024638196	STK	0	114
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	107	248
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	0	3.364
VZ Holding AG Nam.-Aktien SF 0,05	CH0528751586	STK	0	196
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12	NL0000395903	STK	0	666
Zeeland Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060257814	STK	0	921
Verzinsliche Wertpapiere				
4,0000 % Alphabet Inc. EO-Notes 25(25/44)	XS3224609530	EUR	100	100
3,4640 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 24(24/32)	XS2799473801	EUR	0	100
3,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 25(25/33)	XS3037678789	EUR	0	100
4,1250 % Carrier Global Corp. EO-Notes 24(24/28)	XS2751688826	EUR	0	100
2,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-T. Nts 25(25/28)	XS3040316898	EUR	0	100
4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 23(23/31)	XS2648077191	EUR	0	100
3,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(31/31)	XS3229496180	EUR	57	57
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 19(19/28)	XS2050404800	EUR	0	100
4,2500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/44)	FR0014000JE3	EUR	0	100
3,8720 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 25(25/37)	XS3195043891	EUR	100	100
0,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 19(27)	IT0005390874	EUR	0	200
3,7000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 23(31)	DE000A3LH6U5	EUR	0	50
4,1510 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 23(23/27)	XS2680745119	EUR	0	100
3,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 25(33/33)	XS3185372326	EUR	0	151

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)				
Verzinsliche Wertpapiere				
3,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 25(44/45)	XS2976332283	EUR	0	33
4,1250 % SES S.A. EO-Medium-Term Nts 25(25/30)	XS3100767915	EUR	0	100
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 23(23/26)	XS2616008541	EUR	0	100
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 20(27)	ES0000012G26	EUR	0	100
1,7500 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 20(20/30)	XS2156787173	EUR	0	100
1,0000 % Stryker Corp. EO-Notes 19(19/31)	XS2087643651	EUR	0	100
0,8750 % Swedish Covered Bond Corp., The EO-Medium-T. Notes 17(27)	XS1586702679	EUR	0	300
3,1500 % T-Mobile USA Inc. EO-Notes 25(25/32)	XS2997534768	EUR	0	110
4,2500 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/32)	XS2549543226	EUR	0	100
4,7500 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/42)	XS2549715618	EUR	0	100
2,2800 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 20(27)	XS2156236452	EUR	0	100
0,4400 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 22(28)	XS2430284930	EUR	0	102
3,6250 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 24(31)	XS2857918804	EUR	0	100
3,2500 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(27)	XS2941360963	EUR	0	100

AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

Verzinsliche Wertpapiere				
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 21(21/28)	XS2308322002	EUR	0	100
4,2500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 22(22/29)	XS2555220867	EUR	0	100
3,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 25(25/31)	XS3070032100	EUR	100	100
3,5000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 25(25/37)	XS3007570495	EUR	0	100
3,0000 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 24(24/28)	XS2765559799	EUR	0	100
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 23(23/26)	XS2678111050	EUR	0	100
4,2500 % Solvay S.A. EO-Notes 24(24/31)	BE6350792089	EUR	0	100
3,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-T. Nts 20(20/30)	XS2152883406	EUR	0	100

NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE ³⁾

Aktien				
Mycronic AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0025158629	STK	0	1.093
Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111	GB00B10RZP78	STK	0	2.885

Verzinsliche Wertpapiere				
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 19(19/27)	XS2050968333	EUR	0	100

Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	142	286

Andere Wertpapiere				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809V1	STK	11.104	11.104

³⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
DERIVATE					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
TERMINKONTRAKTE					
Aktienindex-Terminkontrakte					
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]:	ESTX 50 PR.EUR)		EUR		869,99
verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]:	ESTX 50 PR.EUR)		EUR		763,28
Zinsterminkontrakte					
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]:	EURO-BUND)		EUR		514,38
verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]:	EURO-BUND)		EUR		766,12

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,10

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	108,36
Ausgabepreis	EUR	111,61
Anteile im Umlauf	Stück	205.180

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 2026

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Informationen

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

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

Kurzübersicht über die Partner des ODDO BHF WerteFonds

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

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50667 Köln

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 März 2026

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT