



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Jahresbericht

DC Value Global Balanced

Fondsmanager:



Beraten durch:



31. März 2026

INHALT

JAHRESBERICHT 31.3.2026

Tätigkeitsbericht	3
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
DC Value Global Balanced (IT)	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Fondsvermögens	16
Verwendungsrechnung	16
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	16
DC Value Global Balanced (PT)	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung	17
Entwicklung des Fondsvermögens	18
Verwendungsrechnung	18
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	18
DC Value Global Balanced (SI)	19
Ertrags- und Aufwandsrechnung	19
Entwicklung des Fondsvermögens	20
Verwendungsrechnung	20
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	20
DC Value Global Balanced (CT)	21
Ertrags- und Aufwandsrechnung	21
Entwicklung des Fondsvermögens	22
Verwendungsrechnung	22
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	22
DC Value Global Balanced (PA)	23
Ertrags- und Aufwandsrechnung	23
Entwicklung des Fondsvermögens	24
Verwendungsrechnung	24
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	24

INHALT

DC Value Global Balanced (SIA)	25
Ertrags- und Aufwandsrechnung	25
Entwicklung des Fondsvermögens	26
Verwendungsrechnung	26
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	26
 Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	 35
 Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten	 38

TÄTIGKEITSBERICHT

AUSGANGSLAGE

US-Präsident Donald Trump setzte die Märkte vor allem mit seiner erratischen Handelspolitik unter Druck. Nach der Ankündigung von Importzöllen für alle wesentlichen Handelspartner gerieten US-Aktien und der Dollar unter Verkaufsdruck. Der starke Anstieg der Renditen von US-Staatsanleihen führte jedoch rasch zur Aussetzung der Anfang April bekannt gegebenen Zölle. In der Folge begannen sich die Aktienmärkte trotz fortbestehender Unsicherheiten wieder zu stabilisieren. Zwei Faktoren stützten die Widerstandsfähigkeit der US-Aktienmärkte in der zweiten Jahreshälfte. Erstens leitete die US-Notenbank im September einen Zinssenkungszyklus ein und senkte die Leitzinsen bis zum Jahresende auf eine Zielspanne von 3,50 bis 3,75 %. Die Erwartung weiterer konjunkturstützender Zinssenkungen verbesserte die Marktstimmung zusätzlich. Zweitens trieb die Euphorie rund um das Thema Künstliche Intelligenz die Kurse an. Der Kursanstieg hoch bewerteter KI-Unternehmen führte den S&P 500 immer wieder zu historischen Höchstständen. Durch den Irankrieg gerieten die globalen Märkte dann zum Ende des Berichtszeitraums stark unter Druck. Der Konflikt führte zu einem deutlichen Energiepreisschock, der Sorgen vor einer Stagflation auslöste. Weltweit gaben Aktien stark nach, während globale Staats- und Unternehmensanleihen aufgrund gestiegener Inflations- und Zinsängste ebenfalls verloren. Selbst Gold, traditionell ein sicherer Hafen und zuvor auf einen Höhenflug, verzeichnete einen Rückgang, da Anleger nach einer zweijährigen Rallye Gewinne mitnahmen und höhere Zinserwartungen die Attraktivität des Edelmetalls minderten.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

Der DC Value Global Balanced ist ein flexibler Mischfonds, welcher global aktiv in Aktien, Anleihen, Zertifikate auf Edelmetalle, Derivate und Liquidität investiert. Ziel ist eine stetige und stabile Wertentwicklung bei gleichzeitiger Verringerung des Risikoprofils gegenüber einem reinen Aktieninvestment. Der Fonds ist zu mindestens 25 Prozent in Aktien investiert, wobei die Aktienquote in der Regel zwischen 30 Prozent und 70 Prozent liegt. Der Fonds unterliegt einem aktiven Management, welches stetig nach vielversprechenden Anlageobjekten sucht, von welchen eine gute Wertentwicklung zu erwarten ist. Eine variable Portfoliozusammensetzung sowie die Einzeltitelselektion stellen das beste Mittel zur Umsetzung der Anlagestrategie dar, weshalb sich im Rahmen des aktiven Investmentprozesses an keinem Vergleichsmaßstab orientiert wird. Die jeweilige Auswahl der Vermögensgegenstände sowie die Asset-Allocation-Entscheidung beruhen auf einem quantitativen und qualitativen Investmentprozess. Bei der Aktienauswahl konzentriert sich der Fonds auf die langfristige Anlage in fundamental unterbewertete Unternehmen. Im Fokus stehen Unternehmen mit einem bewährten Geschäftsmodell, ausgeprägter Eigentümerorientierung und solider Bilanz. Bei der quantitativen Analyse werden

Kriterien wie stabile Gewinnmargen, attraktive Kapitalrenditen, mäßige Verschuldung und die fortwährende Fähigkeit zur Free Cashflow Generierung berücksichtigt. Beim qualitativen Analyseprozess wird insbesondere das zugrunde liegende Geschäftsmodell bezüglich seiner Attraktivität und der Verteidigbarkeit bestehender Wettbewerbsvorteile untersucht und bewertet. Bei der Auswahl der Anleihen wird der Fokus insbesondere auf Emittenten mit einer guten Bonität gelegt.

Die Gesellschaft beachtet die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen ("UN PRI") und wendet diese im Rahmen ihres Engagements an, z. B. durch die Ausübung von Stimmrechten, die aktive Wahrnehmung von Aktionärs- und Gläubigerrechten und durch den Dialog mit Emittenten.

ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

Der Fonds hat im Berichtszeitraum einen besonderen Fokus auf Aktien aus dem Technologiesektor und aus der Konsumgüterbranche gelegt.

Kursabsicherungen wurden nicht vorgenommen.

Innerhalb des Berichtszeitraums wurde die Aktienquote von rd. 47 % auf rd. 51 % erhöht.

Neben Aktien bildeten Tagesgeld, Zertifikate auf Gold sowie kurzlaufende Anleihen weitere Investitionsschwerpunkte.

Das Aktienportfolio stellten wir mit den auf Basis unseres wertorientierten Investmentansatzes attraktivsten Werten zusammen. Die drei größten Aktienpositionen zum 31.3.2026 waren Alphabet, Amazon und Microsoft.

Die Angaben zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten gemäß Offenlegung finden sich unter der Überschrift "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten".

KOMMENTIERUNG DES VERÄUßERUNGSERGEBNISSES

Für den Anleger ist immer die gesamte Wertentwicklung des Fonds relevant. Diese speist sich aus mehreren Quellen wie den aktuellen Bewertungen der Wertpapiere und derivativen Instrumente, Zinsen und Dividenden sowie dem Ergebnis der Veräußerungsgeschäfte. Veräußerungsgeschäfte erfolgen grundsätzlich aus taktischen und strategischen Überlegungen des Fondsmanagements. Dabei können Wertpapiere und Derivate auch mit Verlust veräußert werden, beispielsweise um das Portefeuille vor weiteren erwarteten Wertminderungen zu schützen oder um die Liquidität des Fonds sicherzustellen.

Durch die im Berichtszeitraum des Fonds veräußerten Positionen ergaben sich per Saldo Veräußerungsgewinne, die durch Gewinne aus Aktien und Anleihen und durch Verluste aus Devisengeschäften entstanden.

WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

Die nachfolgend dargestellten Risiken sind mit einer Anlage in Investmentvermögen typischerweise verbunden. Sie können sich nachteilig auf den Nettoinventarwert, den Kapitalerhalt oder die Erträge in der angestrebten Haltedauer auswirken.

ZINSÄNDERUNGSRISIKO

Die Wertentwicklung des Fonds ist abhängig von der Entwicklung des Marktzinses. Zinsänderungen haben direkte Auswirkungen auf die Vorteilhaftigkeit eines verzinslichen Vermögensgegenstandes im Vergleich zu alternativen Instrumenten und somit auf die Bewertung des Vermögensgegenstandes und den Erfolg der Kapitalanlage. Zinsänderungen am Markt können gegebenenfalls dazu führen, dass keine Wertsteigerung erzielt werden kann.

MARKTRISIKEN

Die Kurs- oder Marktentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den lokalen, wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

OPERATIONELLE RISIKEN EINSCHLIEßLICH VERWAHRISIKEN

Fehler und Missverständnisse bei der Verwaltung und Verwahrung können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

WÄHRUNGSRISIKEN

Der Fonds legt seine Mittel auch außerhalb des Euro-Raums an. Der Wert der Währungen dieser Anlagen gegenüber dem Euro kann fallen.

RISIKEN AUS DEM EINSATZ DERIVATIVER INSTRUMENTE

Derivate sind Finanztermingeschäfte, die sich auf Basiswerte wie Aktien, Anleihen, Zinsen, Indizes und Rohstoffe beziehen und von deren Wertentwicklung abhängig sind. Der Fonds darf derivative Instrumente zur Absicherung oder Wertsteigerung des Fondsvermögens einsetzen. Je nach Wertentwicklung des Basiswertes können dabei Verluste entstehen. Der Kontrahent für ein Derivatgeschäft kann ausfallen. Gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten reichen im Verwertungsfall möglicherweise nicht zur Deckung von Verlusten aus.

LIQUIDITÄTSRISIKO

Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht zum amtlichen Markt an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind. Auch für börsennotierte Vermögensgegenstände kann wenig Liquidität vorhanden oder in bestimmten Marktphasen eingeschränkt sein. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann, oder dass die Kurse aufgrund eines Verkäuferüberhangs sinken.

BONITÄTSRISIKEN

Der Fonds legt sein Vermögen vor allem in Anleihen an. Nimmt die Kreditwürdigkeit einzelner Aussteller ab oder werden diese zahlungsunfähig, so fällt der Wert der entsprechenden Anleihen.

KREDITRISIKEN

Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren. Darüber hinaus können im Fonds befindliche Anleihen Restrukturierungsklauseln enthalten. Dadurch können Gläubiger dieser Anleihen auch gegen ihren Willen z. B. einem Verzicht auf Zinsen oder Kapital ausgesetzt sein.

ADRESSAUSFALLRISIKEN

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder eines Vertragspartners, gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.

RISIKO DURCH ZENTRALE KONTRAHENTEN

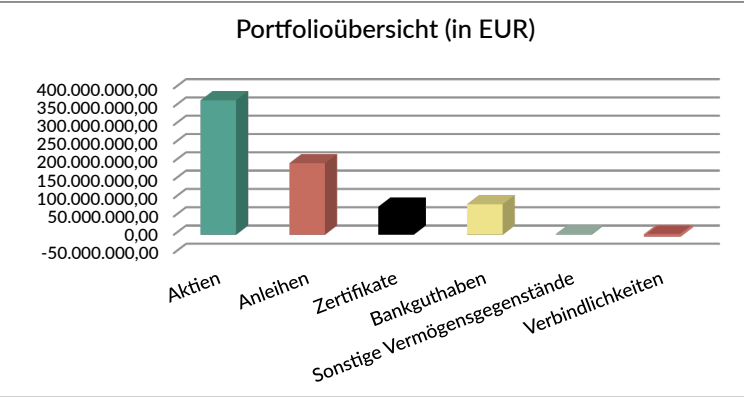
Ein zentraler Kontrahent (Central Counterparty CCP) tritt als zwischengeschaltete Institution in bestimmte Geschäfte für den Fonds ein, insbesondere in Geschäfte über derivative Finanzinstrumente. In diesem Fall wird er als Käufer gegenüber dem Verkäufer und als Verkäufer gegenüber dem Käufer tätig. Ein CCP sichert sich gegen das Risiko, dass seine Geschäftspartner die vereinbarten Leistungen nicht erbringen können, durch eine Reihe von Schutzmechanismen ab, die es ihm jederzeit ermöglichen, Verluste aus den eingegangenen Geschäften auszugleichen (z. B. durch Besicherungen). Es kann trotz dieser Schutzmechanismen nicht ausgeschlossen werden, dass ein CCP seinerseits überschuldet wird und ausfällt, wodurch auch Ansprüche der Gesellschaft für den Fonds betroffen sein können. Hierdurch können Verluste für den Fonds entstehen.

KURSÄNDERUNGSRISIKO VON AKTIEN

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

Portfolioübersicht

Die Struktur des Portfolios des OGAW-Sondervermögen DC Value Global Balanced im Hinblick auf die Anlageziele zum Geschäftsjahresende 31. März 2026:

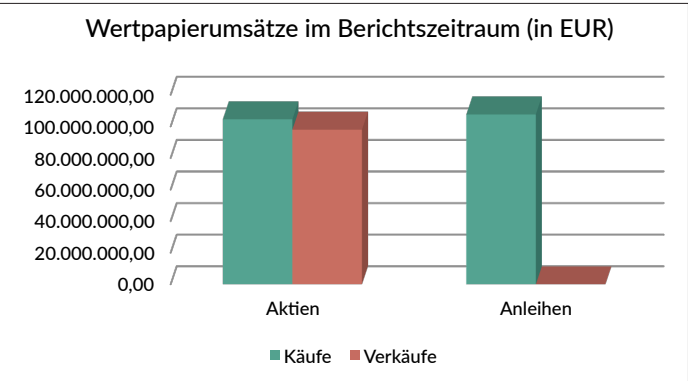


Portfolioübersicht (in EUR)

Bezeichnung	Betrag
Aktien	367.437.504,26
Anleihen	195.469.796,00
Zertifikate	76.698.500,00
Bankguthaben	83.260.959,30
Sonstige Vermögensgegenstände	1.957.279,71
Verbindlichkeiten	-2.785.660,74
Fondsvermögen	722.038.378,53

Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 1. April 2025 bis 31. März 2026:



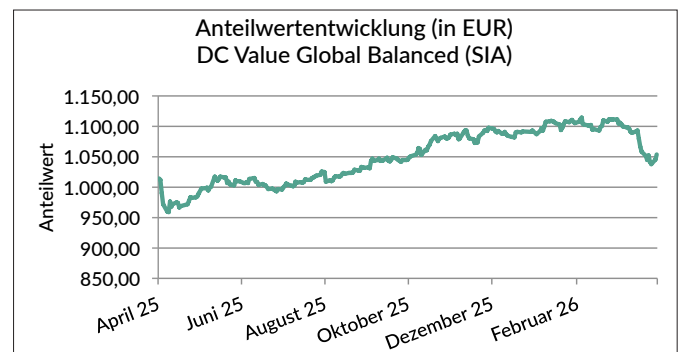
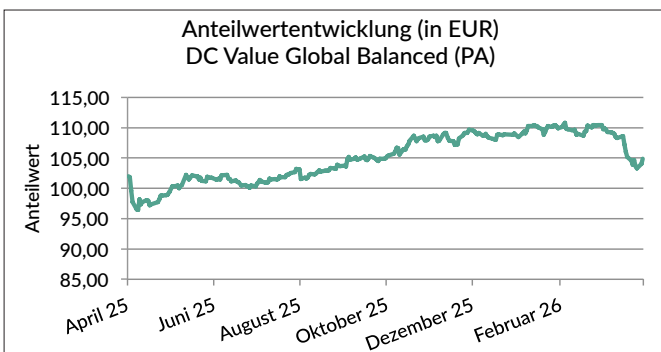
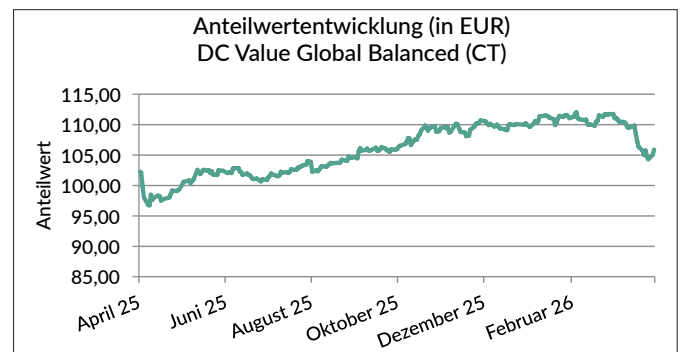
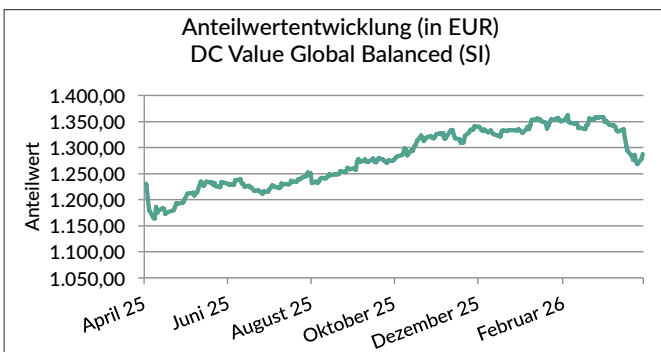
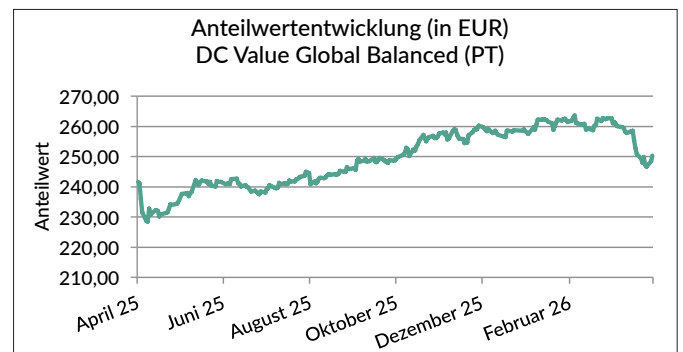
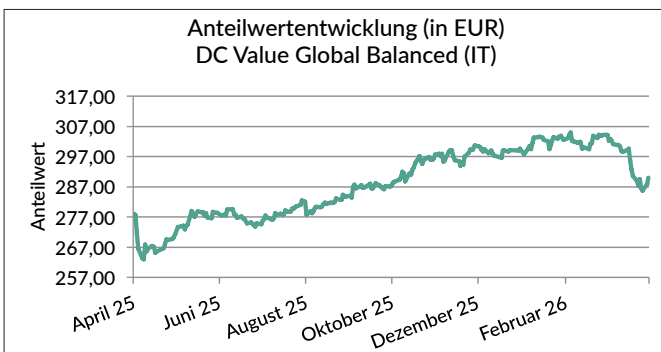
Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)

Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Aktien	104.464.294,14	97.916.467,88
Anleihen	107.561.290,20	0,00

Übersicht über die Wertentwicklung

Im Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis 31. März 2026 war die Netto-Performance der Anteilklassen wie folgt:

DC Value Global Balanced (IT)	4,64 % ¹⁾
DC Value Global Balanced (PT)	3,95 % ¹⁾
DC Value Global Balanced (SI)	5,03 % ¹⁾
DC Value Global Balanced (CT)	3,97 % ¹⁾
DC Value Global Balanced (PA)	3,32 % ¹⁾
DC Value Global Balanced (SIA)	4,89 % ¹⁾



¹⁾ Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung des Fonds. Die Berechnung erfolgte nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

Vermögensübersicht zum 31.3.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	724.824.039,27	100,39
1. Aktien	367.437.504,26	50,89
Bundesrepublik Deutschland	22.417.798,00	3,10
Finnland	4.984.980,00	0,69
Frankreich	25.900.005,95	3,59
Großbritannien	34.655.022,22	4,80
Niederlande	10.725.806,00	1,49
Schweiz	15.261.428,98	2,11
USA	253.492.463,11	35,11
2. Anleihen	195.469.796,00	27,07
< 1 Jahr	143.294.319,67	19,85
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	41.133.289,09	5,70
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	11.042.187,24	1,53
3. Zertifikate	76.698.500,00	10,62
EUR	76.698.500,00	10,62
4. Bankguthaben	83.260.959,30	11,53
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.957.279,71	0,27
II. Verbindlichkeiten	-2.785.660,74	-0,39
III. Fondsvermögen	722.038.378,53	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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						574.049.251,07	79,50
Aktien						367.127.025,26	50,85
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10 CH0038863350	STK	180.181	7.000	58.819	78,420 CHF	15.261.428,98	2,11
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005772206	STK	92.000	0	4.000	43,550 EUR	4.006.600,00	0,55
Henkel AG & Co. KGaA Inh.-Vorzugsaktien o.St.o.N DE0006048432	STK	175.500	25.500	2.000	66,300 EUR	11.635.650,00	1,61
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N. FI0009013403	STK	91.000	0	31.000	54,780 EUR	4.984.980,00	0,69
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 FR0000120321	STK	34.237	537	800	349,350 EUR	11.960.695,95	1,66
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014	STK	30.100	5.300	1.000	463,100 EUR	13.939.310,00	1,93
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1 NL0015002MS2	STK	58.600	58.600	0	12,710 EUR	744.806,00	0,10
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600	STK	44.010	44.010	0	146,900 EUR	6.465.069,00	0,90
Unilever PLC Registered Shares LS 0,035 GB00BVZK7T90	STK	180.000	260.444	80.444	48,620 EUR	8.751.600,00	1,21
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1 NL0015000IY2	STK	600.000	222.000	32.000	16,635 EUR	9.981.000,00	1,38
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01 GB00BMX86B70	STK	3.550.000	259.023	660.625	3,738 GBP	15.188.165,27	2,10
Reckitt Benckiser Group PLC Reg. Shs LS 0,1041666 GB00BSZBP530	STK	184.000	343.603	159.603	50,880 GBP	10.715.256,95	1,48
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL 0,001 US02079K3059	STK	204.500	38.500	110.000	287,560 USD	51.038.031,59	7,07
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01 US0231351067	STK	258.500	111.490	25.490	208,270 USD	46.726.084,88	6,47
American Express Co. Registered Shares DL 0,20 US0258161092	STK	22.500	0	2.500	302,480 USD	5.906.787,02	0,82
Apple Inc. Registered Shares o.N. US0378331005	STK	128.000	21.500	21.500	253,790 USD	28.193.994,10	3,90
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1 US1941621039	STK	93.000	118.000	25.000	85,230 USD	6.879.352,54	0,95
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL 0,01 US5184391044	STK	126.000	0	31.500	71,770 USD	7.848.481,17	1,09
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL 0,01 US5007541064	STK	690.000	0	49.000	22,490 USD	13.468.234,68	1,87
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL 0,000006 US30303M1027	STK	24.700	24.700	0	572,130 USD	12.264.894,12	1,70
Microsoft Corp. Registered Shares DL 0,00000625 US5949181045	STK	139.000	63.500	11.500	370,170 USD	44.656.856,45	6,18
Mondelez International Inc. Reg. Shs Class A o.N. US6092071058	STK	297.000	30.000	5.000	57,640 USD	14.857.733,03	2,06
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL 0,01 US68902V1070	STK	96.000	30.000	0	77,080 USD	6.422.218,36	0,89
PepsiCo Inc. Registered Shares DL 0,0166 US7134481081	STK	113.000	22.000	7.000	155,290 USD	15.229.795,17	2,11

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)							
Verzinsliche Wertpapiere						130.223.725,81	18,04
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 22(22/26) XS2555218291	EUR	8.000	6.000	0	100,529 %	8.042.320,00	1,11
1,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 15(15/27) XS1197833053	EUR	10.000	6.500	0	98,434 %	9.843.440,00	1,36
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26) DE000A351ZR8	EUR	10.400	1.400	0	100,496 %	10.451.584,00	1,45
1,6250 % Eli Lilly and Company EO-Nts 15(15/26) XS1240751062	EUR	6.000	0	0	99,830 %	5.989.800,00	0,83
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(27) DE000A3MP7H9	EUR	7.000	0	0	97,234 %	6.806.366,00	0,94
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(26) DE000A351MM7	EUR	10.000	0	0	100,114 %	10.011.400,00	1,39
2,5000 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/27) FR001400TT34	EUR	3.600	0	0	99,327 %	3.575.775,60	0,50
3,2500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 23(23/26) XS2617256065	EUR	100	0	0	100,243 %	100.243,00	0,01
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.18(27/28) DE000A2TSTF5	EUR	3.000	3.000	0	96,750 %	2.902.491,00	0,40
1,4500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 17(17/27) XS1578127778	EUR	3.500	0	0	98,788 %	3.457.594,00	0,48
1,5000 % VISA Inc. EO-Notes 22(22/26) XS2479941499	EUR	10.000	0	0	99,829 %	9.982.900,00	1,38
2,5500 % Walmart Inc. EO-Notes 14(14/26) XS1054534422	EUR	5.121	0	0	100,000 %	5.121.000,00	0,71
3,0000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 22(22/26) XS2530756191	EUR	7.400	0	0	100,029 %	7.402.146,00	1,03
1,2500 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 21(27) XS2338004497	NOK	50.000	50.000	0	97,149 %	4.327.908,73	0,60
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 17(27) NO0010786288	NOK	400.000	400.000	0	97,821 %	34.862.766,24	4,83
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 19(29) NO0010844079	NOK	90.000	90.000	0	91,609 %	7.345.991,24	1,02

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)							
Zertifikate						76.698.500,00	10,62
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) DE000A0S9GB0	STK	401.000	0	0	128,800 EUR	51.648.800,00	7,15
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold IE00B579F325	STK	65.000	0	0	385,380 EUR	25.049.700,00	3,47
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						65.556.549,19	9,08
Aktien						310.479,00	0,04
GAG Immobilien AG vink.Nam.Vorzugsakt.Lit.A o.N. DE0005863534	STK	6.285	0	0	49,400 EUR	310.479,00	0,04
Verzinsliche Wertpapiere						65.246.070,19	9,04
1,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 16(16/26) XS1405780963	EUR	4.000	0	0	99,697 %	3.987.880,00	0,55
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 20(20/29) XS2166219720	EUR	4.000	4.000	0	92,405 %	3.696.196,00	0,51
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 15(15/27) XS1196503137	EUR	3.000	2.000	0	98,989 %	2.969.676,00	0,41
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 21(21/28) XS2308322002	EUR	3.000	3.000	0	94,885 %	2.846.538,00	0,39
0,1250 % Dassault Systemes SE EO-Nts 19(19/26) FR0013444544	EUR	8.900	0	0	98,807 %	8.793.823,00	1,22
0,0000 % Linde plc EO-Med.-Term Nts 21(21/26) XS2391860843	EUR	7.000	0	0	98,664 %	6.906.480,00	0,96
1,0000 % Linde plc EO-Med.-Term Nts 22(22/27) XS2463961321	EUR	6.000	0	0	98,217 %	5.892.990,00	0,82
1,8750 % Merck & Co. Inc. EO-Notes 14(14/26) XS1028941117	EUR	5.000	0	0	99,617 %	4.980.850,00	0,69
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 17(17/27) Reg.S XS1821883102	EUR	7.000	7.000	0	100,723 %	7.050.610,00	0,98
3,3000 % Mastercard Inc. DL-Notes 20(20/27) US57636QAR56	USD	3.000	3.000	0	98,997 %	2.577.599,38	0,36
3,9500 % Republic Services Inc. DL-Nts 18(18/28) US760759AT74	USD	2.500	2.500	0	99,078 %	2.149.756,99	0,30
1,2500 % United States of America DL-Bonds 21(28) US91282CBS98	USD	12.000	12.000	0	95,141 %	9.908.761,50	1,37
4,6250 % United States of America DL-Nts 23(26) US91282CHY03	USD	4.000	4.000	0	100,383 %	3.484.909,32	0,48
Summe Wertpapiervermögen						639.605.800,26	88,58

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					83.260.959,30	11,53
Bankguthaben					83.260.959,30	11,53
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					18.603.663,92	2,58
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	37.687.464,74	3.357.891,64	0,47
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	344.972,99	299.403,74	0,04
Vorzeitig kündbares Termingeld						
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)					30.000.000,00	4,15
ODDO BHF (G) DE					31.000.000,00	4,29
Sonstige Vermögensgegenstände					1.957.279,71	0,27
Zinsansprüche					1.600.330,28	0,22
Dividendenansprüche					311.613,57	0,04
Quellensteueransprüche					45.335,86	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten					-2.785.660,74	-0,39
Verwaltungsvergütung					-744.383,38	-0,10
Performance Fee					-1.994.531,06	-0,28
Verwahrstellenvergütung					-25.746,30	0,00
Prüfungskosten					-12.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten					-9.000,00	0,00
Fondsvermögen					722.038.378,53	100,00²⁾

²⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

DC Value Global Balanced (IT)

Anteilwert	EUR	289,99
Ausgabepreis	EUR	289,99
Rücknahmepreis	EUR	289,99
Anteile im Umlauf	Stück	608.824

DC Value Global Balanced (SI)

Anteilwert	EUR	1.287,98
Ausgabepreis	EUR	1.287,98
Rücknahmepreis	EUR	1.287,98
Anteile im Umlauf	Stück	93.468

DC Value Global Balanced (PA)

Anteilwert	EUR	104,86
Ausgabepreis	EUR	110,10
Rücknahmepreis	EUR	104,86
Anteile im Umlauf	Stück	6.008

DC Value Global Balanced (PT)

Anteilwert	EUR	250,30
Ausgabepreis	EUR	262,82
Rücknahmepreis	EUR	250,30
Anteile im Umlauf	Stück	1.660.084

DC Value Global Balanced (CT)

Anteilwert	EUR	105,94
Ausgabepreis	EUR	111,24
Rücknahmepreis	EUR	105,94
Anteile im Umlauf	Stück	1.370

DC Value Global Balanced (SIA)

Anteilwert	EUR	1.054,06
Ausgabepreis	EUR	1.054,06
Rücknahmepreis	EUR	1.054,06
Anteile im Umlauf	Stück	8.360

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
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8737000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1522000

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 WERTPAPIERE³⁾				
Aktien				
GK Software SE Namens-Aktien O.N.	DE000A40S3V1	STK	0	12.296
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS 0,10	GB00B24CGK77	STK	0	437.000
Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111	GB00B10RZP78	STK	0	310.000
Verzinsliche Wertpapiere				
3,5000 % ASML Holding N.V. EO-Notes 23(23/25)	XS2631416950	EUR	0	10.700
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
0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.-T. Notes 20(20/26)	FR0013482825	EUR	0	8.500
0,1250 % SAFRAN EO-Obl. 21(21/26)	FR0014002G44	EUR	0	1.800
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 22(22/25)	FR0014009KS6	EUR	0	9.000
1,0000 % SAP SE Med.Term Nts. v.18(25/26)	DE000A2G8VT5	EUR	0	2.500
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 16(26)	NO0010757925	NOK	0	535.000
3,1250 % Microsoft Corp. DL-Notes 15(15/25)	US594918BJ27	USD	0	4.000
5,0000 % United States of America DL-Notes 23(25)	US91282CHV63	USD	0	11.500
4,6250 % United States of America DL-Notes 23(26)	US91282CGR60	USD	11.500	11.500
3,1000 % UnitedHealth Group Inc. DL-Notes 16(16/26)	US91324PCV22	USD	0	6.000

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 2,09 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 10.346.194,08 EUR.

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

DC Value Global Balanced (IT)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 1.4.2025 bis 31.3.2026

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	99.817,09	0,16
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.784.477,47	2,93
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	173.914,06	0,29
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	717.205,43	1,18
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	385.836,03	0,63
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-14.972,55	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-262.606,88	-0,43
11. Sonstige Erträge	EUR	10,85	0,00
Summe der Erträge	EUR	2.883.681,49	4,74
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-441,51	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.022.880,90	-3,34
– Verwaltungsvergütung	EUR	-2.022.880,90	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.744,93	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.372,91	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-53.119,96	-0,08
– Depotgebühren	EUR	-30.652,56	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-15.753,52	
– Sonstige Kosten	EUR	-6.713,88	
– davon Spesen	EUR	-6.713,88	
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.097.560,21	-3,45
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	786.121,27	1,29
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	7.861.119,95	12,92
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.456.693,65	-4,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	5.404.426,30	8,88
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.190.547,57	10,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	7.785.170,80	12,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-6.309.435,33	-10,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.475.735,47	2,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.666.283,04	12,60

DC Value Global Balanced (IT)

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	179.404.774,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-10.549.733,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	36.777.573,84
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-47.327.307,17
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	31.880,41
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.666.283,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	7.785.170,80
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-6.309.435,33
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	176.553.204,40

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ⁴⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.190.547,57	10,17
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	6.190.547,57	10,17

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022/2023	279.065	67.672.647,41	242,50
2023/2024	505.997	135.516.634,51	267,82
2024/2025	647.391	179.404.774,28	277,12
2025/2026	608.824	176.553.204,40	289,99

⁴⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

DC Value Global Balanced (PT)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.4.2024 bis 31.3.2026			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	236.373,40	0,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	4.216.147,73	2,54
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	410.706,79	0,25
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.693.644,50	1,02
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	911.290,95	0,55
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-35.455,98	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-619.924,92	-0,37
11. Sonstige Erträge	EUR	25,65	0,00
Summe der Erträge	EUR	6.812.808,11	4,11
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-973,88	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-7.512.442,99	-4,53
– Verwaltungsvergütung	EUR	-7.512.442,99	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-34.365,48	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.914,19	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-180.752,27	-0,11
– Depotgebühren	EUR	-71.179,77	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-96.355,77	
– Sonstige Kosten	EUR	-13.216,73	
– davon Spesen	EUR	-13.216,73	
Summe der Aufwendungen	EUR	-7.743.448,81	-4,67
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-930.640,70	-0,56
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	18.553.107,02	11,18
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.802.134,62	-3,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	12.750.972,40	7,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.820.331,70	7,12
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	17.442.668,45	10,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-14.026.498,69	-8,45
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.416.169,76	2,06
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.236.501,46	9,18

DC Value Global Balanced (PT)

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	404.336.913,91
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-3.995.738,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	53.588.027,88
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-57.583.766,06
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-64.184,28
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.236.501,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	17.442.668,45
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-14.026.498,69
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	415.513.492,91

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ⁵⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.820.331,70	7,12
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	11.820.331,70	7,12

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022/2023	756.297	161.170.133,42	213,10
2023/2024	1.329.219	311.206.011,85	234,13
2024/2025	1.679.214	404.336.913,91	240,79
2025/2026	1.660.084	415.513.492,91	250,30

⁵⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

DC Value Global Balanced (SI)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.4.2025 bis 31.3.2026			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	67.823,35	0,73
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.212.009,14	12,97
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	118.136,51	1,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	487.187,64	5,21
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	262.062,51	2,80
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-10.173,49	-0,11
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-178.400,81	-1,91
11. Sonstige Erträge	EUR	7,37	0,00
Summe der Erträge	EUR	1.958.652,21	20,95
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-408,82	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.126.328,40	-12,05
– Verwaltungsvergütung	EUR	-1.126.328,40	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.708,16	-0,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-4.950,02	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	146.137,54	1,56
– Depotgebühren	EUR	-24.678,47	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	175.979,17	
– Sonstige Kosten	EUR	-5.163,17	
– davon Spesen	EUR	-5.163,17	
Summe der Aufwendungen	EUR	-997.257,86	-10,67
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	961.394,35	10,28
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	5.339.145,67	57,12
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.668.087,39	-17,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	3.671.058,29	39,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.632.452,64	49,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.189.902,93	66,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.468.216,63	-47,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.721.686,30	18,42
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.354.138,94	67,98

DC Value Global Balanced (SI)

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	169.544.434,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-56.152.303,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.904.450,89
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-63.056.754,30
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	638.322,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.354.138,94
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.189.902,93
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.468.216,63
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	120.384.592,03

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ⁴⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.632.452,64	49,56
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	4.632.452,64	49,56

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022/2023	27.627	29.302.828,38	1.060,66
2023/2024	107.628	127.113.754,08	1.181,05
2024/2025	138.258	169.544.434,13	1.226,29
2025/2026	93.468	120.384.592,03	1.287,98

⁴⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

DC Value Global Balanced (CT)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.4.2025 bis 31.3.2026			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	82,59	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.470,70	1,07
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	143,34	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	591,07	0,43
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	317,97	0,23
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-12,39	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-216,19	-0,16
11. Sonstige Erträge	EUR	0,01	0,00
Summe der Erträge	EUR	2.377,10	1,72
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,05	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-999,19	-0,73
– Verwaltungsvergütung	EUR	-999,19	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-9,24	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-4,13	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.714,67	-1,24
– Depotgebühren	EUR	-17,95	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-446,72	
– Sonstige Kosten	EUR	-1.250,00	
– davon Spesen	EUR	-1.250,00	
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.727,27	-1,98
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-350,17	-0,26
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	6.474,35	4,73
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.032,29	-1,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	4.442,07	3,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.091,90	2,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	8.916,18	6,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-8.108,88	-5,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	807,30	0,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.899,20	3,58

DC Value Global Balanced (CT)

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	13.042,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	128.315,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	128.315,86
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.115,57
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.899,20
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	8.916,18
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-8.108,88
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	145.141,92

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ⁷⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.091,90	2,99
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	4.091,90	2,99

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2024/2025 (Auflagedatum 10.6.2024)	128	13.042,43	101,89
2025/2026	1.370	145.141,92	105,94

⁷⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

DC Value Global Balanced (PA)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.4.2025 bis 31.3.2026			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	360,95	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	6.417,24	1,07
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	625,11	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	2.577,68	0,43
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.387,03	0,23
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-54,14	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-942,52	-0,16
11. Sonstige Erträge	EUR	0,04	0,00
Summe der Erträge	EUR	10.371,39	1,72
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,36	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.565,88	-0,76
– Verwaltungsvergütung	EUR	-4.565,88	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-21,60	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9,63	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-11.279,17	-1,88
– Depotgebühren	EUR	-40,00	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-9.804,64	
– Sonstige Kosten	EUR	-1.434,53	
– davon Spesen	EUR	-1.434,53	
Summe der Aufwendungen	EUR	-15.876,64	-2,64
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-5.505,25	-0,92
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	28.240,32	4,70
2. Realisierte Verluste	EUR	-8.853,49	-1,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	19.386,83	3,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.881,58	2,31
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	16.579,18	2,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-28.787,92	-4,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-12.208,74	-2,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.672,84	0,28

DC Value Global Balanced (PA)

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	132.102,98
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-186,81
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	504.376,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	614.710,26
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-110.333,48
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-7.996,07
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.672,84
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	16.579,18
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-28.787,92

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	629.969,71
---	------------	-------------------

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil ⁸⁾

I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	22.876,20	3,81
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	8.994,62	1,50
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.881,58	2,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	21.975,00	3,66
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	21.975,00	3,66

III. Gesamtausschüttung	EUR	901,20	0,15
--------------------------------	------------	---------------	-------------

1. Endausschüttung	EUR	901,20	0,15
--------------------	-----	--------	------

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2024/2025 (Auflagedatum 10.6.2024)	1.300	132.102,98	101,62
2025/2026	6.008	629.969,71	104,86

⁸⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

DC Value Global Balanced (SIA)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.4.2025 bis 31.3.2026			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	4.990,61	0,60
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	88.931,96	10,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	8.661,91	1,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	35.722,15	4,27
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	19.217,08	2,30
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-748,59	-0,09
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-13.084,33	-1,57
11. Sonstige Erträge	EUR	0,54	0,00
Summe der Erträge	EUR	143.691,32	17,19
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,55	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-50.955,15	-6,10
– Verwaltungsvergütung	EUR	-50.955,15	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-534,61	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-242,59	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-32.415,72	-3,88
– Depotgebühren	EUR	-1.048,53	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-29.947,99	
– Sonstige Kosten	EUR	-1.419,20	
– davon Spesen	EUR	-1.419,20	
Summe der Aufwendungen	EUR	-84.148,62	-10,07
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	59.542,70	7,12
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	391.691,96	46,85
2. Realisierte Verluste	EUR	-122.592,16	-14,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	269.099,80	32,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	328.642,50	39,31
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	531.001,33	63,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-526.011,77	-62,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.989,56	0,60
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	333.632,06	39,91

DC Value Global Balanced (SIA)

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	10.102,68
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-53,40
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	8.542.043,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	16.636.903,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.094.860,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-73.746,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	333.632,06
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	531.001,33
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-526.011,77

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	8.811.977,56
---	------------	---------------------

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil ⁹⁾

I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	437.422,82	52,32
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	108.780,32	13,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	328.642,50	39,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	377.899,62	45,20
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	377.899,62	45,20

III. Gesamtausschüttung	EUR	59.523,20	7,12
--------------------------------	------------	------------------	-------------

1. Endausschüttung	EUR	59.523,20	7,12
--------------------	-----	-----------	------

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2024/2025 (Auflagedatum 10.7.2024)	10	10.102,68	1.010,27
2025/2026	8.360	8.811.977,56	1.054,06

⁹⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest- anlagesumme in Währung	Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ¹⁰⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ¹⁰⁾	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

¹⁰⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure **EUR 0,00**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **88,58**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,00**

Das KAGB eröffnet Kapitalverwaltungsgesellschaften für ihre Sondervermögen erweiterte Möglichkeiten der Gestaltung von Anlage- und Risikoprofilen. Hierbei können Derivate zur Steigerung der Rendite, Verminderung des Risikos usw. eine bedeutende Rolle spielen. Sofern Derivate eingesetzt werden sollen, gelten u.a. Begrenzungen des Markt- und Kontrahentenrisikos.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potential wurde für dieses Sondervermögen gemäß § 5 i.V.m. § 15 ff DerivateV nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

DC Value Global Balanced (IT)

Anteilwert	EUR	289,99
Ausgabepreis	EUR	289,99
Rücknahmepreis	EUR	289,99
Anteile im Umlauf	Stück	608.824

DC Value Global Balanced (PT)

Anteilwert	EUR	250,30
Ausgabepreis	EUR	262,82
Rücknahmepreis	EUR	250,30
Anteile im Umlauf	Stück	1.660.084

DC Value Global Balanced (SI)

Anteilwert	EUR	1.287,98
Ausgabepreis	EUR	1.287,98
Rücknahmepreis	EUR	1.287,98
Anteile im Umlauf	Stück	93.468

DC Value Global Balanced (CT)

Anteilwert	EUR	105,94
Ausgabepreis	EUR	111,24
Rücknahmepreis	EUR	105,94
Anteile im Umlauf	Stück	1.370

DC Value Global Balanced (PA)

Anteilwert	EUR	104,86
Ausgabepreis	EUR	110,10
Rücknahmepreis	EUR	104,86
Anteile im Umlauf	Stück	6.008

DC Value Global Balanced (SIA)

Anteilwert	EUR	1.054,06
Ausgabepreis	EUR	1.054,06
Rücknahmepreis	EUR	1.054,06
Anteile im Umlauf	Stück	8.360

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 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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**DC Value Global Balanced (IT)****Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,78 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,40 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

DC Value Global Balanced (PT)**Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,53 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,33 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

DC Value Global Balanced (SI)**Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,83 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

DC Value Global Balanced (CT)**Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,05 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

DC Value Global Balanced (PA)**Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,08 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,27 %
--	--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

DC Value Global Balanced (SIA)**Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,85 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**DC Value Global Balanced (IT)****Sonstige Erträge:**

Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	10,85
---	-----	-------

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

DC Value Global Balanced (PT)**Sonstige Erträge:**

Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	25,65
---	-----	-------

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

DC Value Global Balanced (SI)**Sonstige Erträge:**

Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	7,37
---	-----	------

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

DC Value Global Balanced (CT)**Sonstige Erträge:**

Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	0,01
---	-----	------

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

DC Value Global Balanced (PA)**Sonstige Erträge:**

Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	0,04
---	-----	------

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

DC Value Global Balanced (SIA)**Sonstige Erträge:**

Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	0,54
---	-----	------

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	120.498,86
--------------------	-----	------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung**Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2025 bis zum 31.12.2025 gezahlten Mitarbeitervergütung:**

Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten:	TEUR	28.309
Variable Vergütung:	TEUR	23.052
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	TEUR	5.405
Zahl der MA der KVG im Durchschnitt:	TEUR	-
Höhe des gezahlten Carried Interest:	TEUR	170
	TEUR	-

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2025 bis zum 31.12.2025 gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen:

davon Geschäftsleiter:	TEUR	10.835
davon andere Führungskräfte:	TEUR	808
davon andere Risikoträger:	TEUR	-
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	TEUR	3.393
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe:	TEUR	281
	TEUR	6.353

Als Grundlage für die Berechnung der Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten MA-vergütung diente der Jahresabschluss der KVG. Berücksichtigt wurden auch zusätzliche Sachzuwendungen (z.B. PKW und Jobrad Kosten, Miete Garage) gemäß Kontenplan.

Beschreibung, wie die Vergütungen und gegebenenfalls sonstige Zuwendungen berechnet wurden:

- Die Vergütung eines Mitarbeiters der Gesellschaft orientiert sich an seiner Funktion, deren Komplexität und den damit verbundenen Aufgaben sowie der für diese Funktion am Markt üblichen Vergütung. Im Verhältnis zur variablen Vergütung wird die fixe Vergütung für jeden Mitarbeiter so bemessen, dass in Bezug auf die Zahlung einer variablen Vergütung zu jeder Zeit vollständige Flexibilität herrscht, einschließlich der Möglichkeit des vollständigen Verzichts auf die Zahlung einer variablen Vergütung. Variable Vergütung wird u. a. in Abhängigkeit von der Art der einzelnen Geschäftsbereiche konzipiert. Kein in einer Kontrollfunktion (z. B. in den Bereichen Investment Controlling oder Compliance) tätiger Mitarbeiter erhält eine Vergütung, die an die Ergebnisse der von ihm betreuten oder kontrollierten Geschäftsbereiche gekoppelt ist.

- In den Kreis der Identifizierten Mitarbeiter wurden neben der Geschäftsführung alle Bereichsleiter innerhalb des Geschäftsbereichs Investment Management, die direkt an den CEO der Gesellschaft berichten sowie Mitarbeiter der zweiten Berichtsebene unterhalb des CEO, die Entscheidungsbefugnisse bezüglich Musterportfolien oder Asset Allocation haben, aufgenommen. Der Leiter Investment Controlling und der Compliance Officer der Gesellschaft wurden als zentrale Mitarbeiter definiert, die für unabhängige Kontrollfunktionen verantwortlich sind, welche unmittelbaren Einfluss auf das Sondervermögen haben. Mitarbeiter mit vergleichbarer Gesamtvergütung werden jährlich ermittelt und entsprechend berücksichtigt.
- Die Gewährung von variabler Vergütung erfolgt im Rahmen der Vergütungsrichtlinie für den Standort Düsseldorf vollständig diskretionär durch die Gesellschaft. Sie enthält nach Maßgabe der Vergütungsrichtlinie ein oder mehrere der nachfolgenden Bausteine: langfristige Anreize in Form zurückgestellter Zahlungen ggf. mit Performancekomponente, Mitarbeiterbeteiligungen oder Barkomponenten.
- Für den Standort Frankfurt existiert eine Betriebsvereinbarung zur variablen Vergütung, die zur Anwendung kommt. Diese stellt ebenfalls sicher, dass schädliche Anreize mit Auswirkungen auf die Gesellschaft bzw. die Investmentvermögen vermieden werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik:

Der Schwellenwert liegt weiterhin bei 200.000 EUR.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. bereitgestellt:

ODDO BHF Asset Management Lux

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlte Mitarbeitervergütung	in TEUR	2.042,00
davon feste Vergütung	in TEUR	1.697,00
davon variable Vergütung	in TEUR	345,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	in TEUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		17,00

Umgang mit Interessenkonflikten

Die ODDO BHF Asset Management GmbH, eine hundertprozentige, indirekte Tochtergesellschaft der ODDO BHF SCA, setzt ihre eigene Stimmrechts- und Mitwirkungspolitik unabhängig gemäß den geltenden Vorschriften um. Dies gilt auch im Verhältnis zur Konzernschwester-Gesellschaft ODDO BHF Asset Management SAS bzw. zur Tochtergesellschaft ODDO BHF Asset Management Lux.

Ziel der ODDO BHF Asset Management GmbH ist es, etwaige Interessenskonflikte bereits im Vorfeld zu erkennen und so weit wie möglich zu vermeiden. Dafür hat die ODDO BHF Asset Management GmbH etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung und den Umgang mit Interessenskonflikten eingerichtet (Umgang mit Interessenkonflikten Politik). Überprüft wird dabei auch die Angemessenheit der eingeführten Maßnahmen zur Vermeidung von negativen Auswirkungen aus den identifizierten Interessenskonflikten auf die Fondsanleger.

Im Hinblick auf Mitwirkung und Stimmrechtsausübung können insbesondere Interessenskonflikte auftreten, wenn:

- ein Fondsmanager von ODDO BHF Asset Management GmbH oder ein Mitglied der Geschäftsführung oder des Managements von ODDO BHF Asset Management GmbH ein Verwaltungsratsmitglied einer börsennotierten Portfoliogesellschaft ist, die von ODDO BHF Asset Management GmbH gehalten wird;
- die Unabhängigkeit der ODDO BHF Asset Management GmbH in Bezug auf die anderen Aktivitäten der ODDO BHF-Gruppe nicht gewährleistet ist;
- die ODDO BHF Asset Management GmbH oder eine Konzerngesellschaft erhebliche Geschäftsbeziehungen zur Portfoliogesellschaft unterhält.

Es wurde ein Ausschuss eingerichtet, der sich mit Interessenkonflikten befasst, wenn diese auftreten. Er wird vom Chief Compliance Officer der ODDO BHF Asset Management Gruppe geleitet und umfasst den Chief Investment Officer und den Compliance Officer der ODDO BHF Asset Management GmbH. Die Entscheidungen werden der Geschäftsleitung von ODDO BHF Asset Management GmbH mitgeteilt.

Die Gesellschaft bedient sich keiner Stimmrechtsberater.

Düsseldorf, den 29. April 2026

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens DC Value Global Balanced bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2026 der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt Sonstige Informationen genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ODDO BHF Asset Management GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der ODDO BHF Asset Management GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die ODDO BHF Asset Management GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der ODDO BHF Asset Management GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der ODDO BHF Asset Management GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die ODDO BHF Asset Management GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die ODDO BHF Asset Management GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 10. Juli 2026

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Kuppler
Wirtschaftsprüfer

gez. Böhm
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information

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

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Name des Produkts:
DC Value Global Balanced

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900BX83XNVT5CMT19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,7 % an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds hat seine ökologischen und sozialen Merkmale während der Berichtsperiode durch die untenstehenden Aktionen erfüllt:

- Die effektive Ausführung der ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik (Kohle, UNGC, Öl und Gas aus unkonventionellen Ressourcen, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität, Erschließung, Förderung und Nutzung von (konventionellem und unkonventionellem) Öl und Gas in der Arktis) und der fondsspezifischen Ausschlüsse.
- Die Umsetzung unserer Stimmrechtspolitik, falls der Fonds seine Stimmrechte ausübt
- Die Umsetzung von Dialog und Engagement gemäß unserer Engagementpolitik
- Die Berücksichtigung von nachteiligen Effekten von Anlageentscheidungen gemäß Artikel 4 der Offenlegungsverordnung
- Die Umsetzung unseres Ansatzes, um die erheblichen Beeinträchtigungen der nachhaltigen Investitionen zu überprüfen

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

31/03/2026		
	Fonds	Anteil analysierter Titel in %
MSCI ESG Rating (CCC bis AAA) *	A	88,0
ESG Quality Score (/10)	7,0	88,0
Gewichtetes Durchschnittliches E Ranking (/10)	6,6	88,0
Gewichtetes Durchschnittliches S Ranking (/10)	5,3	88,0
Gewichtetes Durchschnittliches G Ranking (/10)	5,8	88,0
Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (t CO2 / Mio. € Umsatz)	58,8	86,3
Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%)	0,0	0,0
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	0,7	1,9
Nutzung fossiler Brennstoffe (%) **	0,7	86,3
Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) ***	26,3	86,3

* CCC ist das niedrigste Rating und AAA ist das höchste Rating

** Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird

*** Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO2-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

31/03/2025		
	Fonds	Anteil analysierter Titel in %
MSCI ESG Rating (CCC bis AAA) *	AA	91,0
ESG Quality Score (/10)	7,3	91,0
Gewichtetes Durchschnittliches E Ranking (/10)	6,4	91,0
Gewichtetes Durchschnittliches S Ranking (/10)	5,5	91,0
Gewichtetes Durchschnittliches G Ranking (/10)	6,1	91,0
Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (t CO2 / Mio. € Umsatz)	50,5	89,1
Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%)	0,0	0,0
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	0,0	0,0
Nutzung fossiler Brennstoffe (%) **	0,7	89,1
Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) ***	17,9	89,1

* CCC ist das niedrigste Rating und AAA ist das höchste Rating

** Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird

*** Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO2-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

31/03/2024		
	Fonds	Anteil analysierter Titel in %
MSCI ESG Rating (CCC bis AAA) *	AA	92,0
MSCI ESG Quality Score (/10)	8,1	91,0
Gewichtetes durchschnittliches E Ranking (/10)	6,8	91,0
Gewichtetes durchschnittliches S Ranking (/10)	5,6	91,0
Gewichtetes durchschnittliches G Ranking (/10)	6,0	91,0
Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (t CO2 / Mio. € Umsatz)	41,1	88,6
Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%)	0,0	0,0
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	0,0	0,0
Nutzung fossiler Brennstoffe (%) **	0,0	0,0
Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) ***	14,5	17,1

* CCC ist das niedrigste Rating und AAA ist das höchste Rating

** Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird

*** Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO2-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im Berichtszeitraum wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Im Berichtszeitraum wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen basiert auf einem Negativ-Screening für zwei Principal Adverse Impact [nachfolgend „PAI“] (10 und 14) („Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“ und „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) und auf ESG-Ratings, Dialog, Engagement und Stimmrechtspolitik (sofern für den Fonds Stimmrechte ausgeübt werden) für die übrigen PAI.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds mit der Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) übereinstimmen, wie in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft beschrieben.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds mit der Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) übereinstimmen. Aufgrund mangelhafter Datenqualität werden OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte derzeit nicht direkt berücksichtigt. Allerdings werden einzelne Aspekte aus den genannten Leitsätzen und Leitprinzipien indirekt (über die ESG-Ratings von MSCI ESG-Research) berücksichtigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Fonds erfolgt durch Ausschlüsse, in Verbindung mit Vor- und Nachhandelskontrollen, sowie auf der Basis von ESG-Ratings, Dialog-, Engagement- und ggfs. Stimmrechtspolitik. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen basiert auf einem Negativ-Screening für die zwei PAI (10 und 14) („Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“ und „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“) und auf ESG-Ratings, Dialog, Engagement und Stimmrechtspolitik (sofern für den Fonds Stimmrechte ausgeübt werden) für die übrigen PAI.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.04.2025 – 31.03.2026

Größte Investitionen	Sektor	Vermögens-Werte*	Land
Alphabet Inc-Cl A	Aktie - Kommunikationsdienste	6,9 %	Vereinigte Staaten
Xetra-Gold	-	6,1 %	Deutschland
Microsoft Corp	Aktie - Informationstechnologie	6,0 %	Vereinigte Staaten
Amazon.Com Inc	Aktie - Zyklische Konsumgüter	5,9 %	Vereinigte Staaten
Norwegian Government 1.50% 02/2026	Anleihe - Treasuries	4,7 %	Norwegen
Apple Inc	Aktie - Informationstechnologie	3,9 %	Vereinigte Staaten
Invesco Physical Gold Etc	-	3,0 %	Irland
Reckitt Benckiser Group Plc	Aktie - Verbrauchsgüter	2,8 %	Vereinigtes Königreich
Haleon Plc	Aktie - Gesundheitswesen	2,2 %	Vereinigtes Königreich
Nestle Sa-Reg	Aktie - Verbrauchsgüter	2,2 %	Schweiz
Kraft Heinz Co/The	Aktie - Verbrauchsgüter	2,0 %	Vereinigte Staaten
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	Aktie - Zyklische Konsumgüter	2,0 %	Frankreich
PepsiCo Inc.	Aktie - Verbrauchsgüter	2,0 %	Vereinigte Staaten
Mondelez International Inc-A	Aktie - Verbrauchsgüter	2,0 %	Vereinigte Staaten

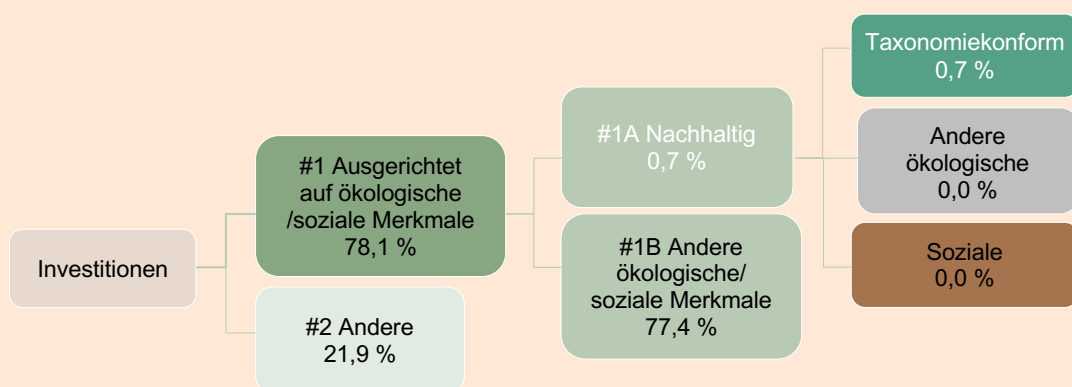
* Berechnungsmethode: bezogen auf den Durchschnitt von 4 Beständen im Geschäftsjahr des Fonds.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die anderen Investitionen bestehen aus 11,2 % Kasseninstrumente und 10,7 % Instrumente ohne ESG-Rating.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen wurden in den nachfolgend genannten Sektoren getätigt:

Sektoren	Vermögenswerte zum 31/03/2026
Aktie - Verbrauchsgüter	16,3 %
Aktie - Informationstechnologie	11,0 %
Zertifikate	10,6 %
Aktie - Kommunikationsdienste	10,1 %
Aktie - Zyklische Konsumgüter	9,0 %
Aktie - Gesundheitswesen	2,1 %
Aktie - Industrieunternehmen	1,6 %
Aktie - Finanzbereich	0,8 %
Anleihe - Treasuries	7,2 %
Anleihe - Technologie	5,5 %
Anleihe - Nichtzyklische Konsumgüter	3,9 %
Anleihe - Zyklische Konsumgüter	2,7 %
Anleihe - Staatliche Garantie	2,4 %
Anleihe - Grundstoffindustrie	1,8 %
Anleihe - Finanzwesen Sonstige	1,5 %
Anleihe - Kommunikation	1,0 %
Anleihe - Supranational	0,6 %
Anleihe - Staatsanleihen	0,5 %
Anleihe - Investitionsgüter	0,3 %
Barmittel	11,2 %

Das Gewicht der Investitionen in Unternehmen, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem

Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, beträgt 0,7%.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Mit Blick auf die EU-TaxonomieKonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

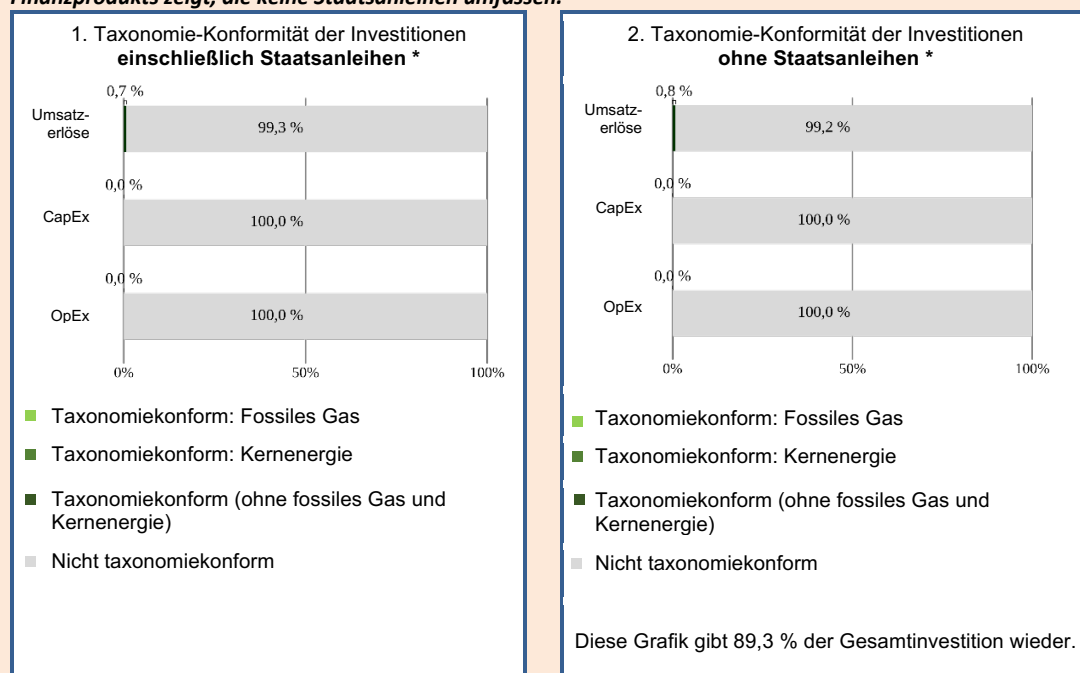
Taxonomeikonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, ist 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Die Angaben können den Tabellen „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ auf Seite 2 und Seite 3 entnommen werden.



Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU)2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Berichtszeitraum wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt, welche nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat keine sozial nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter "#2 Andere Investitionen" erfassten Anlagen handelt es sich um Liquidität, Rohstoffe und Wertpapiere ohne ESG-Rating:

Rohstoffe: Rohstoffe umfassen insbesondere Edelmetalle (z.B. Gold), Nichtedelmetalle (z.B. Kupfer), Energie (z.B. Öl) und Agrarrohstoffe (z.B. Weizen). Die Gesellschaft investiert grundsätzlich in Gold in der Form von Xetra-Gold Zertifikaten. Gold wird als Absicherung gegen Inflation und zur Erhöhung der Diversifizierung in den Portfolios gehalten. Xetra-Gold ist ein Wertpapier, welches wie eine Aktie handelbar ist. Xetra-Gold bildet wirtschaftlich den Wert des Rohstoffs Gold ab und ermöglicht dem Anleger auf diese Weise an der Entwicklung des Goldpreises zu partizipieren. Es wurde kein sozialer oder ökologischer Mindestschutz berücksichtigt.

Wertpapiere ohne ESG-Rating: Einige Wertpapiere könnten von unserem aktuellen Anbieter von Nachhaltigkeitsdaten nicht abgedeckt werden. Bevor die Gesellschaft in Wertpapiere ohne Nachhaltigkeitsrating investiert, führt sie eine Nachhaltigkeits-Due-Diligence (Mindestschutzkontrolle) durch. Die Gesellschaft kann jedoch nicht

garantieren, dass das Wertpapier seine Nachhaltigkeitskriterien und -ausschlüsse erfüllt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Manager hat seine aktive Eigentumsstrategie aufgestellt:

1. Ausübung der Stimmrechte während jährlichen Generalversammlungen, falls der Fonds in dem Perimeter der Stimmrechtspolitik des Managers ist
2. Dialog mit Unternehmen in die tatsächlich investiert wird bzw. potentiell investiert werden soll
3. Engagement mit Unternehmen gemäß der Engagementpolitik des Managers
4. Anwendung der ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik und der fondsspezifischen Ausschlüsse
5. Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß der Principal Adverse Impacts Politik des Managers



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

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 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

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 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