



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Halbjahresbericht*

SARA global balanced

Fondsmanager:



RHEIN ASSET MANAGEMENT (LUX) S.A.

30. Juni 2026

# Vermögensübersicht zum 30.6.2026

| Anlageschwerpunkte                  | Tageswert<br>in EUR   | in % vom<br>Fondsvermögen |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>      | <b>178.191.865,44</b> | <b>100,09</b>             |
| 1. Aktien                           | 91.442.228,26         | 51,36                     |
| Bundesrepublik Deutschland          | 3.773.394,56          | 2,12                      |
| Chile                               | 1.709.661,51          | 0,96                      |
| China                               | 5.214.080,86          | 2,93                      |
| Dänemark                            | 2.344.052,76          | 1,32                      |
| Frankreich                          | 3.371.715,60          | 1,89                      |
| Großbritannien                      | 1.957.303,65          | 1,10                      |
| Irland                              | 4.711.369,25          | 2,65                      |
| Italien                             | 836.136,25            | 0,47                      |
| Kaimaninseln                        | 2.393.291,69          | 1,34                      |
| Kanada                              | 5.415.585,57          | 3,04                      |
| Niederlande                         | 2.570.050,20          | 1,44                      |
| Südkorea                            | 5.641.656,00          | 3,17                      |
| Taiwan                              | 2.555.143,61          | 1,44                      |
| USA                                 | 48.948.786,75         | 27,49                     |
| 2. Anleihen                         | 43.501.875,22         | 24,44                     |
| < 1 Jahr                            | 1.116.460,00          | 0,63                      |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre             | 4.808.441,50          | 2,70                      |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre            | 8.255.051,04          | 4,64                      |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre           | 13.531.745,40         | 7,60                      |
| >= 10 Jahre                         | 15.790.177,28         | 8,87                      |
| 3. Zertifikate                      | 12.020.219,88         | 6,75                      |
| EUR                                 | 12.020.219,88         | 6,75                      |
| 4. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 1.125.314,48          | 0,63                      |
| USD                                 | 1.125.314,48          | 0,63                      |
| 5. Investmentanteile                | 15.331.137,40         | 8,61                      |
| EUR                                 | 15.331.137,40         | 8,61                      |
| 6. Bankguthaben                     | 14.129.000,19         | 7,94                      |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände    | 642.090,01            | 0,36                      |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>        | <b>-162.441,51</b>    | <b>-0,09</b>              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>           | <b>178.029.423,93</b> | <b>100,00</b>             |

# Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN                                                   | Stücke bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung in 1.000 | Bestand<br>30.6.2026 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR   | in % vom<br>Fonds-<br>vermögen |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE                                                  |                                                 |                      |                                          |                      |               | 131.265.548,40       | 73,73                          |
| <b>Aktien</b>                                                                 |                                                 |                      |                                          |                      |               | <b>88.162.498,26</b> | <b>49,52</b>                   |
| Constellation Software Inc. Reg. Shares o.N.<br>CA21037X1006                  | STK                                             | 538                  | 370                                      | 2.192                | 2.670,000 CAD | 885.583,06           | 0,50                           |
| First Majestic Silver Corp. Registered Shares o.N.<br>CA32076V1031            | STK                                             | 119.497              | 119.497                                  | 0                    | 24,080 CAD    | 1.773.982,16         | 1,00                           |
| Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.<br>CA4969024047                     | STK                                             | 38.795               | 38.795                                   | 0                    | 33,580 CAD    | 803.141,77           | 0,45                           |
| Wheaton Precious Metals Corp. Reg. Shares o.N.<br>CA9628791027                | STK                                             | 19.855               | 19.855                                   | 0                    | 159,540 CAD   | 1.952.878,58         | 1,10                           |
| FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B DK 2<br>DK0010234467                         | STK                                             | 19.874               | 19.874                                   | 0                    | 478,000 DKK   | 1.270.898,01         | 0,71                           |
| Novo Nordisk A/S<br>DK0062498333                                              | STK                                             | 25.498               | 25.498                                   | 0                    | 314,600 DKK   | 1.073.154,75         | 0,60                           |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09<br>NL0010273215                    | STK                                             | 1.493                | 1.580                                    | 1.007                | 1.721,400 EUR | 2.570.050,20         | 1,44                           |
| BASF SE Namens-Aktien o.N.<br>DE000BASF111                                    | STK                                             | 26.152               | 34.255                                   | 8.103                | 46,780 EUR    | 1.223.390,56         | 0,69                           |
| Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10<br>IT0004176001                           | STK                                             | 5.725                | 7.446                                    | 23.829               | 146,050 EUR   | 836.136,25           | 0,47                           |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4<br>FR0000121972                      | STK                                             | 11.814               | 1.122                                    | 1.771                | 285,400 EUR   | 3.371.715,60         | 1,89                           |
| Siemens Energy AG<br>DE000ENER6Y0                                             | STK                                             | 15.380               | 15.380                                   | 0                    | 165,800 EUR   | 2.550.004,00         | 1,43                           |
| Weir Group PLC, The Registered Shares LS 0,125<br>GB0009465807                | STK                                             | 70.134               | 44.918                                   | 23.254               | 24,040 GBP    | 1.957.303,65         | 1,10                           |
| BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1<br>CNE100000296                         | STK                                             | 170.227              | 170.227                                  | 0                    | 72,450 HKD    | 1.375.554,46         | 0,77                           |
| CMOC Group Ltd. Registered Shares H YC 0,20<br>CNE100000114                   | STK                                             | 1.407.000            | 1.407.000                                | 0                    | 15,180 HKD    | 2.382.192,33         | 1,34                           |
| Contemporary Amperex Technolog Reg. Shs H HD 1<br>CNE100006WS8                | STK                                             | 18.600               | 18.600                                   | 0                    | 702,000 HKD   | 1.456.334,07         | 0,82                           |
| Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD 0,00002<br>KYG875721634                  | STK                                             | 28.180               | 28.180                                   | 0                    | 429,800 HKD   | 1.350.884,92         | 0,76                           |
| Advanced Micro Devices Inc. Reg. Shares DL 0,01<br>US0079031078               | STK                                             | 4.547                | 8.283                                    | 3.736                | 580,910 USD   | 2.310.327,80         | 1,30                           |
| Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01<br>US0126531013                     | STK                                             | 14.536               | 14.536                                   | 0                    | 135,030 USD   | 1.716.781,32         | 0,96                           |
| Alibaba Group Holding Ltd.<br>Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL 0,000025<br>US01609W1027 | STK                                             | 12.417               | 12.417                                   | 0                    | 95,980 USD    | 1.042.406,77         | 0,59                           |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL 0,001<br>US02079K3059                 | STK                                             | 11.407               | 1.572                                    | 1.588                | 357,370 USD   | 3.565.572,98         | 2,00                           |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01<br>US0231351067                     | STK                                             | 8.389                | 0                                        | 5.049                | 238,340 USD   | 1.748.827,31         | 0,98                           |
| Amgen Inc. Registered Shares DL 0,0001<br>US0311621009                        | STK                                             | 3.664                | 4.709                                    | 1.045                | 362,120 USD   | 1.160.507,02         | 0,65                           |
| Apple Inc. Registered Shares o.N.<br>US0378331005                             | STK                                             | 16.140               | 16.988                                   | 848                  | 289,360 USD   | 4.084.903,70         | 2,29                           |
| Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL 0,00001<br>US05464C1018             | STK                                             | 1.402                | 1.402                                    | 0                    | 560,610 USD   | 687.461,93           | 0,39                           |
| Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01<br>US0605051046               | STK                                             | 52.819               | 52.819                                   | 0                    | 56,980 USD    | 2.632.403,24         | 1,48                           |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL 0,001<br>US11135F1012                      | STK                                             | 5.265                | 7.113                                    | 1.848                | 377,750 USD   | 1.739.572,95         | 0,98                           |
| Carrier Global Corp. Registered Shares DL 0,01<br>US14448C1045                | STK                                             | 28.332               | 28.332                                   | 0                    | 73,350 USD    | 1.817.678,82         | 1,02                           |
| Citigroup Inc. Registered Shares DL 0,01<br>US1729674242                      | STK                                             | 10.579               | 10.579                                   | 0                    | 139,960 USD   | 1.295.055,40         | 0,73                           |

## FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN                                                         | Stücke bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung in 1.000 | Bestand<br>30.6.2026 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR   | in % vom<br>Fonds-<br>vermögen |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|--------------------------------|
| <b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>                                   |                                                 |                      |                                          |                      |               |                      |                                |
| <b>Aktien</b>                                                                       |                                                 |                      |                                          |                      |               |                      |                                |
| Crowdstrike Holdings Inc Reg. Shs Cl.A DL 0,0005<br>US22788C1053                    | STK                                             | 3.913                | 2.967                                    | 6.966                | 763,140 USD   | 2.611.883,86         | 1,47                           |
| Eaton Corporation PLC Registered Shares DL 0,01<br>IE00B8KQN827                     | STK                                             | 8.745                | 8.745                                    | 0                    | 426,120 USD   | 3.259.353,98         | 1,83                           |
| Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.<br>US5324571083                        | STK                                             | 1.221                | 0                                        | 2.181                | 1.199,430 USD | 1.280.944,66         | 0,72                           |
| First Solar Inc. Registered Shares DL 0,001<br>US3364331070                         | STK                                             | 7.030                | 13.408                                   | 6.378                | 235,960 USD   | 1.450.886,73         | 0,81                           |
| Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL 0,001<br>US3755581036                     | STK                                             | 9.045                | 11.943                                   | 2.898                | 126,340 USD   | 999.514,83           | 0,56                           |
| Goldman Sachs Group Inc., The Reg. Shs DL 0,01<br>US38141G1040                      | STK                                             | 1.393                | 2.737                                    | 1.344                | 1.011,370 USD | 1.232.256,11         | 0,69                           |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1<br>US46625H1005                         | STK                                             | 4.649                | 4.649                                    | 0                    | 327,330 USD   | 1.331.021,75         | 0,75                           |
| Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.<br>US5128073062                       | STK                                             | 3.348                | 5.495                                    | 2.147                | 433,330 USD   | 1.268.948,52         | 0,71                           |
| Linde plc Registered Shares EO 0,001<br>IE00059YS762                                | STK                                             | 3.199                | 1.891                                    | 7.943                | 518,940 USD   | 1.452.015,27         | 0,82                           |
| Mercadolibre Inc. Registered Shares DL 0,001<br>US58733R1023                        | STK                                             | 1.189                | 182                                      | 1.374                | 1.697,390 USD | 1.765.238,09         | 0,99                           |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL 0,000006<br>US30303M1027                     | STK                                             | 2.465                | 0                                        | 1.620                | 563,290 USD   | 1.214.475,51         | 0,68                           |
| Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625<br>US5949181045                           | STK                                             | 8.058                | 0                                        | 4.834                | 373,020 USD   | 2.629.052,01         | 1,48                           |
| MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.<br>US60937P1066                               | STK                                             | 1.875                | 1.875                                    | 0                    | 335,900 USD   | 550.872,47           | 0,31                           |
| Morgan Stanley Registered Shares DL 0,01<br>US6174464486                            | STK                                             | 6.786                | 6.786                                    | 0                    | 209,040 USD   | 1.240.746,47         | 0,70                           |
| MP Materials Corp. Reg. Shs Cl.A DL 0,0001<br>US5533681012                          | STK                                             | 25.738               | 25.738                                   | 0                    | 56,010 USD    | 1.260.898,61         | 0,71                           |
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60<br>US6516391066                             | STK                                             | 10.184               | 23.235                                   | 13.051               | 93,400 USD    | 831.965,01           | 0,47                           |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001<br>US67066G1040                             | STK                                             | 16.630               | 7.857                                    | 14.240               | 200,090 USD   | 2.910.431,82         | 1,63                           |
| Samsara Inc. Registered Shares A DL 0,0001<br>US79589L1061                          | STK                                             | 17.984               | 17.984                                   | 0                    | 32,430 USD    | 510.120,81           | 0,29                           |
| Samsung Electronics Co. Ltd.<br>R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100<br>US7960508882      | STK                                             | 501                  | 679                                      | 178                  | 5.390,000 USD | 2.361.926,00         | 1,33                           |
| ServiceNow Inc. Registered Shares DL 0,001<br>US81762P1021                          | STK                                             | 16.563               | 17.251                                   | 688                  | 99,280 USD    | 1.438.270,48         | 0,81                           |
| Snowflake Inc. Reg. Shares DL 0,0001<br>US8334451098                                | STK                                             | 2.462                | 2.462                                    | 0                    | 254,500 USD   | 548.044,26           | 0,31                           |
| Soc.Quimica y Min.de Chile SA<br>Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.<br>US8336351056      | STK                                             | 26.400               | 26.400                                   | 0                    | 74,040 USD    | 1.709.661,51         | 0,96                           |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co<br>Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10<br>US8740391003      | STK                                             | 6.117                | 7.472                                    | 1.355                | 477,570 USD   | 2.555.143,61         | 1,44                           |
| Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50<br>US9078181081                       | STK                                             | 4.683                | 4.683                                    | 0                    | 272,000 USD   | 1.114.122,28         | 0,63                           |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                     |                                                 |                      |                                          |                      |               | <b>29.957.515,78</b> | <b>16,83</b>                   |
| 5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG<br>EO-FLR Notes 22(22/Und.)<br>XS2432941693 | EUR                                             | 500                  | 0                                        | 0                    | 100,250 %     | 501.250,00           | 0,28                           |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN                                                             | Stücke bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung in 1.000 | Bestand<br>30.6.2026 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR   | in % vom<br>Fonds-<br>vermögen |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|--------------------------------|
| <b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>                                       |                                                 |                      |                                          |                      |             |                      |                                |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                         |                                                 |                      |                                          |                      |             |                      |                                |
| 4,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG<br>MTN R.35435 v.24(28)<br>DE000A382616             | EUR                                             | 490                  | 0                                        | 1.010                | 100,489 %   | 492.394,14           | 0,28                           |
| 4,4800 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.<br>Nachr.-MTN-IHS A.1831 v.22(32)<br>XS2509750233 | EUR                                             | 1.200                | 0                                        | 300                  | 102,500 %   | 1.230.000,00         | 0,69                           |
| 4,0000 % Fastighets AB Balder<br>EO-Medium-Term Notes 25(25/32)<br>XS3003232272         | EUR                                             | 1.100                | 0                                        | 2.500                | 99,161 %    | 1.090.771,00         | 0,61                           |
| 1,7500 % Frankreich EO-OAT 17(39)<br>FR0013234333                                       | EUR                                             | 3.000                | 3.000                                    | 0                    | 78,760 %    | 2.362.809,00         | 1,33                           |
| 0,5000 % Frankreich EO-OAT 20(40)<br>FR0013515806                                       | EUR                                             | 5.000                | 0                                        | 0                    | 63,465 %    | 3.173.250,00         | 1,78                           |
| 4,7500 % Froneri Lux Finco S.à r.l.<br>EO-Notes 25(25/32) Reg.S<br>XS3123695671         | EUR                                             | 1.000                | 0                                        | 0                    | 97,500 %    | 975.000,00           | 0,55                           |
| 3,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 19(40)<br>IT0005377152                             | EUR                                             | 4.000                | 4.000                                    | 0                    | 91,854 %    | 3.674.160,00         | 2,06                           |
| 0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 21(37)<br>IT0005433195                             | EUR                                             | 2.000                | 2.000                                    | 0                    | 76,327 %    | 1.526.540,00         | 0,86                           |
| 2,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 25(31)<br>IT0005671273                             | EUR                                             | 800                  | 800                                      | 0                    | 99,442 %    | 795.536,00           | 0,45                           |
| 3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 25(40)<br>IT0005635583                             | EUR                                             | 3.700                | 2.000                                    | 0                    | 99,101 %    | 3.666.722,20         | 2,06                           |
| 7,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 21(26/Und.)<br>XS2408013709                           | EUR                                             | 600                  | 0                                        | 0                    | 102,535 %   | 615.210,00           | 0,35                           |
| 4,7500 % PostNL N.V. EO-Notes 24(24/31)<br>XS2803804314                                 | EUR                                             | 1.200                | 0                                        | 300                  | 103,862 %   | 1.246.344,00         | 0,70                           |
| 2,0310 % Prosus N.V. EO-M.-T.Nts 20(20/32)Reg.S<br>XS2211183756                         | EUR                                             | 1.000                | 0                                        | 0                    | 89,795 %    | 897.954,00           | 0,50                           |
| 3,8750 % Prysmian S.p.A. EO-Med.-T. Nts 24(24/31)<br>XS2948434266                       | EUR                                             | 700                  | 0                                        | 1.800                | 102,195 %   | 715.362,20           | 0,40                           |
| 3,8750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 15(35) Reg.S<br>XS1313004928                           | EUR                                             | 1.400                | 1.400                                    | 0                    | 88,880 %    | 1.244.317,20         | 0,70                           |
| 1,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 21(30)Reg.S<br>XS2364199757                            | EUR                                             | 900                  | 900                                      | 0                    | 90,645 %    | 815.805,00           | 0,46                           |
| 5,3750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2024(31)Reg.S<br>XS2770920937                          | EUR                                             | 2.100                | 0                                        | 0                    | 103,320 %   | 2.169.720,00         | 1,22                           |
| 4,1250 % Timken Co. EO-Notes 24(24/34)<br>XS2824606532                                  | EUR                                             | 1.000                | 0                                        | 0                    | 101,621 %   | 1.016.205,00         | 0,57                           |
| 5,2500 % Worldline S.A. EO-Med.-T. Nts 24(24/29)<br>FR001400U2E7                        | EUR                                             | 400                  | 400                                      | 0                    | 90,367 %    | 361.469,96           | 0,20                           |
| 0,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 20(61)<br>GB00BMBL1D50                        | GBP                                             | 5.000                | 5.000                                    | 0                    | 23,890 %    | 1.386.696,08         | 0,78                           |
| <b>Zertifikate</b>                                                                      |                                                 |                      |                                          |                      |             | <b>12.020.219,88</b> | <b>6,75</b>                    |
| Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold<br>IE00B579F325                              | STK                                             | 35.414               | 0                                        | 0                    | 339,420 EUR | 12.020.219,88        | 6,75                           |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>                                                 |                                                 |                      |                                          |                      |             | <b>1.125.314,48</b>  | <b>0,63</b>                    |
| KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.<br>US48251W1045                                       | STK                                             | 14.018               | 11.135                                   | 12.538               | 91,780 USD  | 1.125.314,48         | 0,63                           |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN                                                           | Stücke bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung in 1.000 | Bestand<br>30.6.2026 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR   | in % vom<br>Fonds-<br>vermögen |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|--------------------------------|
| AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE            |                                                 |                      |                                          |                      |               | 16.824.089,44        | 9,45                           |
| <b>Aktien</b>                                                                         |                                                 |                      |                                          |                      |               | <b>3.279.730,00</b>  | <b>1,84</b>                    |
| SK Hynix Inc. Reg.Shs(Sp.GDRs144A)/1 SW 5000<br>US78392B1070                          | STK                                             | 2.089                | 3.545                                    | 1.456                | 1.570,000 EUR | 3.279.730,00         | 1,84                           |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                       |                                                 |                      |                                          |                      |               | <b>13.544.359,44</b> | <b>7,61</b>                    |
| 3,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L.<br>EO-Medium-Term Nts 22(22/29)<br>XS2471770862 | EUR                                             | 800                  | 0                                        | 1.100                | 100,227 %     | 801.814,40           | 0,45                           |
| 6,2500 % CECONOMY AG Anl. v.24(26/29)Reg.S<br>XS2854329104                            | EUR                                             | 2.000                | 0                                        | 0                    | 103,218 %     | 2.064.361,68         | 1,16                           |
| 4,6930 % Discovery Global Holdings Inc.<br>EO-Notes 24(24/33)<br>XS2721621154         | EUR                                             | 4.700                | 0                                        | 0                    | 89,787 %      | 4.219.989,00         | 2,37                           |
| 5,2500 % Fressnapf Holding SE Anleihe v.24 (27/31)<br>XS2910536452                    | EUR                                             | 2.100                | 0                                        | 0                    | 102,007 %     | 2.142.147,00         | 1,20                           |
| Nexi S.p.A. EO-Zero Exch. Bonds 21(28)<br>XS2305842903                                | EUR                                             | 900                  | 900                                      | 0                    | 94,000 %      | 846.000,00           | 0,48                           |
| 5,8750 % TUI AG EO-Anl.v.24(24/29) Reg.S<br>XS2776523669                              | EUR                                             | 1.600                | 0                                        | 400                  | 102,633 %     | 1.642.133,58         | 0,92                           |
| 8,2500 % Vivion Investments S.à.r.l.<br>EO-Medium-Term Nts 23(23/29)<br>XS2663653140  | EUR                                             | 1.816                | 16                                       | 0                    | 100,670 %     | 1.827.913,78         | 1,03                           |
| INVESTMENTANTEILE                                                                     |                                                 |                      |                                          |                      |               | 15.331.137,40        | 8,61                           |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                                                |                                                 |                      |                                          |                      |               | <b>15.331.137,40</b> | <b>8,61</b>                    |
| Salm-SARA Global Convertibles<br>Act.Port. N EUR Dis. oN<br>LU2874171957              | ANT                                             | 120.000              | 70.159                                   | 0                    | 127,760 EUR   | 15.331.137,40        | 8,61                           |
| Summe Wertpapiervermögen                                                              |                                                 |                      |                                          |                      |               | 163.420.775,24       | 91,79                          |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

| Gattungsbezeichnung                                                                 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand<br>30.6.2026 | Kurswert<br>in EUR    | in % vom<br>Fonds-<br>vermögen |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------------|
| BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS              |                                          |                      |                      | 14.129.000,19         | 7,94                           |
| <b>Bankguthaben</b>                                                                 |                                          |                      |                      | <b>14.129.000,19</b>  | <b>7,94</b>                    |
| <b>EUR-Guthaben bei:</b>                                                            |                                          |                      |                      |                       |                                |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main |                                          |                      |                      | 12.714.856,55         | 7,14                           |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>                                  |                                          |                      |                      |                       |                                |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | DKK                                      |                      | 575.533,43           | 76.995,98             | 0,04                           |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | NOK                                      |                      | 30.420,02            | 2.688,82              | 0,00                           |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>                                      |                                          |                      |                      |                       |                                |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | CAD                                      |                      | 19.063,25            | 11.752,57             | 0,01                           |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | CHF                                      |                      | 16.262,84            | 17.633,87             | 0,01                           |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | GBP                                      |                      | 11.219,68            | 13.024,94             | 0,01                           |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | HKD                                      |                      | 15.928,85            | 1.776,62              | 0,00                           |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | JPY                                      |                      | 2.877.743,00         | 15.487,16             | 0,01                           |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | TRY                                      |                      | 1.185.000,00         | 22.215,47             | 0,01                           |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | USD                                      |                      | 1.432.061,23         | 1.252.568,21          | 0,70                           |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                |                                          |                      |                      | <b>642.090,01</b>     | <b>0,36</b>                    |
| Zinsansprüche                                                                       |                                          |                      |                      | 589.303,12            | 0,33                           |
| Dividendenansprüche                                                                 |                                          |                      |                      | 35.026,34             | 0,02                           |
| Quellensteueransprüche                                                              |                                          |                      |                      | 17.503,59             | 0,01                           |
| Sonstige Forderungen                                                                |                                          |                      |                      | 256,96                | 0,00                           |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                                   |                                          |                      |                      | <b>-162.441,51</b>    | <b>-0,09</b>                   |
| Verwaltungsvergütung                                                                |                                          |                      |                      | -104.656,37           | -0,06                          |
| Performance Fee                                                                     |                                          |                      |                      | -36.977,21            | -0,02                          |
| Verwahrstellenvergütung                                                             |                                          |                      |                      | -5.857,25             | 0,00                           |
| Prüfungskosten                                                                      |                                          |                      |                      | -5.950,68             | 0,00                           |
| Veröffentlichungskosten                                                             |                                          |                      |                      | -9.000,00             | -0,01                          |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                |                                          |                      |                      | <b>178.029.423,93</b> | <b>100,00<sup>1)</sup></b>     |

**SARA global balanced I**

|                   |       |          |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert        | EUR   | 1.259,25 |
| Ausgabepreis      | EUR   | 1.259,25 |
| Rücknahmepreis    | EUR   | 1.259,25 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 60.130   |

**SARA global balanced N**

|                   |       |          |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert        | EUR   | 1.295,24 |
| Ausgabepreis      | EUR   | 1.334,10 |
| Rücknahmepreis    | EUR   | 1.295,24 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 60.400   |

**SARA global balanced R**

|                   |       |          |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert        | EUR   | 1.423,17 |
| Ausgabepreis      | EUR   | 1.465,87 |
| Rücknahmepreis    | EUR   | 1.423,17 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 16.445   |

**SARA global balanced RK**

|                   |       |        |
|-------------------|-------|--------|
| Anteilwert        | EUR   | 115,76 |
| Ausgabepreis      | EUR   | 119,23 |
| Rücknahmepreis    | EUR   | 115,76 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 5.830  |

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

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

|                               |     |         |           |                       |                         |
|-------------------------------|-----|---------|-----------|-----------------------|-------------------------|
| Devisenkurse (in Mengennotiz) |     |         |           |                       |                         |
| Kanadische Dollar CD          | CAD | 1 EUR = | 1,6220500 | Japanische Yen YN     | JPY 1 EUR = 185,8148000 |
| Schweizer Franken SF          | CHF | 1 EUR = | 0,9222500 | Norwegische Kronen NK | NOK 1 EUR = 11,3135000  |
| Dänische Kronen DK            | DKK | 1 EUR = | 7,4748500 | Türkische Lira TN     | TRY 1 EUR = 53,3412000  |
| Britische Pfund LS            | GBP | 1 EUR = | 0,8614000 | US-Dollar DL          | USD 1 EUR = 1,1433000   |
| Hongkong Dollar HD            | HKD | 1 EUR = | 8,9658000 |                       |                         |

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|---------------------|------|-------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|

### BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE

#### Aktien

|                                                               |              |     |        |        |
|---------------------------------------------------------------|--------------|-----|--------|--------|
| Adyen N.V. Aandelen op naam EO 0,01                           | NL0012969182 | STK | 291    | 1.458  |
| Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL 0,00001   | US03769M1062 | STK | 8.957  | 8.957  |
| Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg. o.N.      | CA1130041058 | STK | 24.439 | 24.439 |
| Carlyle Group Inc., The Registered Shares o.N.                | US14316J1088 | STK | 19.592 | 19.592 |
| Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL 0,01            | US1999081045 | STK | 0      | 2.003  |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 | FR0000125007 | STK | 0      | 21.684 |
| Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL 0,00001                   | US23804L1035 | STK | 1.864  | 23.558 |
| EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18                   | FR0000121667 | STK | 919    | 9.084  |
| Fair Isaac Corp. Registered Shares DL 0,01                    | US3032501047 | STK | 0      | 1.040  |
| Ferrovial N.V. Registered Shares EO 0,01                      | NL0015001FS8 | STK | 32.030 | 32.030 |
| Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.           | FR0000052292 | STK | 1.005  | 1.005  |
| Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL 0,001            | US46120E6023 | STK | 0      | 4.744  |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3     | FR0000121014 | STK | 0      | 6.771  |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.                | DE0008430026 | STK | 1.628  | 6.530  |
| Progressive Corp. Registered Shares DL 1                      | US7433151039 | STK | 0      | 8.573  |
| Roper Technologies Inc. Registered Shares DL 0,01             | US7766961061 | STK | 0      | 4.118  |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL 0,001                    | US79466L3024 | STK | 11.952 | 11.952 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N.                                    | DE0007164600 | STK | 2.231  | 16.335 |
| Stryker Corp. Registered Shares DL 0,10                       | US8636671013 | STK | 0      | 5.247  |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001                       | US92826C8394 | STK | 0      | 5.896  |
| Waste Management Inc. Registered Shares DL 0,01               | US94106L1098 | STK | 0      | 17.724 |

#### Verzinsliche Wertpapiere

|                                                              |              |     |   |       |
|--------------------------------------------------------------|--------------|-----|---|-------|
| 3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 21(21/26)               | FR0014004AF5 | EUR | 0 | 1.400 |
| 4,5000 % BE Semiconductor Inds N.V. EO-Notes 24(24/31) Reg.S | XS2858130771 | EUR | 0 | 2.100 |
| 4,5000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 23(28/29)         | XS2624976077 | EUR | 0 | 1.600 |
| 2,8750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 16(28) Reg.S                | XS1420357318 | EUR | 0 | 2.500 |

### AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

#### Verzinsliche Wertpapiere

|                                                                   |              |     |   |       |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|-----|---|-------|
| 1,5000 % GlobalWafers GmbH Convert.NTS v.24(27/29)                | XS2733414556 | EUR | 0 | 1.000 |
| 8,2500 % Vivion Investments S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 23(23/28) | XS2658230094 | EUR | 1 | 69    |

### NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE<sup>2)</sup>

#### Verzinsliche Wertpapiere

|                                                   |              |     |   |       |
|---------------------------------------------------|--------------|-----|---|-------|
| 1,0000 % Delivery Hero SE Wandelanl. v.21(26)Tr.A | DE000A3MP429 | EUR | 0 | 2.200 |
| 3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.20(26/26)    | XS2265369657 | EUR | 0 | 1.500 |
| 4,6250 % United States of America DL-Notes 24(26) | US91282CKY65 | USD | 0 | 900   |

<sup>2)</sup> Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

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

| Gattungsbezeichnung                                   | ISIN         | Stücke bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|-------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| INVESTMENTANTEILE                                     |              |                                                 |                          |                             |
| <b>KVG-eigene Investmentanteile</b>                   |              |                                                 |                          |                             |
| SARA global income Inhaber-Anteile N EUR              | DE000A3D25E7 | ANT                                             | 0                        | 4.000                       |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>                |              |                                                 |                          |                             |
| SARA FDS-SARA global equities Act.Port. N EUR Dis. oN | LU2402454776 | ANT                                             | 0                        | 20.000                      |

| <b>Anteilklassenmerkmale im Überblick</b><br>Anteilklasse | Mindest-<br>anlagesumme<br>in Währung | Aufgabeaufschlag<br>derzeit<br>(Angabe in %) <sup>3)</sup> | Verwaltungsvergütung<br>derzeit<br>(Angabe in % p.a.) <sup>3)</sup> | Ertragsverwendung | Währung |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------|---------|
| SARA global balanced I                                    | 250.000                               | 0,00                                                       | 0,860                                                               | Thesaurierer      | EUR     |
| SARA global balanced R                                    | 100                                   | 3,00                                                       | 1,250                                                               | Thesaurierer      | EUR     |
| SARA global balanced N                                    | 10.000.000                            | 3,00                                                       | 0,410                                                               | Thesaurierer      | EUR     |
| SARA global balanced RK                                   | 100                                   | 3,00                                                       | 1,500                                                               | Thesaurierer      | EUR     |

<sup>3)</sup> Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|                                                        |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> | <b>91,79</b> |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    | <b>0,00</b>  |

## Sonstige Angaben

### SARA global balanced I

|                   |       |          |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert        | EUR   | 1.259,25 |
| Ausgabepreis      | EUR   | 1.259,25 |
| Rücknahmepreis    | EUR   | 1.259,25 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 60.130   |

### SARA global balanced R

|                |       |          |
|----------------|-------|----------|
| Anteilwert     | EUR   | 1.423,17 |
| Ausgabepreis   | EUR   | 1.465,87 |
| Rücknahmepreis | EUR   | 1.423,17 |
| Anzahl Anteile | Stück | 16.445   |

### SARA global balanced N

|                |       |          |
|----------------|-------|----------|
| Anteilwert     | EUR   | 1.295,24 |
| Ausgabepreis   | EUR   | 1.334,10 |
| Rücknahmepreis | EUR   | 1.295,24 |
| Anzahl Anteile | Stück | 60.400   |

### SARA global balanced RK

|                |       |        |
|----------------|-------|--------|
| Anteilwert     | EUR   | 115,76 |
| Ausgabepreis   | EUR   | 119,23 |
| Rücknahmepreis | EUR   | 115,76 |
| Anzahl Anteile | Stück | 5.830  |

## 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.

Düsseldorf, den 1. Juli 2026

**ODDO BHF Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung

## 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.

## Kurzübersicht über die Partner des SARA 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

Rhein Asset Management (LUX) S.A.  
38, Grand-Rue  
6630 Wasserbillig  
Großherzogtum Luxemburg

Alle Angaben Stand Juni 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.oddobhf.com](http://am.oddobhf.com)**



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT