



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

Kapital Privat Portfolio

Fondsmanager:



Beraten durch
Vertrieb und Initiator:



WINTERBERG & SEELMEYER
Vermögensverwaltung GmbH

30. Juni 2026

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	77.271.569,83	100,24
1. Aktien	49.168.439,42	63,78
Bundesrepublik Deutschland	8.223.880,00	10,67
Dänemark	968.019,43	1,26
Finnland	839.340,00	1,09
Frankreich	3.854.390,00	5,00
Großbritannien	4.877.762,95	6,33
Irland	907.793,23	1,18
Kanada	1.716.099,99	2,23
Norwegen	1.739.558,94	2,26
Schweden	818.065,97	1,06
Schweiz	6.649.661,15	8,63
USA	18.573.867,76	24,10
2. Anleihen	15.363.545,89	19,93
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	15.363.545,89	19,93
3. Zertifikate	6.241.400,00	8,10
EUR	6.241.400,00	8,10
4. Bankguthaben	6.365.616,82	8,26
5. Sonstige Vermögensgegenstände	132.567,70	0,17
II. Verbindlichkeiten	-186.711,25	-0,24
III. Fondsvermögen	77.084.858,58	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						68.341.228,47	88,66
Aktien						49.168.439,42	63,78
Canadian National Railway Co. Reg. Shares o.N. CA1363751027	STK	8.000	8.000	0	169,250 CAD	834.746,15	1,08
Nutrien Ltd Registered Shares o.N. CA67077M1086	STK	16.000	0	0	89,350 CAD	881.353,84	1,14
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 CH0010645932	STK	250	100	0	3.420,000 CHF	927.080,51	1,20
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF 0,25 CH0025751329	STK	5.000	5.000	0	75,740 CHF	410.626,19	0,53
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10 CH0038863350	STK	10.000	0	0	83,080 CHF	900.840,34	1,17
Roche Holding AG Partizipationsscheine SF 0,001 CH1499059983	STK	2.500	2.500	0	332,800 CHF	902.141,50	1,17
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01 CH0418792922	STK	5.000	3.000	0	166,750 CHF	904.039,03	1,17
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05 CH0012549785	STK	4.000	1.000	0	192,100 CHF	833.179,72	1,08
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01 CH1175448666	STK	7.000	0	0	106,400 CHF	807.590,13	1,05
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25 CH0012255151	STK	4.500	0	0	197,600 CHF	964.163,73	1,25
Novo Nordisk A/S DK0062498333	STK	23.000	6.000	0	314,600 DKK	968.019,43	1,26
BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111	STK	18.000	0	0	46,780 EUR	842.040,00	1,09
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005200000	STK	10.000	2.000	0	75,340 EUR	753.400,00	0,98
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR0000125007	STK	10.000	6.000	0	79,160 EUR	791.600,00	1,03
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004	STK	20.000	0	0	53,100 EUR	1.062.000,00	1,38
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508	STK	24.000	24.000	0	23,850 EUR	572.400,00	0,74
Henkel AG & Co. KGaA Inh.-Vorzugsaktien o.St.o.N DE0006048432	STK	11.000	0	0	73,540 EUR	808.940,00	1,05
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014	STK	1.500	300	0	484,100 EUR	726.150,00	0,94
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0006599905	STK	7.000	0	0	146,850 EUR	1.027.950,00	1,33
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N. FR0000120693	STK	12.000	2.000	0	63,860 EUR	766.320,00	0,99
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 FR0000120578	STK	9.000	0	0	75,080 EUR	675.720,00	0,88
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101	STK	4.000	0	0	281,150 EUR	1.124.600,00	1,46
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70 FI0009005961	STK	90.000	0	0	9,326 EUR	839.340,00	1,09
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. DE000SYM9999	STK	10.000	4.500	0	87,820 EUR	878.200,00	1,14
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 FR0000125486	STK	7.000	0	0	127,800 EUR	894.600,00	1,16

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. DE0007664039	STK	3.500	3.500	0	70,100 EUR	245.350,00	0,32
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. DE000WCH8881	STK	10.000	0	0	90,900 EUR	909.000,00	1,18
Associated British Foods PLC Reg. Shs LS 0,0568 GB0006731235	STK	35.000	0	0	19,860 GBP	806.942,19	1,05
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01 GB00BMX86B70	STK	200.000	200.000	0	3,477 GBP	807.290,46	1,05
Reckitt Benckiser Group PLC Reg. Shs LS 0,1041666 GB00BSZBP530	STK	15.000	15.000	0	49,110 GBP	855.177,62	1,11
Rio Tinto PLC Registered Shares LS 0,10 GB0007188757	STK	10.000	0	4.000	71,220 GBP	826.793,59	1,07
Shell PLC Reg. Shares Class EO 0,07 GB00BP6MXD84	STK	26.000	0	0	29,330 GBP	885.279,78	1,15
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL 0,20 GB0009223206	STK	55.000	0	0	10,905 GBP	696.279,31	0,90
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50 NO0010096985	STK	35.000	0	0	313,500 NOK	969.859,02	1,26
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70 NO0010208051	STK	20.000	0	6.000	435,400 NOK	769.699,92	1,00
Essity AB Namn-Aktier B SE0009922164	STK	33.000	0	0	274,300 SEK	818.065,97	1,06
Adobe Inc. Registered Shares o.N. US00724F1012	STK	4.000	1.000	0	205,020 USD	717.292,05	0,93
Air Products & Chemicals Inc. Reg. Shares DL 1 US0091581068	STK	3.000	0	0	293,180 USD	769.299,40	1,00
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL 0,001 US02079K3059	STK	4.000	0	0	357,370 USD	1.250.310,50	1,62
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N. US0394831020	STK	17.000	0	0	76,400 USD	1.136.009,80	1,47
Bristol-Myers Squibb Co. Reg. Shares DL 0,10 US1101221083	STK	16.000	8.000	0	57,620 USD	806.367,53	1,05
Campbells Co. Registered Shares DL 0,0375 US1344291091	STK	45.000	17.000	0	22,270 USD	876.541,59	1,14
Clorox Co., The Registered Shares DL 1 US1890541097	STK	8.000	4.000	0	95,440 USD	667.821,22	0,87
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL 0,25 US1912161007	STK	14.000	0	0	81,270 USD	995.171,87	1,29
Costco Wholesale Corp. Reg. Shares DL 0,005 US22160K1051	STK	500	500	0	935,470 USD	409.109,60	0,53
Deckers Outdoor Corp. Reg. Shares DL 0,01 US2435371073	STK	13.000	0	0	99,290 USD	1.128.986,27	1,46
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N. US30231G1022	STK	6.000	0	0	136,720 USD	717.501,97	0,93
Fastenal Co. Registered Shares DL 0,01 US3119001044	STK	20.000	0	0	48,030 USD	840.199,42	1,09
General Mills Inc. Registered Shares DL 0,10 US3703341046	STK	30.000	12.000	0	34,800 USD	913.146,16	1,18
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N. US8326964058	STK	10.000	1.500	0	112,500 USD	983.993,70	1,28
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL 0,01 US5007541064	STK	44.000	12.000	0	23,620 USD	909.017,76	1,18

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Linde plc Registered Shares EO 0,001 IE00059YS762	STK	2.000	0	0	518,940 USD	907.793,23	1,18
Mastercard Inc. Registered Shares A DL 0,0001 US57636Q1040	STK	1.000	1.000	0	513,600 USD	449.225,92	0,58
Microsoft Corp. Registered Shares DL 0,00000625 US5949181045	STK	2.400	0	0	373,020 USD	783.038,57	1,02
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. US6541061031	STK	15.000	0	0	41,050 USD	538.572,55	0,70
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001 US70450Y1038	STK	25.000	10.000	0	43,180 USD	944.196,62	1,22
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05 US7170811035	STK	30.000	30.000	0	24,080 USD	631.855,16	0,82
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. US7427181091	STK	5.000	0	0	146,640 USD	641.301,50	0,83
Walmart Inc. Registered Shares DL 0,10 US9311421039	STK	4.000	4.000	0	113,205 USD	396.064,03	0,51
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL 0,01 US98978V1035	STK	11.000	3.000	0	71,860 USD	691.384,59	0,90
Zoom Communications Inc. Reg. Shs Cl.A DL 0,001 US98980L1017	STK	5.000	0	0	86,310 USD	377.459,98	0,49
Verzinsliche Wertpapiere						12.931.389,05	16,78
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.17 (27) DE0001102424	EUR	2.000	2.000	0	97,830 %	1.956.600,00	2,54
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.18 (28) DE0001102457	EUR	4.000	1.200	0	95,438 %	3.817.500,00	4,95
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.19 (29) DE0001102465	EUR	4.000	4.000	0	94,366 %	3.774.640,00	4,90
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 18(28) NO0010821598	NOK	40.000	40.000	0	95,674 %	3.382.649,05	4,39
Zertifikate						6.241.400,00	8,10
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) DE000A0S9GB0	STK	55.000	7.000	2.000	113,480 EUR	6.241.400,00	8,10
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						2.432.156,84	3,16
Verzinsliche Wertpapiere						2.432.156,84	3,16
2,0000 % Canada CD-Bonds 2017(28) CA135087H235	CAD	4.000	300	0	98,627 %	2.432.156,84	3,16
Summe Wertpapiervermögen						70.773.385,31	91,81

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.6.2026	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS				6.365.616,82	8,26
Bankguthaben				6.365.616,82	8,26
EUR-Guthaben bei:					
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main				5.279.960,44	6,85
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:					
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	DKK		173.110,24	23.159,03	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	NOK		2.158.870,51	190.822,51	0,25
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	SEK		372.512,17	33.665,81	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:					
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	CAD		66.664,26	41.098,77	0,05
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	CHF		88.454,05	95.911,14	0,12
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	GBP		437.437,25	507.821,28	0,66
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	USD		220.860,22	193.177,84	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände				132.567,70	0,17
Zinsansprüche				38.100,27	0,05
Dividendenansprüche				33.832,57	0,04
Quellensteueransprüche				60.634,86	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten				-186.711,25	-0,24
Verwaltungsvergütung				-101.698,89	-0,13
Performance Fee				-66.005,95	-0,09
Verwahrstellenvergütung				-2.551,62	0,00
Prüfungskosten				-5.950,68	-0,01
Veröffentlichungskosten				-10.504,11	-0,01
Fondsvermögen				77.084.858,58	100,00 ¹⁾

Anteilwert	EUR	72,60
Ausgabepreis	EUR	76,23
Anteile im Umlauf	Stück	1.061.725

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	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR =	11,3135000
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9222500	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR =	11,0650000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR =	7,4748500	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1433000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8614000				

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE				
Aktien				
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO 0,01	NL0011794037	STK	0	24.000
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	0	15.000
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	12.000
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL 0,01	US1924461023	STK	0	12.000
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL 0,01	US58933Y1055	STK	0	10.000
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	0	170.000
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE ²⁾				
Aktien				
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS 0,10	GB00B24CGK77	STK	0	14.000
Verzinsliche Wertpapiere				
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.16 (26)	DE0001102390	EUR	0	4.000
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 16(26)	NO0010757925	NOK	0	35.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	3.000

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	72,60
Ausgabepreis	EUR	76,23
Anteile im Umlauf	Stück	1.061.725

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Gemäß den Vorschriften der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (KARBV) aktualisiert ODDO BHF Asset Management GmbH (ODDO BHF AM GmbH) als Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) die im Hause verwendeten Bewertungspreise aller gehaltenen Instrumente durch geeignete Prozesse auf täglicher Basis.

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

Um der Vielfältigkeit der unterschiedlichen Instrumente Rechnung zu tragen, werden die genutzten Verfahren in einem Pricing Committee in regelmäßigen Abständen vorgestellt, überprüft und ggf. adjustiert. Das Pricing Committee hat die folgenden Aufgaben und Ziele:

Aufgaben

- Festlegung der Bewertungsprozesse sowie der Kursquellen der einzelnen Assetklassen
- Regelmäßige Überprüfung der festgelegten Bewertungs-/ Überwachungsprozesse (z.B. bei fehlenden Preisen [Missing Prices], wesentlichen Kursprüngen [Price Movements], über längere Zeit unveränderten Kursen [Stale Prices]) sowie der präferierten Kursquellen
- Entscheidung über das Vorgehen bei vom Standardprozess abweichenden Bewertungen
- Entscheidung über Bewertungsverfahren bei Sonderfällen (z.B. illiquide Wertpapiere)

Ziele

- Kommunikation der bestehenden Prozesse zur Ermittlung der Bewertungspreise an die beteiligten Bereiche
- Fortlaufende Optimierung der Prozesse zur Ermittlung der Bewertungspreise

Bei Einrichtung wird jedes Instrument gemäß seinen Ausstattungsmerkmalen einem Prozess für die Kursversorgung zugeordnet. Dieser beinhaltet die Festlegung des Datenlieferanten, des Aktualisierungsintervalls, die Auswahl der Preisquellen sowie das generelle Vorgehen.

Neben automatisierten Schnittstellenbelieferungen über Bloomberg und Reuters werden auch andere geeignete Kurs- und Bewertungsquellen zur Bewertung von Instrumenten herangezogen. Dies erfolgt in Fällen, bei denen über die Standardkursquellen keine adäquaten Bewertungen verfügbar sind. Zusätzlich kann auf Bewertungen von Arrangeuren (z.B. bei Asset Backed Securities) zurückgegriffen werden. Um fortlaufend eine hochwertige Kursversorgung zu gewährleisten, wurden standardisierte Prüfroutinen zur Qualitätssicherung implementiert.

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern nachfolgend nicht anders angegeben.

Nicht an Börsen notierte oder organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern nachfolgend nicht anders angegeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an der Börse zugelassen oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z.B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Aussteller mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit, herangezogen.

Geldmarktinstrumente

Bei Geldmarktinstrumenten kann die KVG die Anteilpreisberechnung unter Hinzurechnung künftiger Zinsen und Zinsbestandteile bis einschließlich des Kalendertages vor dem Valutatag vornehmen. Dabei sind die auf der Ertragsseite zu erfassenden Zinsabgrenzungen je Anlage zu berücksichtigen. Für die Aufwandsseite können alle noch nicht fälligen Leistungen der KVG, wie Verwaltungsvergütungen, Verwahrstellengebühren, Prüfungskosten, Kosten der Veröffentlichung etc., einbezogen werden, die den Anteilpreis beeinflussen.

Bei den im Fonds befindlichen Geldmarktinstrumenten können Zinsen und zinsähnliche Erträge sowie Aufwendungen (z.B. Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Kosten der Veröffentlichung etc.) bis einschließlich des Tages vor dem Valutatag berücksichtigt werden.

Optionsrechte und Terminkontrakte

Die zu einem Fonds gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzuge-rechnet.

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Investmentanteile werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Investmentanteile zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Für die Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden zum 17:00 Uhr-Fixing des Bewertungstages der World Market Rates (Quelle: Datastream) umgerechnet.

Düsseldorf, den 1. 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 Kapital Privat Portfolio

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

Winterberg & Seelmeyer Vermögensverwaltungs GmbH
Elisabeth-Treskow-Platz 1
50678 Köln

VERTRIEB UND INITIATOR

Winterberg & Seelmeyer Vermögensverwaltungs GmbH
Elisabeth-Treskow-Platz 1
50678 Köln

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.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT