



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

Kapital Privat Portfolio

Fondsmanager:



Beraten durch
Vertrieb und Initiator:



WINTERBERG & SEELMEYER
Vermögensverwaltung GmbH

30. Juni 2025

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	63.542.828,48	100,16
1. Aktien	35.089.669,88	55,31
Belgien	786.240,00	1,24
Bundesrepublik Deutschland	4.544.810,00	7,16
Dänemark	707.055,54	1,11
Finnland	1.619.120,00	2,55
Frankreich	1.787.400,00	2,82
Großbritannien	6.195.610,56	9,77
Irland	599.539,98	0,95
Kanada	1.403.014,25	2,21
Niederlande	852.000,00	1,34
Norwegen	1.395.818,69	2,20
Schweiz	2.061.326,06	3,25
USA	13.137.734,80	20,71
2. Anleihen	11.544.359,75	18,20
< 1 Jahr	11.544.359,75	18,20
3. Zertifikate	5.760.960,00	9,08
EUR	5.760.960,00	9,08
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	967.945,63	1,53
CHF	967.945,63	1,53
5. Bankguthaben	10.021.576,30	15,80
6. Sonstige Vermögensgegenstände	158.316,92	0,25
II. Verbindlichkeiten	-102.746,38	-0,16
III. Fondsvermögen	63.440.082,10	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						51.185.735,32	80,68
Aktien						35.089.669,88	55,31
Nutrien Ltd Registered Shares o.N. CA67077M1086	STK	14.000	6.000	0	79,350 CAD	693.553,93	1,09
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10 CH0038863350	STK	10.000	2.500	0	78,830 CHF	843.688,13	1,33
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01 CH1175448666	STK	6.000	1.000	0	103,550 CHF	664.954,25	1,05
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25 CH0012255151	STK	4.000	0	0	129,100 CHF	552.683,68	0,87
Novo Nordisk A/S DK0062498333	STK	12.000	4.000	0	439,600 DKK	707.055,54	1,11
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO 0,01 NL0011794037	STK	24.000	0	0	35,500 EUR	852.000,00	1,34
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Act. au Port. o.N. BE0974293251	STK	13.500	0	0	58,240 EUR	786.240,00	1,24
BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111	STK	16.000	0	0	41,860 EUR	669.760,00	1,06
Bayer AG Namens-Aktien o.N. DE000BAY0017	STK	12.000	0	0	25,535 EUR	306.420,00	0,48
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004	STK	18.000	0	0	39,210 EUR	705.780,00	1,11
Henkel AG & Co. KGaA Inh.-Vorzugsaktien o.St.o.N DE0006048432	STK	10.000	10.000	0	66,660 EUR	666.600,00	1,05
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014	STK	1.000	500	0	444,600 EUR	444.600,00	0,70
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. DE0006599905	STK	5.000	1.000	0	110,000 EUR	550.000,00	0,87
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 FI0009000681	STK	200.000	0	0	4,406 EUR	881.200,00	1,39
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N. FR0000120693	STK	7.000	1.000	0	84,600 EUR	592.200,00	0,93
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101	STK	5.000	0	0	217,650 EUR	1.088.250,00	1,72
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70 FI0009005961	STK	80.000	0	0	9,224 EUR	737.920,00	1,16
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 FR0000125486	STK	6.000	0	0	125,100 EUR	750.600,00	1,18
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. DE000WCH8881	STK	9.000	1.500	0	62,000 EUR	558.000,00	0,88
Associated British Foods PLC Reg. Shs LS 0,0568 GB0006731235	STK	30.000	30.000	0	20,580 GBP	720.756,48	1,14
British American Tobacco PLC Reg. Shares LS 0,25 GB0002875804	STK	25.000	0	0	34,630 GBP	1.010.681,77	1,59
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05 GB0030913577	STK	400.000	0	0	1,938 GBP	904.739,67	1,43
GSK PLC Registered Shares LS 0,3125 GB00BN7SWP63	STK	45.000	0	0	13,900 GBP	730.212,47	1,15
Reckitt Benckiser Group Reg. Shares LS 0,10 GB00B24CGK77	STK	14.000	0	0	49,550 GBP	809.829,56	1,28
Rio Tinto PLC Registered Shares LS 0,10 GB0007188757	STK	12.000	0	0	42,450 GBP	594.676,63	0,94

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Shell PLC Reg. Shares Class EO 0,07 GB00BP6MXD84	STK	26.000	0	0	25,535 GBP	775.052,53	1,22
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL 0,20 GB0009223206	STK	50.000	0	0	11,130 GBP	649.661,45	1,02
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50 NO0010096985	STK	30.000	0	0	255,100 NOK	644.243,44	1,02
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70 NO0010208051	STK	24.000	12.000	0	372,000 NOK	751.575,25	1,18
Adobe Inc. Registered Shares o.N. US00724F1012	STK	2.500	1.000	0	386,880 USD	823.955,36	1,30
Air Products & Chemicals Inc. Reg. Shares DL 1 US0091581068	STK	2.500	2.500	0	282,060 USD	600.715,59	0,95
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL 0,001 US02079K3059	STK	5.000	0	2.000	176,230 USD	750.649,57	1,18
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N. US0394831020	STK	15.000	0	0	52,780 USD	674.447,33	1,06
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N. CA06849F1080	STK	40.000	40.000	0	20,820 USD	709.460,32	1,12
Campbells Co. Registered Shares DL 0,0375 US1344291091	STK	20.000	20.000	0	30,650 USD	522.213,23	0,82
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL 0,25 US1912161007	STK	12.000	0	0	70,750 USD	723.261,06	1,14
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL 0,01 US1924461023	STK	10.000	0	0	78,030 USD	664.735,70	1,05
Deckers Outdoor Corp. Reg. Shares DL 0,01 US2435371073	STK	7.000	7.000	0	103,070 USD	614.635,60	0,97
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N. US30231G1022	STK	6.000	3.000	0	107,800 USD	551.007,37	0,87
Fastenal Co. Registered Shares DL 0,01 US3119001044	STK	16.000	16.000	8.000	42,000 USD	572.475,19	0,90
General Mills Inc. Registered Shares DL 0,10 US3703341046	STK	12.000	0	0	51,810 USD	529.641,78	0,83
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N. US8326964058	STK	7.000	7.000	0	98,200 USD	585.594,41	0,92
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL 0,01 US5007541064	STK	26.000	4.000	0	25,820 USD	571.895,90	0,90
Linde plc Registered Shares EO 0,001 IE00059YS762	STK	1.500	0	0	469,180 USD	599.539,98	0,95
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL 0,01 US58933Y1055	STK	10.000	10.000	0	79,160 USD	674.362,14	1,06
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625 US5949181045	STK	3.000	0	0	497,410 USD	1.271.227,16	2,00
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. US6541061031	STK	13.000	2.500	0	71,040 USD	786.744,47	1,24
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001 US70450Y1038	STK	16.000	0	0	74,320 USD	1.013.008,48	1,60
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. US7427181091	STK	4.000	0	0	159,320 USD	542.897,30	0,86
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL 0,01 US98978V1035	STK	5.000	1.000	0	155,950 USD	664.267,16	1,05

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere						9.367.159,81	14,77
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.15 (2025) DE0001102382	EUR	2.500	0	0	99,888 %	2.497.200,00	3,94
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.16 (26) DE0001102390	EUR	4.000	2.000	0	99,189 %	3.967.556,00	6,25
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 16(26) NO0010757925	NOK	35.000	35.000	0	98,508 %	2.902.403,81	4,58
Zertifikate						5.760.960,00	9,08
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) DE000A0S9GB0	STK	64.000	0	16.000	90,015 EUR	5.760.960,00	9,08
Sonstige Beteiligungswertpapiere						967.945,63	1,53
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. CH0012032048	STK	3.500	0	0	258,400 CHF	967.945,63	1,53
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						2.177.199,94	3,43
Verzinsliche Wertpapiere						2.177.199,94	3,43
0,5000 % Canada CD-Bonds 20(25) CA135087K940	CAD	3.500	0	0	99,638 %	2.177.199,94	3,43
Summe Wertpapiervermögen						53.362.935,26	84,12

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Gattungsbezeichnung	Bestand 30.6.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					10.021.576,30	15,80
Bankguthaben					10.021.576,30	15,80
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					7.286.034,81	11,48
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		DKK	872.490,15		116.943,24	0,18
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		NOK	3.925.772,41		330.478,65	0,52
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SEK	77.729,42		6.948,04	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CAD	185.481,13		115.799,05	0,18
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CHF	864.917,79		925.689,29	1,46
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		GBP	466.750,14		544.886,93	0,86
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		USD	815.586,63		694.796,29	1,10
Sonstige Vermögensgegenstände					158.316,92	0,25
Zinsansprüche					49.004,70	0,08
Dividendenansprüche					52.770,77	0,08
Quellensteueransprüche					56.541,45	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten					-102.746,38	-0,16
Verwaltungsvergütung					-84.824,67	-0,13
Verwahrstellenvergütung					-1.483,43	0,00
Prüfungskosten					-5.950,68	-0,01
Veröffentlichungskosten					-10.487,60	-0,02
Fondsvermögen					63.440.082,10	100,00¹⁾

Anteilwert	EUR	66,70
Ausgabepreis	EUR	70,04
Anteile im Umlauf	Stück	951.103

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 =	1,6017500	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR = 11,8790500
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9343500	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR = 11,1872500
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR =	7,4608000	US-Dollar DL	USD	1 EUR = 1,1738500
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8566000			

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				
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	0	13.000
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA06849F1080	STK	40.000	40.000
Biogen Inc. Registered Shares DL 0,0005	US09062X1037	STK	0	4.500
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL 0,10	US1101221083	STK	0	19.000
Chevron Corp. Registered Shares DL 0,75	US1667641005	STK	2.000	4.000
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL 0,001	US17275R1023	STK	0	15.000
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	STK	0	13.000
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	0	12.000
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	20.000
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	1.500
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	0	18.000
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	0	70.000
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	8.000	26.000
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	0	100.000
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE ²⁾				
Aktien				
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	40.000
Verzinsliche Wertpapiere				
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 15(25)	NO0010732555	NOK	0	35.000

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 %)	84,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	66,70
Ausgabepreis	EUR	70,04
Anteile im Umlauf	Stück	951.103

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 2025

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 Gesamtdite-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 Steuerer

Bastian Hoffmann

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
ODDO BHF Asset Management Lux

AUFSICHTSRAT

Werner Taiber

Vorsitzender
Düsseldorf, Vorsitzender des Aufsichtsrats der
ODDO BHF SE, Frankfurt am Main

Grégoire Charbit

Paris, Vorstand der ODDO BHF SE,
Frankfurt am Main und ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié

Frankfurt am Main, Vorstand der ODDO BHF SE und
ODDO BHF SCA, Vorsitzender des Vorstands (CEO)
der ODDO BHF Corporates & Markets AG

Joachim Häger

Friedrichsdorf, Vorstand der ODDO BHF SE, Frankfurt am Main
und der ODDO BHF SCA, Paris, Präsident des Verwaltungsrats der
ODDO BHF (Schweiz) AG, Zürich

Thomas Seale

Bereldange, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

Suresnes, Vorsitzender von Bain & Company France und
Vorsitzender des Aufsichtsrats der ODDO BHF SCA, Paris

FONDSMANAGER

ODDO BHF 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 2025

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT