



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Halbjahresbericht*

DC Value Global Balanced

Fondsmanager:



Beraten durch:



**DICKEMANN CAPITAL**  
WERTORIENTIERTES PORTFOLIOMANAGEMENT

30. September 2024

# Vermögensübersicht zum 30.9.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	In % vom Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>732.078.307,34</b>	<b>100,31</b>
1. Aktien	333.773.351,14	45,73
Bundesrepublik Deutschland	17.761.288,00	2,43
Finnland	6.463.976,40	0,89
Frankreich	21.530.075,00	2,95
Großbritannien	57.017.553,39	7,81
Niederlande	10.998.000,00	1,51
Schweiz	15.079.734,45	2,07
USA	204.922.723,90	28,08
2. Anleihen	225.648.521,27	30,92
< 1 Jahr	130.074.686,24	17,82
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	95.573.835,03	13,10
3. Zertifikate	45.259.755,00	6,20
EUR	45.259.755,00	6,20
4. Bankguthaben	125.910.707,16	17,25
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.485.972,77	0,20
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.241.595,30</b>	<b>-0,31</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>729.836.712,04</b>	<b>100,00</b>

# Vermögensaufstellung zum 30.9.2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						554.748.535,65	76,01
<b>Aktien</b>						<b>330.240.063,14</b>	<b>45,25</b>
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10 CH0038863350	STK	167.100	84.100	0	84,960 CHF	15.079.734,45	2,07
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005772206	STK	92.000	11.469	0	46,400 EUR	4.268.800,00	0,58
Henkel AG & Co. KGaA Inh.-Vorzugsaktien o.St.o.N DE0006048432	STK	118.000	7.000	5.000	84,400 EUR	9.959.200,00	1,36
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N. FI0009013403	STK	120.372	2.000	0	53,700 EUR	6.463.976,40	0,89
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 FR0000120321	STK	20.500	8.900	0	402,050 EUR	8.242.025,00	1,13
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014	STK	19.300	10.700	0	688,500 EUR	13.288.050,00	1,82
Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111 GB00B10RZP78	STK	300.000	13.000	70.000	58,220 EUR	17.466.000,00	2,39
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1 NL0015000IY2	STK	468.000	163.000	0	23,500 EUR	10.998.000,00	1,51
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01 GB00BMX86B70	STK	3.390.000	3.390.000	0	3,929 GBP	16.007.824,05	2,19
Reckitt Benckiser Group Reg. Shares LS 0,10 GB00B24CGK77	STK	428.000	123.500	0	45,770 GBP	23.543.729,34	3,23
Adobe Inc. Registered Shares o.N. US00724F1012	STK	20.200	2.200	0	517,780 USD	9.371.583,71	1,28
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001 US02079K3059	STK	212.500	30.500	0	165,850 USD	31.578.446,31	4,33
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01 US0231351067	STK	148.000	30.000	0	186,330 USD	24.709.323,06	3,39
American Express Co. Registered Shares DL 0,20 US0258161092	STK	41.000	5.000	0	271,200 USD	9.962.994,49	1,37
Apple Inc. Registered Shares o.N. US0378331005	STK	128.000	18.500	0	233,000 USD	26.722.817,08	3,66
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL 0,01 US5184391044	STK	156.500	55.500	0	99,690 USD	13.979.198,96	1,92
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL 0,01 US5007541064	STK	698.000	258.000	0	35,110 USD	21.958.496,48	3,01
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625 US5949181045	STK	60.000	12.800	0	430,300 USD	23.133.372,16	3,17
Mondelez International Inc. Reg. Shares Class A o.N. US6092071058	STK	233.500	92.000	0	73,670 USD	15.413.238,65	2,11
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL 0,01 US68902V1070	STK	60.000	10.500	0	103,940 USD	5.587.921,69	0,77
PepsiCo Inc. Registered Shares DL 0,0166 US7134481081	STK	81.500	23.000	0	170,050 USD	12.417.969,63	1,70
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. US7427181091	STK	65.000	0	0	173,200 USD	10.087.361,68	1,38

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>						<b>179.248.717,51</b>	<b>24,56</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 15(15/27) XS1197833053	EUR	3.500	0	0	96,562 %	3.379.670,00	0,46
0,1250 % Dassault Systemes SE EO-Nts 19(19/26) FR0013444544	EUR	5.100	5.100	0	95,027 %	4.846.371,90	0,66
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26) DE000A351ZR8	EUR	3.000	3.000	0	102,164 %	3.064.917,00	0,42
1,6250 % Eli Lilly and Company EO-Nts 15(15/26) XS1240751062	EUR	6.000	0	0	98,302 %	5.898.120,00	0,81
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.15 (25) DE000A11QTD2	EUR	4.876	0	0	99,239 %	4.838.893,64	0,66
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.18 (25) DE000A2LQH10	EUR	14.000	14.000	0	97,835 %	13.696.928,00	1,88
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.18 (25) DE000A2GSNW0	EUR	3.000	0	0	98,573 %	2.957.190,00	0,41
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau M.T. Nts. v.20(25) DE000A254PM6	EUR	25.500	0	0	98,823 %	25.199.865,00	3,45
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(25) DE000A3MP7J5	EUR	20.700	0	0	98,066 %	20.299.662,00	2,78
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau M.T. Nts. v.22(27) DE000A3MP7H9	EUR	7.000	7.000	0	94,471 %	6.612.998,00	0,91
3,1250 % L'Oréal S.A. EO-Med.-T. Nts 23(23/25) FR001400HX73	EUR	5.000	0	0	99,955 %	4.997.750,00	0,68
0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/26) FR0013482825	EUR	7.000	0	0	96,417 %	6.749.162,00	0,92
0,5000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 17(17/24) XS1708192684	EUR	5.000	0	0	99,800 %	4.990.000,00	0,68
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 18(18/24) XS1900750107	EUR	5.000	0	0	99,755 %	4.987.750,00	0,68
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 15(15/25) XS1195056079	EUR	3.500	0	0	99,037 %	3.466.295,00	0,47
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Med.-Term Nts 22(22/25) FR0014009KS6	EUR	9.000	0	0	98,725 %	8.885.250,00	1,22
1,0000 % SAP SE Med.Term Nts. v.18(25/26) DE000A2G8VT5	EUR	2.500	0	0	97,702 %	2.442.542,50	0,33
1,4500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 17(17/27) XS1578127778	EUR	3.500	3.500	0	97,384 %	3.408.422,50	0,47
1,5000 % VISA Inc. EO-Notes 22(22/26) XS2479941499	EUR	6.000	0	0	98,310 %	5.898.588,00	0,81
2,5500 % Walmart Inc. EO-Notes 14(14/26) XS1054534422	EUR	5.121	0	0	99,913 %	5.116.534,49	0,70
3,0000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Nts 22(22/26) XS2530756191	EUR	5.900	5.900	0	100,597 %	5.935.217,10	0,81
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 15(25) NO0010732555	NOK	236.000	35.000	0	98,828 %	19.841.265,84	2,72
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 16(26) NO0010757925	NOK	142.000	142.000	0	97,147 %	11.735.324,54	1,61

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)</b>							
<b>Zertifikate</b>						<b>45.259.755,00</b>	<b>6,20</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) DE000A0S9GB0	STK	401.000	56.000	0	75,955 EUR	30.457.955,00	4,17
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold IE00B579F325	STK	65.000	0	0	227,720 EUR	14.801.800,00	2,03
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						49.933.091,76	6,84
<b>Aktien</b>						<b>3.533.288,00</b>	<b>0,48</b>
GGAG Immobilien AG vink.Nam.Vorzugsakt.Lit.A o.N. DE0005863534	STK	6.285	0	0	49,600 EUR	311.736,00	0,04
GK Software SE Inhaber-Aktien O.N. DE0007571424	STK	12.296	0	0	262,000 EUR	3.221.552,00	0,44
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>46.399.803,76</b>	<b>6,36</b>
3,5000 % ASML Holding N.V. EO-Notes 23(23/25) XS2631416950	EUR	10.000	0	0	100,673 %	10.067.330,00	1,38
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 21(21/25) XS2308321962	EUR	5.600	0	0	98,616 %	5.522.496,00	0,76
0,0000 % Linde plc EO-Med.-Term Nts 21(21/26) XS2391860843	EUR	7.000	1.000	0	94,788 %	6.635.160,00	0,91
1,8750 % Merck & Co. Inc. EO-Notes 14(14/26) XS1028941117	EUR	5.000	0	0	98,621 %	4.931.060,00	0,68
3,1250 % Microsoft Corp. DL-Notes 15(15/25) US594918BJ27	USD	4.000	0	0	98,924 %	3.545.504,23	0,49
5,0000 % United States of America DL-Nts 23(25) US91282CHV63	USD	11.500	11.500	0	100,846 %	10.391.340,76	1,42
3,1000 % UnitedHealth Group Inc. DL-Notes 16(16/26) US91324PCV22	USD	6.000	0	0	98,713 %	5.306.912,77	0,73
Summe Wertpapiervermögen						604.681.627,41	82,85

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	Bestand 30.9.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					125.910.707,16	17,25
<b>Bankguthaben</b>					<b>125.910.707,16</b>	<b>17,25</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>						
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)					44.000.000,00	6,03
ODDO BHF (G) DE					44.000.000,00	6,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					37.901.826,06	5,19
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	95.191,76	8.097,98	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			CHF	0,21	0,22	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	873,75	782,90	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>1.485.972,77</b>	<b>0,20</b>
Zinsansprüche					1.313.400,24	0,18
Dividendenansprüche					83.583,40	0,01
Quellensteueransprüche					88.989,13	0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>					<b>-0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	-0,04	-0,01	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-2.241.595,29</b>	<b>-0,31</b>
Verwaltungsvergütung					-654.903,92	-0,09
Performance Fee					-1.561.410,47	-0,21
Verwahrstellenvergütung					-14.752,13	0,00
Prüfungskosten					-6.016,44	0,00
Veröffentlichungskosten					-4.512,33	0,00
Fondsvermögen					729.836.712,04	100,00 <sup>1)</sup>

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

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

**DC Value Global Balanced (IT)**

Anteilwert	EUR	276,42
Ausgabepreis	EUR	276,42
Rücknahmepreis	EUR	276,42
Anteile im Umlauf	Stück	601.942

**DC Value Global Balanced (SI)**

Anteilwert	EUR	1.222,99
Ausgabepreis	EUR	1.222,99
Rücknahmepreis	EUR	1.222,99
Anteile im Umlauf	Stück	142.979

**DC Value Global Balanced (PA)**

Anteilwert	EUR	101,66
Ausgabepreis	EUR	106,74
Rücknahmepreis	EUR	101,66
Anteile im Umlauf	Stück	199

**DC Value Global Balanced (PT)**

Anteilwert	EUR	240,92
Ausgabepreis	EUR	252,97
Rücknahmepreis	EUR	240,92
Anteile im Umlauf	Stück	1.612.735

**DC Value Global Balanced (CT)**

Anteilwert	EUR	101,67
Ausgabepreis	EUR	106,75
Rücknahmepreis	EUR	101,67
Anteile im Umlauf	Stück	100

**DC Value Global Balanced (SIA)**

Anteilwert	EUR	1.007,56
Ausgabepreis	EUR	1.007,56
Rücknahmepreis	EUR	1.007,56
Anteile im Umlauf	Stück	10

---

**WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE**

---

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9414500	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	11,7550000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4546500	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1160500
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8320500				

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
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE</b>				
<b>Aktien</b>				
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	0	101.000
<b>NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE<sup>2)</sup></b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 14(14/24)	XS1112850125	EUR	0	3.500
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.14 (24)	DE0001102366	EUR	0	21.000
0,3750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 22(22/24)	FR0014009E10	EUR	0	5.000
0,7500 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 21(24)	XS2349513197	NOK	0	40.000
1,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(24)	XS1967658243	NOK	0	19.000
0,3750 % United States of America DL-Bonds 21(24) Ser.AR-2024	US91282CCT62	USD	0	7.000

<b>Anteilklassenmerkmale im Überblick</b>	Mindest- anlagesumme EUR	Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) <sup>3)</sup>	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) <sup>3)</sup>	Ertragsverwendung	Währung
DC Value Global Balanced (IT)	500.000	0,00	0,750	Thesaurierer	EUR
DC Value Global Balanced (PT)	500	5,00	1,400	Thesaurierer	EUR
DC Value Global Balanced (SI)	10.000.000	0,00	0,800	Thesaurierer	EUR
DC Value Global Balanced (CT)	keine	5,00	0,900	Thesaurierer	EUR
DC Value Global Balanced (PA)	500	5,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
DC Value Global Balanced (SIA)	10.000.000	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

<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>82,85</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

## Sonstige Angaben

### DC Value Global Balanced (IT)

Anteilwert	EUR	276,42
Ausgabepreis	EUR	276,42
Rücknahmepreis	EUR	276,42
Anteile im Umlauf	Stück	601.942

### DC Value Global Balanced (PT)

Anteilwert	EUR	240,92
Ausgabepreis	EUR	252,97
Rücknahmepreis	EUR	240,92
Anteile im Umlauf	Stück	1.612.735

### DC Value Global Balanced (SI)

Anteilwert	EUR	1.222,99
Ausgabepreis	EUR	1.222,99
Rücknahmepreis	EUR	1.222,99
Anzahl Anteile	Stück	142.979

### DC Value Global Balanced (CT)

Anteilwert	EUR	101,67
Ausgabepreis	EUR	106,75
Rücknahmepreis	EUR	101,67
Anzahl Anteile	Stück	100

### DC Value Global Balanced (PA)

Anteilwert	EUR	101,66
Ausgabepreis	EUR	106,74
Rücknahmepreis	EUR	101,66
Anzahl Anteile	Stück	199

### DC Value Global Balanced (SIA)

Anteilwert	EUR	1.007,56
Ausgabepreis	EUR	1.007,56
Rücknahmepreis	EUR	1.007,56
Anzahl Anteile	Stück	10

## 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.

**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.

Düsseldorf, den 1. Oktober 2024

**ODDO BHF Asset Management GmbH**  
Die Geschäftsführung

## Kurzübersicht über die Partner des DC Value Global Balanced

### ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15  
40217 Düsseldorf  
Postanschrift:  
Postfach 10 53 54, 40044 Düsseldorf  
Telefon: +49 (0) 211 239 24-01

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

Gesellschafter von ODDO BHF Asset Management GmbH  
ist zu 100% die ODDO BHF SE

### VERWAHRSTELLE

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

#### Michel Haski

Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

#### Olivier Marchal

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

### FONDSMANAGER

ODDO BHF Asset Management Lux  
6, rue Gabriel Lippmann  
5365 Munsbach  
Großherzogtum Luxemburg

### BERATEN DURCH

Dickemann Capital Aktiengesellschaft  
Uhlandstraße 7/8  
10623 Berlin

Alle Angaben Stand September 2024

## **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](http://am.oddo-bhf.com)**



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT