



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

ODDO BHF Europe Equity Trend

30. Juni 2026

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	414.143.290,29	100,07
1. Aktien	409.921.774,40	99,05
Belgien	13.002.274,00	3,14
Bundesrepublik Deutschland	40.069.432,82	9,68
Dänemark	756.630,03	0,18
Finnland	22.205.045,70	5,37
Frankreich	47.894.647,49	11,57
Großbritannien	38.001.589,58	9,18
Irland	1.335.154,05	0,32
Italien	35.503.416,66	8,58
Niederlande	47.145.839,34	11,39
Norwegen	1.356.347,39	0,33
Österreich	8.407.321,60	2,03
Portugal	12.821.132,88	3,10
Schweden	26.568.856,78	6,42
Schweiz	78.368.335,84	18,94
Spanien	36.485.750,24	8,82
2. Bankguthaben	3.555.238,85	0,86
3. Sonstige Vermögensgegenstände	666.277,04	0,16
II. Verbindlichkeiten	-301.614,72	-0,07
III. Fondsvermögen	413.841.675,57	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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						409.921.774,40	99,05
Aktien						409.921.774,40	99,05
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12 CH0012221716	STK	165.812	4.960	13.971	87,580 CHF	15.746.072,06	3,80
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01 CH1169360919	STK	17.957	18.866	909	83,000 CHF	1.616.081,32	0,39
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1 CH0210483332	STK	17.427	519	4.990	186,550 CHF	3.525.081,97	0,85
Galderma Group AG Registered Shares o.N. CH1335392721	STK	16.935	505	1.367	183,900 CHF	3.376.900,52	0,82
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 CH0012005267	STK	109.027	17.591	9.187	126,580 CHF	14.964.096,13	3,62
Roche Holding AG Partizipationsscheine SF 0,001 CH1499059983	STK	14.463	15.680	1.217	332,800 CHF	5.219.069,02	1,26
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF 0,05 CH1243598427	STK	28.877	29.667	26.076	73,120 CHF	2.289.494,43	0,55
Sulzer AG Namens-Aktien SF 0,01 CH0038388911	STK	15.844	473	1.280	134,200 CHF	2.305.518,89	0,56
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0014852781	STK	4.195	98	2.609	889,600 CHF	4.046.486,31	0,98
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2 CH0008038389	STK	19.142	14.791	1.547	131,900 CHF	2.737.684,79	0,66
Swiss Re AG Namens-Aktien DL 0,12 CH0126881561	STK	4.946	0	251	128,500 CHF	689.141,77	0,17
Swissquote Grp Holding S.A. Nam.-Aktien SF 0,02 CH1548235246	STK	27.489	28.880	1.391	37,900 CHF	1.129.664,52	0,27
UBS Group AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0244767585	STK	171.695	5.152	14.483	40,060 CHF	7.457.957,93	1,80
VAT Group AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0311864901	STK	1.821	1.914	93	706,200 CHF	1.394.405,20	0,34
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 CH0011075394	STK	1.224	0	62	598,600 CHF	794.455,30	0,19
FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B DK 2 DK0010234467	STK	11.832	0	15.248	478,000 DKK	756.630,03	0,18
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1 ES0105046017	STK	38.070	2.998	70.362	26,660 EUR	1.014.946,20	0,25
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO 0,01 NL0011794037	STK	20.703	0	1.047	35,220 EUR	729.159,66	0,18
AIB Group PLC Registered Shares EO 0,625 IE00BFOL3536	STK	129.942	0	6.572	10,275 EUR	1.335.154,05	0,32
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 FR0000120073	STK	4.832	947	32.081	173,280 EUR	837.288,96	0,20
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10 NL0010832176	STK	1.243	0	63	811,400 EUR	1.008.570,20	0,24
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 NL0000334118	STK	1.513	0	77	1.000,500 EUR	1.513.756,50	0,37
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09 NL0010273215	STK	17.740	4.880	2.338	1.721,400 EUR	30.537.636,00	7,38
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006766504	STK	8.293	8.713	420	181,200 EUR	1.502.691,60	0,36
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628	STK	129.241	3.875	10.915	43,850 EUR	5.667.217,85	1,37

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							
Banco Com. Português SA (BCP) Acç. Nom. + Port. Reg. o.N. PTBCPOAM0015	STK	12.387.568	3.152.024	2.436.349	1,035 EUR	12.821.132,88	3,10
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO 0,125 ES0113860A34	STK	478.448	502.643	24.195	3,099 EUR	1.482.710,35	0,36
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 ES0113900J37	STK	916.379	27.481	107.403	12,084 EUR	11.073.523,84	2,68
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N. AT0000BAWAG2	STK	26.068	26.582	514	175,300 EUR	4.569.720,40	1,10
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO 0,01 NL0012866412	STK	7.383	7.593	210	287,100 EUR	2.119.659,30	0,51
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104	STK	12.680	0	642	102,140 EUR	1.295.135,20	0,31
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3 IT0000066123	STK	659.991	19.674	85.629	13,732 EUR	9.062.996,41	2,19
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25 FR0000120644	STK	41.835	1.250	3.385	71,740 EUR	3.001.242,90	0,73
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. DE0005810055	STK	3.703	0	8.459	238,800 EUR	884.276,40	0,21
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508	STK	102.356	7.852	294.734	23,850 EUR	2.441.190,60	0,59
E.ON SE Namens-Aktien o.N. DE000ENAG999	STK	107.679	0	124.988	18,025 EUR	1.940.913,97	0,47
Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488	STK	515.182	317.723	36.145	27,590 EUR	14.213.871,38	3,43
Erste Bk d. oest. Sparkassen AG Inh.-Aktien o.N. AT0000652011	STK	32.772	982	2.768	117,100 EUR	3.837.601,20	0,93
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667	STK	7.398	789	21.152	164,050 EUR	1.213.641,90	0,29
Ferrovial N.V. Registered Shares EO 0,01 NL0015001FS8	STK	29.214	293	1.463	59,980 EUR	1.752.255,72	0,42
flutexDEGIRO SE Namens-Aktien o.N. DE000FTG1111	STK	71.437	77.217	5.780	37,500 EUR	2.678.887,50	0,65
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO 0,01 FR0011726835	STK	17.198	18.649	1.451	185,900 EUR	3.197.108,20	0,77
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0000062072	STK	71.574	2.118	5.770	42,610 EUR	3.049.768,14	0,74
Hermes International S.C.A. Act. au Porteur o.N. FR0000052292	STK	1.241	46	2.957	1.598,000 EUR	1.983.118,00	0,48
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75 ES0144580Y14	STK	790.960	253.887	92.576	21,840 EUR	17.274.566,40	4,17
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 ES0148396007	STK	87.406	2.620	7.363	55,120 EUR	4.817.818,72	1,16
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1 FR0010259150	STK	7.097	7.456	359	168,800 EUR	1.197.973,60	0,29
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO 0,04 NL0000009082	STK	143.295	0	7.247	4,316 EUR	618.461,22	0,15
Konecranes Oyj Registered Shares o.N. FI0009005870	STK	100.938	110.204	21.090	26,880 EUR	2.713.213,44	0,66
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO 0,10 ES0124244E34	STK	189.881	199.484	9.603	4,330 EUR	822.184,73	0,20

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							
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 FI0009000681	STK	625.622	653.555	27.933	11,555 EUR	7.229.062,21	1,75
Orange S.A. Actions Port. EO 4 FR0000133308	STK	98.686	103.677	4.991	16,505 EUR	1.628.812,43	0,39
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N. FI0009014377	STK	10.823	11.371	548	71,950 EUR	778.714,85	0,19
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10 IT0004176001	STK	10.059	10.568	509	146,050 EUR	1.469.116,95	0,35
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600	STK	24.427	10.338	59.583	134,000 EUR	3.273.218,00	0,79
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO 0,25 NL0000360618	STK	205.993	223.391	17.398	30,340 EUR	6.249.827,62	1,51
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	STK	27.685	986	7.992	285,400 EUR	7.901.299,00	1,91
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101	STK	15.357	460	1.296	281,150 EUR	4.317.620,55	1,04
Siemens Energy AG DE000ENER6Y0	STK	93.919	93.141	7.535	165,800 EUR	15.571.770,20	3,76
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25 FR0000130809	STK	40.051	1.197	3.241	77,370 EUR	3.098.745,87	0,75
Talanx AG Namens-Aktien o.N. DE000TLX1005	STK	67.440	2.022	5.696	110,600 EUR	7.458.864,00	1,80
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL0014559478	STK	79.001	2.361	6.393	33,120 EUR	2.616.513,12	0,63
UCB S.A. Actions Nom. o.N. BE0003739530	STK	49.627	30.546	4.191	262,000 EUR	13.002.274,00	3,14
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO 0,05 FR0013326246	STK	25.956	9.513	1.313	102,450 EUR	2.659.192,20	0,64
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0005239360	STK	132.394	3.473	110.333	78,260 EUR	10.361.154,44	2,50
Unilever PLC Registered Shares LS 0,035 GB00BVZK7T90	STK	107.355	3.680	25.414	52,650 EUR	5.652.240,75	1,37
Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o. N. IT0004810054	STK	473.592	301.363	30.298	24,410 EUR	11.560.380,72	2,79
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N. FI0009003727	STK	344.040	310.482	47.655	33,380 EUR	11.484.055,20	2,77
AstraZeneca PLC Registered Shares DL 0,25 GB0009895292	STK	41.949	1.257	12.101	141,000 GBP	6.866.506,85	1,66
Centrica PLC Reg. Shares LS 0,061728395 GB00B033F229	STK	403.661	36.800	2.129.924	1,709 GBP	800.620,87	0,19
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70 CH0198251305	STK	193.924	5.812	16.376	49,200 GBP	11.076.225,68	2,68
Cranswick PLC Registered Shares LS 0,10 GB0002318888	STK	29.721	0	1.503	55,000 GBP	1.897.672,39	0,46
Games Workshop Group PLC Reg. Shares LS 0,05 GB0003718474	STK	3.434	3.434	4.804	216,000 GBP	861.091,25	0,21
GSK PLC Registered Shares LS 0,3125 GB00BN7SWP63	STK	92.821	97.515	4.694	19,810 GBP	2.134.645,94	0,52
IG Group Holdings PLC Reg. Shares LS 0,00005 GB00B06QFB75	STK	192.026	196.948	4.922	18,180 GBP	4.052.742,84	0,98
Lion Finance Group PLC Reg. Shares LS 0,01 GB00BF4HYT85	STK	19.098	19.607	509	113,300 GBP	2.511.961,23	0,61
Marks & Spencer Group PLC Reg. Shares LS 0,01 GB0031274896	STK	833.335	24.977	70.374	3,720 GBP	3.598.799,86	0,87

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							
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10 GB0032089863	STK	17.343	3.292	4.118	145,450 GBP	2.928.418,10	0,71
Pearson PLC Registered Shares LS 0,25 GB0006776081	STK	51.062	0	2.583	11,960 GBP	708.963,92	0,17
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97	STK	98.611	3.543	131.258	23,660 GBP	2.708.539,89	0,65
Serco Group PLC Registered Shares LS 0,02 GB0007973794	STK	345.489	362.961	17.472	2,190 GBP	878.361,86	0,21
Standard Chartered PLC Reg. Shares DL 0,50 GB0004082847	STK	67.159	70.556	3.397	20,410 GBP	1.591.264,44	0,38
Tesco PLC Registered Shs LS 0,0633333 GB00BLGZ9862	STK	152.066	159.756	7.690	4,587 GBP	809.759,39	0,20
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5 NO0003053605	STK	82.589	0	4.177	185,800 NOK	1.356.347,39	0,33
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67 SE0011337708	STK	58.108	0	2.939	229,000 SEK	1.202.596,66	0,29
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N. SE0015811963	STK	296.612	8.835	24.968	402,550 SEK	10.790.886,63	2,61
Sandvik AB Namn-Aktier o.N. SE0000667891	STK	26.811	28.167	1.356	399,900 SEK	968.975,95	0,23
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1 SE0000872095	STK	52.325	52.325	0	462,000 SEK	2.184.740,17	0,53
Tele2 AB Namn-Aktier B SK 0,625 SE0005190238	STK	211.495	229.318	17.823	168,650 SEK	3.223.554,61	0,78
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N. SE0000108656	STK	105.043	110.355	5.312	108,150 SEK	1.026.696,83	0,25
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20 SE0000667925	STK	1.680.822	1.756.878	76.056	47,210 SEK	7.171.405,93	1,73
Summe Wertpapiervermögen						409.921.774,40	99,05

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung	Bestand 30.6.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					3.555.238,85	0,86
Bankguthaben					3.555.238,85	0,86
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					2.669.843,55	0,65
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		DKK		89.849,17	12.020,20	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		NOK		1.123.202,40	99.279,83	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SEK		86.125,13	7.783,56	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CHF		4.919,82	5.334,58	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		GBP		615.009,03	713.964,51	0,17
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		USD		53.749,53	47.012,62	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände					666.277,04	0,16
Dividendenansprüche					59.953,53	0,01
Quellensteueransprüche					606.317,74	0,15
Sonstige Forderungen					5,77	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					-301.614,72	-0,07
Verwaltungsvergütung					-279.902,53	-0,07
Verwahrstellenvergütung					-14.257,40	0,00
Prüfungskosten					-5.950,68	0,00
Veröffentlichungskosten					-1.504,11	0,00
Fondsvermögen					413.841.675,57	100,00¹⁾

ODDO BHF Europe Equity Trend CIW-EUR

Anteilwert	EUR	180,09
Ausgabepreis	EUR	180,09
Rücknahmepreis	EUR	180,09
Anteile im Umlauf	Stück	79.871

ODDO BHF Europe Equity Trend CPW-EUR

Anteilwert	EUR	1.764,05
Ausgabepreis	EUR	1.764,05
Rücknahmepreis	EUR	1.764,05
Anteile im Umlauf	Stück	106.402

ODDO BHF Europe Equity Trend DIW-EUR

Anteilwert	EUR	231,83
Ausgabepreis	EUR	231,83
Rücknahmepreis	EUR	231,83
Anteile im Umlauf	Stück	41.049

ODDO BHF Europe Equity Trend CNW-EUR

Anteilwert	EUR	183,41
Ausgabepreis	EUR	192,58
Rücknahmepreis	EUR	183,41
Anteile im Umlauf	Stück	95.059

ODDO BHF Europe Equity Trend CRW-EUR

Anteilwert	EUR	419,58
Ausgabepreis	EUR	440,56
Rücknahmepreis	EUR	419,58
Anteile im Umlauf	Stück	401.291

ODDO BHF Europe Equity Trend DRW-EUR

Anteilwert	EUR	166,95
Ausgabepreis	EUR	175,30
Rücknahmepreis	EUR	166,95
Anteile im Umlauf	Stück	98.443

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

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				
AL Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471	STK	0	11.493
Associated British Foods PLC Registered Shares LS 0,0568	GB0006731235	STK	0	36.636
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK 0,052125	SE0017486889	STK	0	150.567
Aviva PLC Registered Shares LS 0,33	GB00BPQY8M80	STK	0	146.535
Camurus AB Namn-Aktier o.N.	SE0007692850	STK	0	13.235
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167	STK	0	20.126
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	0	32.287
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105	GB00BD6K4575_ALT	STK	0	85.608
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105	GB00BD6K4575	STK	54.412	54.412
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS 0,10	GB00BD3VFW73	STK	0	229.081
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	0	6.544
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	0	913.503
Hiab Corp. Registered Shares Class B o.N.	FI4000571013	STK	0	15.056
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS 0,10	GB00B0LCW083	STK	0	58.252
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	0	20.440
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	STK	0	39.514
InPost S.A. Actions au Nomin. EO 0,01	LU2290522684	STK	0	149.725
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	0	336.595
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	3.187
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0014990966	STK	0	42.054
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF 0,25	CH0025751329	STK	0	10.246
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	0	1.262
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	266	22.149
Mycronic AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0025158629	STK	0	55.616
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	0	142.157
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	0	7.759
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	STK	0	13.585
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	0	25.668
Sage Group PLC, The Registered Shares LS 0,01051948	GB00B8C3BL03	STK	0	224.942
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS 0,28571428	GB00B019KW72	STK	0	262.184
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF 0,10	CH0024638196	STK	0	5.692
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	0	13.482
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355	STK	0	44.863
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	0	167.446
VZ Holding AG Nam.-Aktien SF 0,05	CH0528751586	STK	0	10.012
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12	NL0000395903	STK	0	28.664
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060257814	STK	0	38.145
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
3i Group PLC Registered Shares LS 0,738636	GB00B1YW4409	STK	0	229.336

FORTSETZUNG: 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
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE				
Aktien				
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20	CH0010675863	STK	1.983	9.366
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	7.981	15.248
Andere Wertpapiere				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809V1	STK	614.649	614.649

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest- anlagesumme in Währung	Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ²⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ²⁾	Ertragsverwendung	Währung
ODDO BHF Europe Equity Trend CIW-EUR	250.000	0,00	0,700	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Europe Equity Trend CNW-EUR	100	5,00	0,900	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Europe Equity Trend CPW-EUR	20.000.000	0,00	0,300	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Europe Equity Trend CRW-EUR	100	5,00	1,400	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Europe Equity Trend DIW-EUR	250.000	0,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ODDO BHF Europe Equity Trend DRW-EUR	100	5,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

²⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ODDO BHF Europe Equity Trend CIW-EUR

Anteilwert	EUR	180,09
Ausgabepreis	EUR	180,09
Rücknahmepreis	EUR	180,09
Anteile im Umlauf	Stück	79.871

ODDO BHF Europe Equity Trend CNW-EUR

Anteilwert	EUR	183,41
Ausgabepreis	EUR	192,58
Rücknahmepreis	EUR	183,41
Anteile im Umlauf	Stück	95.059

ODDO BHF Europe Equity Trend CPW-EUR

Anteilwert	EUR	1.764,05
Ausgabepreis	EUR	1.764,05
Rücknahmepreis	EUR	1.764,05
Anteile im Umlauf	Stück	106.402

ODDO BHF Europe Equity Trend CRW-EUR

Anteilwert	EUR	419,58
Ausgabepreis	EUR	440,56
Rücknahmepreis	EUR	419,58
Anteile im Umlauf	Stück	401.291

ODDO BHF Europe Equity Trend DIW-EUR

Anteilwert	EUR	231,83
Ausgabepreis	EUR	231,83
Rücknahmepreis	EUR	231,83
Anteile im Umlauf	Stück	41.049

ODDO BHF Europe Equity Trend DRW-EUR

Anteilwert	EUR	166,95
Ausgabepreis	EUR	175,30
Rücknahmepreis	EUR	166,95
Anteile im Umlauf	Stück	98.443

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 ODDO BHF Europe Equity Trend

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

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



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT