



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Halbjahresbericht*

## ODDO BHF Leading Global Trends

Fonds commun de placement

28. Februar 2025

RCS Luxemburg K2203

# ODDO BHF Leading Global Trends

---

## Inhalt

Verwaltung und Administration	3
ODDO BHF Leading Global Trends	4
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 28.02.2025	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2024 bis 28.02.2025	6
Kennzahlen	7
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2025	8
Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2024 bis 28.02.2025	10
Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2025	11
Aufstellung der derivativen Instrumente	12
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	14

# ODDO BHF Leading Global Trends

---

## Verwaltung und Administration

### Verwaltungsgesellschaft

ODDO BHF Asset Management Lux  
6, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

Postadresse:  
B.P. 258  
L-2012 Luxemburg

Telefon (00352) 45 76 76-1  
Telefax (00352) 45 83 24

Eigenkapital: EUR 7,3 Mio.  
Stand: 31. Dezember 2024

### Geschäftsführung

Udo Grünen

Holger Rech

Carsten Reek

### Verwaltungsrat

Bastian Hoffmann  
Vorsitzender  
Zugleich Mitglied der Geschäftsführung der  
ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Stephan Tiemann  
Zugleich Mitglied des Verwaltungsrates der  
ARAGON SICAV, Luxemburg

Aude Vanderpol  
Ab 10. Februar 2025  
Zugleich Mitglied des Verwaltungsrates der  
ODDO BHF Private Assets SICAV Lux, Luxemburg  
SICAV ODDO BHF, Luxemburg  
SICAV ODDO BHF, Frankreich  
SICAV ODDO BHF II, Luxemburg

Francis Huba  
Bis 31. Dezember 2024

### Fondsmanager

ODDO BHF SE  
Gallusanlage 8  
D-60329 Frankfurt am Main

### Gesellschafter der Verwaltungsgesellschaft

ODDO BHF Asset Management GmbH  
Herzogstraße 15  
D-40217 Düsseldorf

### Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443  
L-1014 Luxemburg

### Verwahr- und Zentralverwaltungsstelle

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, allée Scheffer  
L-2520 Luxemburg

Eigenkapital CACEIS Bank, Paris:  
EUR 1.280,7 Mio.  
Stand: 31. Dezember 2024

### Zahlstellen

#### Luxemburg:

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, allée Scheffer  
L-2520 Luxemburg

#### Deutschland:

ODDO BHF SE  
Gallusanlage 8  
D-60329 Frankfurt am Main

#### Frankreich:

ODDO BHF SCA  
12, boulevard de la Madeleine  
F-75009 Paris

#### Schweiz:

ODDO BHF (Schweiz) AG  
Gartenstrasse 14  
CH-8002 Zürich

### Vertreter

#### Schweiz:

ACOLIN Fund Services AG  
Leutschenbachstrasse 50  
CH-8050 Zürich

Stand: 28. Februar 2025

## **ODDO BHF Leading Global Trends**

# ODDO BHF Leading Global Trends

---

## Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 28.02.2025

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>	<b>80.072.025,69</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	78.758.674,39
<i>Anschaffungskosten</i>	67.963.658,50
Bankguthaben/Tagesgelder	1.302.228,77
Forderungen aus Anteilschein-Ausgaben	4.216,38
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	20,60
Dividendenansprüche	4.742,63
Zinsansprüche	2.142,92
<b>Passiva</b>	<b>95.500,26</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilschein-Rücknahmen	16.865,52
Verwaltungsvergütung	60.555,40
Administrationsgebühr	6.281,33
Prüfungskosten	10.058,54
Taxe d'abonnement	1.739,47
<b>Fondsvermögen</b>	<b>79.976.525,43</b>

## ODDO BHF Leading Global Trends

---

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2024 bis 28.02.2025

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>132.059,72</b>
Dividenden	117.647,18
Zinsen aus Bankguthaben	14.412,54
<b>Aufwendungen</b>	<b>452.578,65</b>
Verwaltungsvergütung	358.358,19
Administrationsgebühr	37.294,78
Prüfungs- und Beratungskosten	10.562,82
Gebühren der Aufsichtsbehörden	5.907,43
Transaktionskosten	21.802,83
Taxe d'abonnement	4.769,07
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	142,55
Veröffentlichungskosten	13.740,98
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>-320.518,93</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:</b>	
- Wertpapieranlagen	3.920.957,29
- Devisentermingeschäften	86,87
- Devisengeschäften	-81.169,89
<b>Realisiertes Nettoergebnis</b>	<b>3.519.355,34</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:</b>	
- Wertpapieranlagen	2.457.841,54
- Devisentermingeschäften	48,13
<b>Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit</b>	<b>5.977.245,01</b>
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	10.467.372,23
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.071.843,75
<b>Zunahme/Abnahme des Nettovermögens</b>	<b>10.372.773,49</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtszeitraumes</b>	<b>69.603.751,94</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtszeitraumes</b>	<b>79.976.525,43</b>

# ODDO BHF Leading Global Trends

## Kennzahlen

		28.02.2025
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>79.976.525,43</b>
<b>ODDO BHF Leading Global Trends (CRW-EUR)</b>		
Umlaufende Anteile		4.034,248
Anteilwert	EUR	67,37
<b>ODDO BHF Leading Global Trends (CIW-EUR)</b>		
Umlaufende Anteile		53.198,000
Anteilwert	EUR	1.383,36
<b>ODDO BHF Leading Global Trends (CNW-EUR)</b>		
Umlaufende Anteile		84.003,000
Anteilwert	EUR	68,82
<b>ODDO BHF Leading Global Trends (CRW-USD [H])</b>		
Umlaufende Anteile		20,000
Anteilwert	USD	71,05
<b>ODDO BHF Leading Global Trends (CR-EUR)</b>		
Umlaufende Anteile		587,699
Anteilwert	EUR	67,95
<b>ODDO BHF Leading Global Trends (CI-EUR)</b>		
Umlaufende Anteile		211,000
Anteilwert	EUR	1.361,52
<b>ODDO BHF Leading Global Trends (CN-EUR)</b>		
Umlaufende Anteile		-
Anteilwert	EUR	-
<b>ODDO BHF Leading Global Trends (CR-USD [H])</b>		
Umlaufende Anteile		40,000
Anteilwert	USD	71,23

# ODDO BHF Leading Global Trends

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>67.963.658,50</b>	<b>78.758.674,39</b>	<b>98,48</b>
<b>Aktien</b>			<b>67.963.658,50</b>	<b>78.758.674,39</b>	<b>98,48</b>
<b>China</b>			<b>4.137.085,12</b>	<b>6.988.949,07</b>	<b>8,74</b>
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	127.000	1.256.055,83	2.128.653,74	2,66
BYD CO LTD-H	HKD	50.000	1.304.377,70	2.461.663,88	3,08
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	39.200	1.576.651,59	2.398.631,45	3,00
<b>Frankreich</b>			<b>1.082.264,27</b>	<b>1.547.097,50</b>	<b>1,93</b>
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.575	1.082.264,27	1.547.097,50	1,93
<b>Irland</b>			<b>1.887.473,37</b>	<b>2.445.999,87</b>	<b>3,06</b>
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	19.640	1.394.001,45	1.541.740,00	1,93
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	2.735	493.471,92	904.259,87	1,13
<b>Israel</b>			<b>1.576.563,17</b>	<b>2.205.646,31</b>	<b>2,76</b>
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	USD	4.290	728.773,55	1.450.393,26	1,81
NICE LTD - SPON ADR	USD	5.500	847.789,62	755.253,05	0,94
<b>Italien</b>			<b>1.404.140,56</b>	<b>1.961.884,00</b>	<b>2,45</b>
REPLY SPA	EUR	12.520	1.404.140,56	1.961.884,00	2,45
<b>Kanada</b>			<b>3.707.103,73</b>	<b>4.070.325,63</b>	<b>5,09</b>
CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	690	2.089.913,52	2.247.141,18	2,81
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING	CAD	19.500	1.617.190,21	1.823.184,45	2,28
<b>Niederlande</b>			<b>2.617.884,31</b>	<b>2.539.460,00</b>	<b>3,18</b>
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	2.100	929.870,47	1.100.400,00	1,38
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	13.300	1.688.013,84	1.439.060,00	1,80
<b>Schweden</b>			<b>2.862.949,65</b>	<b>3.560.417,09</b>	<b>4,45</b>
BEIJER REF AB	SEK	80.500	1.084.449,40	1.171.164,38	1,46
LIFCO AB-B SHS	SEK	39.000	929.665,41	1.290.726,54	1,61
THULE GROUP AB/THE	SEK	35.210	848.834,84	1.098.526,17	1,37
<b>Schweiz</b>			<b>1.839.296,34</b>	<b>1.649.129,86</b>	<b>2,06</b>
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	5.000	1.321.402,14	1.214.159,86	1,52
STMICROELECTRONICS NV	EUR	18.000	517.894,20	434.970,00	0,54
<b>Südkorea</b>			<b>1.266.626,76</b>	<b>1.012.748,49</b>	<b>1,27</b>
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	1.090	1.266.626,76	1.012.748,49	1,27
<b>Taiwan</b>			<b>738.093,32</b>	<b>1.313.002,50</b>	<b>1,64</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	7.550	738.093,32	1.313.002,50	1,64
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>44.844.177,90</b>	<b>49.464.014,07</b>	<b>61,85</b>
ADOBE INC	USD	3.230	1.476.159,58	1.356.116,10	1,70
ALPHABET INC-CL C	USD	9.000	1.204.503,06	1.471.132,24	1,84
AMAZON.COM INC	USD	12.700	1.670.309,60	2.545.854,22	3,18
BROADCOM INC	USD	12.150	960.844,56	2.307.951,60	2,89
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	6.860	1.684.046,30	1.637.493,13	2,05
COPART INC	USD	21.300	1.094.555,69	1.129.740,71	1,41
DANAHER CORP	USD	12.630	2.700.442,68	2.495.070,87	3,12
DEERE & CO	USD	4.860	1.752.444,69	2.242.843,56	2,80
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	29.345	2.127.994,48	2.012.131,95	2,52
ELF BEAUTY INC	USD	7.500	801.501,80	503.457,22	0,63
ENPHASE ENERGY INC	USD	20.000	2.205.786,96	1.175.261,69	1,47
EPAM SYSTEMS INC	USD	7.560	1.717.557,87	1.512.363,01	1,89
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	8.630	1.695.427,33	1.452.422,45	1,82
FORTINET INC	USD	38.000	2.090.946,36	3.908.018,82	4,89
IDEXX LABORATORIES INC	USD	3.260	1.400.002,97	1.380.733,51	1,73
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	2.980	1.054.827,57	1.036.432,15	1,30



## ODDO BHF Leading Global Trends

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
MEDPACE HOLDINGS INC	USD	6.360	1.976.064,37	1.991.798,33	2,49
MICROSOFT CORP	USD	8.500	3.514.389,76	3.204.172,67	4,01
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	2.530	1.463.963,51	1.480.583,31	1,85
NVIDIA CORP	USD	14.000	920.793,56	1.615.384,62	2,02
PAYCOM SOFTWARE INC	USD	7.800	1.583.671,41	1.620.599,25	2,03
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	8.820	1.347.269,00	1.620.345,72	2,03
UNITED RENTALS INC	USD	1.465	1.112.617,05	890.803,85	1,11
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	11.300	2.065.936,38	2.398.143,67	3,00
VERALTO CORP	USD	10.400	768.146,19	990.362,05	1,24
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	6.310	2.135.228,94	2.875.343,32	3,60
ZSCALER INC	USD	14.150	2.318.746,23	2.609.454,05	3,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>67.963.658,50</b>	<b>78.758.674,39</b>	<b>98,48</b>
<b>Bankguthaben/Tagesgelder</b>				<b>1.302.228,77</b>	<b>1,63</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/-passiva</b>				<b>-84.377,73</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>				<b>79.976.525,43</b>	<b>100,00</b>

## ODDO BHF Leading Global Trends

### Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2024 bis 28.02.2025

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
<b>Aktien</b>			
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	46.000	58.000	-
ALPHABET INC-CL C	-	1.100	-
AMAZON.COM INC	700	9.510	-
ASM INTERNATIONAL NV	-	700	-
BEIJER REF AB	22.500	-	-
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	4.575	-	-
BROADCOM INC	-	7.850	-
CADENCE DESIGN SYS INC	260	2.540	-
CONSTELLATION SOFTWARE INC	690	-	-
COPART INC	21.300	-	-
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	-	1.070	-
DANAHER CORP	4.480	-	-
ELF BEAUTY INC	7.500	-	-
FERGUSON ENTERPRISES INC	-	3.520	-
FORTINET INC	-	7.000	-
IDEXX LABORATORIES INC	1.260	-	-
ILLUMINA INC	-	6.455	-
KINGSPAN GROUP PLC	5.240	-	-
LULULEMON ATHLETICA INC	330	-	-
MARVELL TECHNOLOGY INC	-	24.110	-
MEDPACE HOLDINGS INC	2.180	-	-
MICROSOFT CORP	8.500	-	-
MODERNA INC	-	5.965	-
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1.180	-	-
NEXUS AG	-	6.932	-
NICE LTD - SPON ADR	5.500	-	-
NVIDIA CORP	-	6.250	-
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	190	-	-
SIKA - REGISTERED SHS	1.565	-	-
STMICROELECTRONICS NV	18.000	-	-
SYNOPSYS INC	-	270	-
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	-	2.650	-
TENCENT HOLDINGS LTD	11.000	-	-
TEXAS INSTRUMENTS INC	1.040	-	-
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING	3.700	-	-
TRANE TECHNOLOGIES PLC	-	1.800	-
UNITED RENTALS INC	1.465	-	-
XYLEM INC	-	9.900	-
ZSCALER INC	6.930	-	-
<b>Rechte</b>			
REPLY SPA TORINO RTS 29-11-24	-	12.520	12.520

## ODDO BHF Leading Global Trends

---

### Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2025

<b>Sektor</b>	<b>% Wertpapierbestand</b>
Internet und Internet-Dienstleistungen	23,12
Holding- und Finanzgesellschaften	12,56
Banken und Kreditinstitute	12,04
Elektronik und Halbleiter	11,74
Biotechnologie	7,93
Baustoffe und Handel	5,86
Einzelhandel und Kaufhäuser	4,36
Maschinenbau	4,00
Kommunikation	3,45
Pharma und Kosmetik	3,19
Chemie	3,18
Bürobedarf und Computer	2,93
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,49
Kraftfahrzeugindustrie	1,43
Diverse Konsumgüter	1,40
Textile und Stoffe	1,32
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **ODDO BHF Leading Global Trends**

### **Aufstellung der derivativen Instrumente**

# ODDO BHF Leading Global Trends

## Aufstellung der derivativen Instrumente

### Devisentermingeschäfte

Zum 28. Februar 2025 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

#### ODDO BHF Leading Global Trends

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierte Gewinn/Verlust (in EUR)	Gegenpartei
USD	1.464,00	EUR	1.401,35	19.03.2025	3,47 *	ODDO BHF SE
USD	1.468,00	EUR	1.405,17	19.03.2025	3,50 *	ODDO BHF SE
USD	1.468,00	EUR	1.395,05	19.03.2025	13,63 *	J.P. Morgan AG
					<b>20,60</b>	

\* Die gekennzeichneten Kontrakte beziehen sich ausschließlich auf die Absicherung des Wechselkursrisikos in Bezug auf die gehedgten Anteilklassen.

# **ODDO BHF Leading Global Trends**

## **Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)**

# ODDO BHF Leading Global Trends

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Der Fonds ODDO BHF Global Leading Trends wurde am 1. Juni 2022 (Gründungsdatum) unter Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 als FCP aufgelegt.

Die Buchführung des Fonds erfolgt in EUR.

Dabei werden:

- Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet;
- Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, ebenfalls zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet;
- Vermögensgegenstände, die weder an einer Börse notiert, noch in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist;
- Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögenswerte zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist;
- flüssige Mittel zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;
- Investmentanteile zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet;
- Festgelder zum Renditekurs bewertet, sofern ein entsprechender Vertrag, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind, zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, geschlossen wurde, und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht;
- nicht auf die Fondswährung lautende Vermögenswerte zu dem Devisenmittelkurs des Vortages in die Fondswährung umgerechnet.

Derivate werden ebenfalls gemäß den oben angeführten Regeln bewertet.

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierart	Kursdatum
Aktien	27.02.2025
Derivate	27.02.2025

### Devisenkurse per 27.02.2025

Hongkong-Dollar	(HKD)	8,09615	=	1 EUR
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,50230	=	1 EUR
Schwedische Krone	(SEK)	11,17975	=	1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,93645	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,04130	=	1 EUR

Zum Bewertungsstichtag wurden die Wertpapiere und Devisen des Portfolios, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zu den letztverfügbaren Kursen bewertet.

### Angaben zu wesentlichen Änderungen

#### Verwaltungsrat der ODDO BHF Asset Management Lux

Herr Francis Huba hat sein Verwaltungsratsmandat zum 31. Dezember 2024 niedergelegt. Als Nachfolger wurde Frau Aude Vanderpool mit Wirkung vom 10. Februar 2025 vom alleinigen Eigentümer bestellt. Die Genehmigung der CSSF zu ihrer Bestellung liegt vor.

#### Anteilscheinklassen

Die Anteilscheinklasse ODDO BHF Leading Global Trends (CN-EUR) wurde zum 31. Dezember 2024 geschlossen.

**ODDO BHF ASSET MANAGEMENT LUX**

6, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

[www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT