



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

ODDO BHF Leading Global Trends

ODDO BHF Leading Global Trends

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 28.02.2025

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva	80.072.025,69
Wertpapierbestand zum Marktwert	78.758.674,39
Anschaffungskosten	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
Passiva	95.500,26
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
Fondsvermögen	79.976.525,43

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

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge	132.059,72
Dividenden	117.647,18
Zinsen aus Bankguthaben	14.412,54
Aufwendungen	452.578,65
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
Ordentliches Nettoergebnis	-320.518,93
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	3.920.957,29
- Devisentermingeschäften	86,87
- Devisengeschäften	-81.169,89
Realisiertes Nettoergebnis	3.519.355,34
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	2.457.841,54
- Devisentermingeschäften	48,13
Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit	5.977.245,01
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	10.467.372,23
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.071.843,75
Zunahme/Abnahme des Nettovermögens	10.372.773,49
Nettovermögen am Beginn der Berichtszeitraumes	69.603.751,94
Nettovermögen am Ende der Berichtszeitraumes	79.976.525,43

ODDO BHF Leading Global Trends

Kennzahlen

	28.02.2025	
Fondsvermögen	EUR	79.976.525,43
ODDO BHF Leading Global Trends (CRW-EUR)		
Umlaufende Anteile		4.034.248
Anteilwert	EUR	67,37
ODDO BHF Leading Global Trends (CIW-EUR)		
Umlaufende Anteile		53.198.000
Anteilwert	EUR	1.383,36
ODDO BHF Leading Global Trends (CNW-EUR)		
Umlaufende Anteile		84.003.000
Anteilwert	EUR	68,82
ODDO BHF Leading Global Trends (CRW-USD [H])		
Umlaufende Anteile		20.000
Anteilwert	USD	71,05
ODDO BHF Leading Global Trends (CR-EUR)		
Umlaufende Anteile		587.699
Anteilwert	EUR	67,95
ODDO BHF Leading Global Trends (CI-EUR)		
Umlaufende Anteile		211.000
Anteilwert	EUR	1.361,52
ODDO BHF Leading Global Trends (CN-EUR)		
Umlaufende Anteile		-
Anteilwert	EUR	-
ODDO BHF Leading Global Trends (CR-USD [H])		
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.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			67.963.658,50	78.758.674,39	98,48
Aktien			67.963.658,50	78.758.674,39	98,48
China			4.137.085,12	6.988.949,07	8,74
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
Frankreich			1.082.264,27	1.547.097,50	1,93
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.575	1.082.264,27	1.547.097,50	1,93
Irland			1.887.473,37	2.445.999,87	3,06
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
Israel			1.576.563,17	2.205.646,31	2,76
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
Italien			1.404.140,56	1.961.884,00	2,45
REPLY SPA	EUR	12.520	1.404.140,56	1.961.884,00	2,45
Kanada			3.707.103,73	4.070.325,63	5,09
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
Niederlande			2.617.884,31	2.539.460,00	3,18
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
Schweden			2.862.949,65	3.560.417,09	4,45
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
Schweiz			1.839.296,34	1.649.129,86	2,06
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
Südkorea			1.266.626,76	1.012.748,49	1,27
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	1.090	1.266.626,76	1.012.748,49	1,27
Taiwan			738.093,32	1.313.002,50	1,64
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	7.550	738.093,32	1.313.002,50	1,64
Vereinigte Staaten von Amerika			44.844.177,90	49.464.014,07	61,85
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
Summe Wertpapiervermögen			67.963.658,50	78.758.674,39	98,48
Bankguthaben/Tagesgelder				1.302.228,77	1,63
Sonstige Nettoaktiva/-passiva				-84.377,73	-0,11
Fondsvermögen				79.976.525,43	100,00

ODDO BHF Leading Global Trends

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2024 bis 28.02.2025

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
Aktien			
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	-	-
Rechte			
REPLY SPA TORINO RTS 29-11-24	-	12.520	12.520

ODDO BHF Leading Global Trends

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2025

Sektor	% Wertpapierbestand
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
Summe	100,00

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 Nominalen	Währung Verkauf	Verkaufte Nominalen	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
					20,60	

* 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 letztverfügbar 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



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT