



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

Managed ETFplus - Portfolio Balance

Fondsmanager:



Vertrieb und Initiator:



31. Dezember 2024

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	In % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	35.670.233,24	100,19
1. Investmentanteile	33.786.269,59	94,90
EUR	16.960.946,74	47,64
USD	16.825.322,85	47,26
2. Derivate	-40.194,10	-0,11
3. Bankguthaben	1.666.749,05	4,68
4. Sonstige Vermögensgegenstände	257.408,70	0,72
II. Verbindlichkeiten	-68.278,56	-0,19
III. Fondsvermögen	35.601.954,68	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
INVESTMENTANTEILE						33.786.269,59	94,90
Gruppenfremde Investmentanteile						33.786.269,59	94,90
Cybersecurity Leaders Inhaber-Anteile W DE000A3D0596	ANT	7.157	0	0	153,400 EUR	1.097.883,80	3,08
Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I DE000A1CUGZ4	ANT	11.472	11.472	0	128,220 EUR	1.470.939,84	4,13
Global Equity Opportunities Inhaber-Anteile DE000A3ETA79	ANT	10.000	0	0	99,800 EUR	998.000,00	2,80
Human Intelligence Inhaber-Anteile R DE000A3CNF56	ANT	18.392	0	3.608	153,200 EUR	2.817.654,40	7,91
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile DE0006289382	ANT	20.000	20.000	0	91,810 EUR	1.836.200,00	5,16
iSh.DJ U.S.Select Div.U.ETF DE Inhaber-Anteile DE000A0D8Q49	ANT	8.660	0	0	90,750 EUR	785.895,00	2,21
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN IE00BD1F4N50	ANT	127.000	127.000	0	14,316 EUR	1.818.132,00	5,11
iShsVI-GI.CorpBd EO H.U.ETF D Reg. Shs o.N. IE00B9M6SJ31	ANT	32.276	0	0	85,604 EUR	2.762.954,70	7,76
SALytic Bond Opportunities Inhaber-Anteile I DE000A1JSW30	ANT	57.823	0	0	49,000 EUR	2.833.327,00	7,96
Selection Value Partnership Inhaber-Anteile I EUR DE000A14UV29	ANT	4.000	0	0	134,990 EUR	539.960,00	1,52
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Reg. Shares o.N. IE00BZCQB185	ANT	231.879	0	49.000	9,388 USD	2.085.451,76	5,86
iShs VII-\$TBd1-3yr U.ETF DLAcc Reg.Shares USD Acc B o.N. IE00B3VWN179	ANT	27.740	0	0	118,440 USD	3.147.534,54	8,84
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Reg. Shares o.N. IE00B1FZS798	ANT	17.185	0	0	167,990 USD	2.765.658,90	7,77
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N IE00BP3QZB59	ANT	31.714	0	0	43,050 USD	1.307.946,04	3,67
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N IE00BQT3WG13	ANT	460.502	0	0	4,658 USD	2.054.928,21	5,77
iShsV-S&P U.S. Banks UCITS ETF Reg. Sh. USD Acc. o.N. IE00BD3V0B10	ANT	230.000	230.000	381.109	6,377 USD	1.405.108,63	3,95
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N. LU1378878604	ANT	31.825	0	0	57,520 USD	1.753.690,46	4,93
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N. IE00BGV5VN51	ANT	16.925	10.450	6.475	142,160 USD	2.305.004,31	6,47
Summe Wertpapiervermögen						33.786.269,59	94,90

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						-40.194,10	-0,11
Devisen-Derivate						-40.194,10	-0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Währungsterminkontrakte						-40.194,10	-0,11
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.03.25 CME	352	USD 10.625.000		USD	1,048	-40.194,10	-0,11

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Gattungsbezeichnung	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					1.666.749,05	4,68
Bankguthaben					1.666.749,05	4,68
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					1.331.885,17	3,74
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	349.544,65	334.863,88	0,94
Sonstige Vermögensgegenstände					257.408,70	0,72
Einschüsse (Initial Margins)					206.017,97	0,58
Variation Margin					51.390,73	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten					-68.278,56	-0,19
Verwaltungsvergütung					-48.790,95	-0,14
Verwahrstellenvergütung					-1.483,43	0,00
Prüfungskosten					-6.016,44	-0,02
Veröffentlichungskosten					-11.987,74	-0,03
Fondsvermögen					35.601.954,68	100,00 ¹⁾

Anteilwert	EUR	75,94
Ausgabepreis	EUR	78,22
Anteile im Umlauf	Stück	468.820

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			
US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,0438410

Marktschlüssel
Terminbörsen
352 = Chicago – CME Globex

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. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
INVESTMENTANTEILE					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Registered Acc.Shs C USD o.N.	IE00BH3ZBB87	ANT	10.000	10.000	
iShsV-Oil&Gas Expl.& Pro.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R51Z18	ANT	65.000	65.000	
iShsV-S&P 500 Energ.Sect.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B42NKQ00	ANT	0	209.471	
iShsV-S&P 500 Energ.Sect.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B42NKQ00	ANT	209.471	209.471	
Matthews Asia Fds-China Disco. Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.	LU0721876877	ANT	0	85.285	
VanEck Gold Miners UC.ETF Reg. Shares A o.N.	IE00BQQP9F84	ANT	0	38.673	
DERIVATE (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
TERMINKONTRAKTE					
Aktienindex-Terminkontrakte					
verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100)		EUR			4.821,36
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: NASDAQ-100, RUSSELL 2000)		EUR			7.398,59
Währungsterminkontrakte					
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL)		EUR			21.308,09

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,11

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	75,94
Ausgabepreis	EUR	78,22
Anteile im Umlauf	Stück	468.820

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 Vielfaltigkeit 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. Januar 2025

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Informationen

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 Managed ETFplus - Portfolio Balance

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

Thomas Seale

Bereldange, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

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

FONDSMANAGER

Greiff capital management AG
Munzinger Straße 5a
79111 Freiburg im Breisgau

VERTRIEB UND INITIATOR

Mayflower Capital AG
Mergenthalerallee 15-21
65760 Eschborn

Alle Angaben Stand Dezember 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



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT