



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

ODDO BHF Leading Global Trends

Fonds commun de placement

28. Februar 2026

ODDO BHF Leading Global Trends

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
ODDO BHF Leading Global Trends	4
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 28.02.2026	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2025 bis 28.02.2026	6
Kennzahlen	7
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026	8
Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2025 bis 28.02.2026	10
Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026	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 7,5 Mio.
Stand: 31. Dezember 2025

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

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

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 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 2025

Zahlstellen

Luxemburg:

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

Deutschland:

ODDO BHF SE
Gallusanlage 8
D-60329 Frankfurt am Main
und deren Niederlassungen

Frankreich:

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

Schweiz:

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

Vertreter

Schweiz:

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
Ab 1. Oktober 2025

ACOLIN Fund Services AG
Thurgauerstrasse 36/38
CH-8050 Zürich
Bis 30. September 2025

Stand: 28. Februar 2026

ODDO BHF Leading Global Trends

ODDO BHF Leading Global Trends

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 28.02.2026

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	66.021.921,38
Wertpapierbestand zum Marktwert	63.905.055,05
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>57.512.258,51</i>
Bankguthaben/Tagesgelder	285.933,74
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	1.823.427,94
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	31,85
Dividendenansprüche	6.740,05
Zinsansprüche	732,75
Passiva	1.684.171,06
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren	1.195.943,26
Verbindlichkeiten aus Anteilschein-Rücknahmen	423.919,76
Verwaltungsvergütung	46.479,11
Administrationsgebühr	4.817,52
Prüfungskosten	11.631,88
Taxe d'abonnement	1.379,53
Fondsvermögen	64.337.750,32

ODDO BHF Leading Global Trends

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2025 bis 28.02.2026

Ausgedrückt in EUR

Erträge	118.275,49
Dividenden	111.140,82
Zinsen aus Bankguthaben	7.134,67
Aufwendungen	456.729,81
Verwaltungsvergütung	354.673,31
Administrationsgebühr	36.668,03
Prüfungs- und Beratungskosten	12.726,00
Gebühren der Aufsichtsbehörden	5.908,25
Transaktionskosten	29.239,27
Taxe d'abonnement	4.664,49
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	17,40
Veröffentlichungskosten	12.833,06
Ordentliches Nettoergebnis	-338.454,32
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	3.996.960,16
- Devisentermingeschäften	-84,44
- Devisengeschäften	-1.311.591,93
Realisiertes Nettoergebnis	2.346.829,47
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	-4.012.108,82
- Devisentermingeschäften	37,76
Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit	-1.665.241,59
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	2.735.193,83
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-14.423.132,08
Zunahme/Abnahme des Nettovermögens	-13.353.179,84
Nettovermögen am Beginn des Berichtszeitraumes	77.690.930,16
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraumes	64.337.750,32

ODDO BHF Leading Global Trends

Kennzahlen

		28.02.2026
Fondsvermögen	EUR	64.337.750,32
ODDO BHF Leading Global Trends (CRW-EUR)		
Umlaufende Anteile		3.820,000
Anteilwert	EUR	64,12
ODDO BHF Leading Global Trends (CIW-EUR)		
Umlaufende Anteile		43.876,000
Anteilwert	EUR	1.329,69
ODDO BHF Leading Global Trends (CNW-EUR)		
Umlaufende Anteile		81.956,000
Anteilwert	EUR	66,04
ODDO BHF Leading Global Trends (CRW-USD [H])		
Umlaufende Anteile		20,000
Anteilwert	USD	68,61
ODDO BHF Leading Global Trends (CR-EUR)		
Umlaufende Anteile		563,541
Anteilwert	EUR	64,88
ODDO BHF Leading Global Trends (CI-EUR)		
Umlaufende Anteile		228,000
Anteilwert	EUR	1.310,82
ODDO BHF Leading Global Trends (CR-USD [H])		
Umlaufende Anteile		40,000
Anteilwert	USD	68,96

ODDO BHF Leading Global Trends

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			57.512.258,51	63.905.055,05	99,33
Aktien			57.512.258,51	63.905.055,05	99,33
China			4.882.163,19	6.108.181,74	9,49
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	60.000	639.648,78	929.547,25	1,44
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	79.400	728.210,77	726.447,68	1,13
BYD CO LTD-H	HKD	162.000	1.539.274,22	1.666.457,21	2,59
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	HKD	21.800	808.629,01	1.177.114,50	1,83
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	29.000	1.166.400,41	1.608.615,10	2,50
Deutschland			842.119,65	1.261.102,50	1,96
SIEMENS ENERGY AG	EUR	7.650	842.119,65	1.261.102,50	1,96
Frankreich			1.082.264,27	1.794.317,50	2,79
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.575	1.082.264,27	1.794.317,50	2,79
Irland			2.221.316,69	2.420.911,42	3,76
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	13.550	961.747,44	1.111.100,00	1,73
LINDE PLC	USD	3.100	1.259.569,25	1.309.811,42	2,04
Kanada			2.456.979,83	1.466.263,92	2,28
CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	510	1.544.718,69	822.431,27	1,28
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING	CAD	11.000	912.261,14	643.832,65	1,00
Niederlande			1.824.066,56	3.015.845,00	4,69
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	3.050	1.246.588,14	2.156.350,00	3,35
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	4.550	577.478,42	859.495,00	1,34
Schweden			1.589.765,04	1.802.724,21	2,80
BEIJER REF AB	SEK	49.000	660.099,63	634.403,67	0,99
LIFCO AB-B SHS	SEK	39.000	929.665,41	1.168.320,54	1,82
Spanien			1.572.992,00	1.604.000,00	2,49
IBERDROLA SA	EUR	80.000	1.572.992,00	1.604.000,00	2,49
Südkorea			748.451,03	1.879.866,08	2,92
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	610	748.451,03	1.879.866,08	2,92
Taiwan			698.989,04	2.283.503,41	3,55
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	7.150	698.989,04	2.283.503,41	3,55
Uruguay			1.492.587,11	1.106.632,20	1,72
MERCADOLIBRE INC	USD	750	1.492.587,11	1.106.632,20	1,72
Vereinigte Staaten von Amerika			38.100.564,10	39.161.707,07	60,87
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	5.750	1.049.483,95	992.634,66	1,54
AMAZON.COM INC	USD	11.000	1.446.724,85	1.938.483,71	3,01
BOOKING HOLDINGS INC	USD	185	738.594,52	666.439,04	1,04
BROADCOM INC	USD	7.650	604.976,20	2.085.862,61	3,24
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	5.200	1.276.536,55	1.311.624,36	2,04
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	8.400	2.875.017,38	1.289.065,56	2,00
COPART INC	USD	31.300	1.514.622,82	985.544,77	1,53
DANAHER CORP	USD	7.630	1.631.383,82	1.353.915,16	2,10
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	11.675	1.261.419,44	1.181.600,84	1,84
DEERE & CO	USD	3.100	1.117.814,51	1.627.601,81	2,53
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	19.730	1.430.749,06	1.436.459,72	2,23
ELF BEAUTY INC	USD	8.400	808.621,97	673.865,32	1,05
FORTINET INC	USD	23.300	1.282.080,27	1.564.063,23	2,43

ODDO BHF Leading Global Trends

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
IDEXX LABORATORIES INC	USD	2.200	944.787,28	1.231.988,81	1,91
MASTERCARD INC - A	USD	4.100	1.961.402,13	1.788.835,02	2,78
MCKESSON CORP	USD	500	347.344,15	412.955,04	0,64
MICROSOFT CORP	USD	8.500	3.514.389,76	2.894.113,66	4,50
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	1.300	721.478,25	1.300.308,51	2,02
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	900	316.243,53	360.007,63	0,56
NETFLIX INC	USD	4.300	343.706,24	308.290,88	0,48
NEXTERA ENERGY INC	USD	15.000	1.195.345,59	1.169.513,07	1,82
NVIDIA CORP	USD	18.200	1.629.148,72	2.852.055,77	4,43
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	4.250	728.534,29	538.161,63	0,84
QXO INC	USD	30.000	555.688,33	607.195,83	0,94
SERVICENOW INC	USD	7.000	989.420,72	648.472,26	1,01
STRYKER CORP	USD	5.000	1.587.345,19	1.636.055,43	2,54
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	6.920	1.057.040,98	1.247.107,34	1,94
UNITED RENTALS INC	USD	1.465	1.112.617,05	1.065.475,99	1,66
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	4.600	841.000,65	712.934,70	1,11
VERALTO CORP	USD	10.400	768.146,19	864.014,92	1,34
WASTE MANAGEMENT INC	USD	8.400	1.580.394,05	1.665.262,53	2,59
ZSCALER INC	USD	5.300	868.505,66	751.797,26	1,17
Summe Wertpapiervermögen			57.512.258,51	63.905.055,05	99,33
Bankguthaben/Tagesgelder				285.933,74	0,44
Sonstige Nettoaktiva/-passiva				146.761,53	0,23
Fondsvermögen				64.337.750,32	100,00

ODDO BHF Leading Global Trends

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2025 bis 28.02.2026

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
Aktien			
ADVANCED MICRO DEVICES	5.750	-	-
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	-	133.400	-
AMAZON.COM INC	-	1.700	-
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	79.400	-	-
ARISTA NETWORKS INC	-	8.300	-
ASM INTERNATIONAL NV	-	360	-
BEIJER REF AB	-	31.500	-
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	-	8.750	-
CADENCE DESIGN SYS INC	-	1.660	-
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	2.250	-	-
CONSTELLATION SOFTWARE INC	-	180	-
DANAHER CORP	-	5.000	-
DECKERS OUTDOOR CORP	1.675	-	-
DEERE & CO	-	1.760	-
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	-	9.615	-
ELF BEAUTY INC	3.400	2.500	-
IBERDROLA SA	80.000	-	-
IDEXX LABORATORIES INC	-	1.060	-
LINDE PLC	3.100	-	-
MASTERCARD INC - A	4.100	-	-
MCKESSON CORP	500	-	-
MEDPACE HOLDINGS INC	-	5.500	-
MERCADOLIBRE INC	190	-	-
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	-	1.720	-
MOTOROLA SOLUTIONS INC	900	-	-
NETFLIX INC	4.300	-	-
NEXTERA ENERGY INC	15.000	-	-
NICE LTD - SPON ADR	-	8.280	-
NVIDIA CORP	4.200	-	-
PALO ALTO NETWORKS INC	4.250	-	-
PAYCOM SOFTWARE INC	-	5.600	-
REPLY SPA	-	6.850	-
SALESFORCE INC	-	4.500	-
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	300	1.090	-
SERVICENOW INC	-	6.200	10.560
SIEMENS ENERGY AG	8.500	850	-
SIKA - REGISTERED SHS	-	5.000	-
STMICROELECTRONICS NV	-	40.000	-
STRYKER CORP	5.000	-	-
TENCENT HOLDINGS LTD	-	10.200	-
TETRA TECH INC	-	17.500	-
TEXAS INSTRUMENTS INC	-	1.900	-
THULE GROUP AB/THE	-	25.000	-
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING	-	8.500	-
TRANE TECHNOLOGIES PLC	-	2.735	-
UBER TECHNOLOGIES INC	-	15.000	-
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	-	3.160	-
WASTE MANAGEMENT INC	8.400	-	-
ZSCALER INC	-	3.200	-

ODDO BHF Leading Global Trends

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026

Sektor	% Wertpapierbestand
Elektronik, Hard- und Software	55,58
Pharma und Kosmetik	10,27
Maschinenbau	8,48
Handel und Konsum	5,69
Strom-, Wasser-, Gasversorger	4,34
Umwelt und Recycling	3,96
Textile und Stoffe	2,99
Banken und Kreditinstitute	2,80
Chemie	2,05
Baustoffe	1,74
Automobilindustrie	1,54
Kommunikation	0,56
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 2026 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

ODDO BHF Leading Global Trends

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierte Gewinne/Verluste (in EUR)	Gegenpartei
USD	2.645,00	EUR	2.219,05	16.03.2026	21,27 *	J.P. Morgan AG
USD	1.315,00	EUR	1.103,23	16.03.2026	10,58 *	J.P. Morgan AG
					31,85	

* 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	26.02.2026
Derivate	26.02.2026

Devisenkurse per 26.02.2026

Hongkong-Dollar	(HKD)	9,23030	=	1 EUR
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,61455	=	1 EUR
Schwedische Krone	(SEK)	10,68200	=	1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,91290	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,17985	=	1 EUR

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

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT LUX

6, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

www.am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT