



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Halbjahresbericht*

Managed ETFplus - Portfolio Opportunity

Fondsmanager:



Vertrieb und Initiator:



31. Dezember 2024

# Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	In % vom Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>72.133.229,20</b>	<b>100,16</b>
1. Investmentanteile	68.909.903,17	95,69
EUR	35.293.335,59	49,01
USD	33.616.567,58	46,68
2. Derivate	-80.861,22	-0,11
3. Bankguthaben	2.786.341,38	3,87
4. Sonstige Vermögensgegenstände	517.845,87	0,72
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-117.061,89</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>72.016.167,31</b>	<b>100,00</b>

# 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						68.909.903,17	95,69
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>68.909.903,17</b>	<b>95,69</b>
Cybersecurity Leaders Inhaber-Anteile W DE000A3D0596	ANT	23.800	0	0	153,400 EUR	3.650.920,00	5,07
Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I DE000A1CUGZ4	ANT	33.427	33.427	0	128,220 EUR	4.286.009,94	5,95
Global Equity Opportunities Inhaber-Anteile DE000A3ETA79	ANT	15.000	0	0	99,800 EUR	1.497.000,00	2,08
Human Intelligence Inhaber-Anteile R DE000A3CNF56	ANT	36.300	0	0	153,200 EUR	5.561.160,00	7,72
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile DE0006289382	ANT	57.000	57.000	0	91,810 EUR	5.233.170,00	7,27
iSh.DJ U.S.Select Div.U.ETF DE Inhaber-Anteile DE000A0D8Q49	ANT	69.386	8.265	0	90,750 EUR	6.296.779,50	8,74
iSh.e.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist) DE000A0Q4RZ9	ANT	33.277	33.277	0	75,737 EUR	2.520.300,15	3,50
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN IE00BD1F4N50	ANT	361.000	361.000	0	14,316 EUR	5.168.076,00	7,18
Selection Value Partnership Inhaber-Anteile I EUR DE000A14UV29	ANT	8.000	0	0	134,990 EUR	1.079.920,00	1,50
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N. IE00BZCQB185	ANT	471.229	0	186.546	9,388 USD	4.238.095,51	5,88
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N IE00BP3QZB59	ANT	150.409	26.506	0	43,050 USD	6.203.154,93	8,61
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N IE00BQT3WG13	ANT	1.464.830	0	0	4,658 USD	6.536.606,76	9,08
iShsV-S&P U.S. Banks UCITS ETF Reg. Sh. USD Acc. o.N. IE00BD3V0B10	ANT	750.000	750.000	1.193.188	6,377 USD	4.581.875,98	6,36
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N. LU1378878604	ANT	116.795	0	12.999	57,520 USD	6.435.892,44	8,94
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N. IE00BGV5VN51	ANT	41.273	21.250	20.024	142,160 USD	5.620.941,96	7,81
Summe Wertpapiervermögen						68.909.903,17	95,69

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						<b>-80.861,22</b>	<b>-0,11</b>
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-80.861,22</b>	<b>-0,11</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Währungsterminkontrakte</b>						<b>-80.861,22</b>	<b>-0,11</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.03.25 CME	352	USD 21.375.000		USD	1,048	-80.861,22	-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					2.786.341,38	3,87
<b>Bankguthaben</b>					<b>2.786.341,38</b>	<b>3,87</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					2.325.191,75	3,23
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	481.366,89	461.149,63	0,64
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>517.845,87</b>	<b>0,72</b>
Einschüsse (Initial Margins)					414.459,67	0,58
Variation Margin					103.386,20	0,14
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-117.061,89</b>	<b>-0,16</b>
Verwaltungsvergütung					-99.054,11	-0,14
Verwahrstellenvergütung					-1.503,60	0,00
Prüfungskosten					-6.016,44	-0,01
Veröffentlichungskosten					-10.487,74	-0,01
Fondsvermögen					72.016.167,31	100,00 <sup>1)</sup>

Anteilwert	EUR	99,57
Ausgabepreis	EUR	104,55
Anteile im Umlauf	Stück	723.259

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

<sup>1)</sup> 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
<b>INVESTMENTANTEILE</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Registered Acc.Shs C USD o.N.	IE00BH3ZBB87	ANT	35.000	35.000	
iShsV-Oil&Gas Expl.& Pro.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R51Z18	ANT	230.000	230.000	
iShsV-S&P 500 Energ.Sect.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B42NKQ00	ANT	666.315	666.315	
iShsV-S&P 500 Energ.Sect.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B42NKQ00	ANT	0	666.315	
Matthews Asia Fds-China Disco. Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.	LU0721876877	ANT	0	260.653	
VanEck Gold Miners UC.ETF Reg. Shares A o.N.	IE00BQQP9F84	ANT	0	140.646	
<b>DERIVATE</b> (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>TERMINKONTRAKTE</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100)		EUR			12.760,66
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: NASDAQ-100, RUSSELL 2000)		EUR			21.411,40
<b>Währungsterminkontrakte</b>					
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL)		EUR			42.866,86

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>95,69</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,11</b>

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	99,57
Ausgabepreis	EUR	104,55
Anteile im Umlauf	Stück	723.259

## 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. 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 Opportunity

### 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](http://am.oddo-bhf.com)**



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT