



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

ODDO BHF Emerging Markets

Fonds commun de placement

30. September 2024

ODDO BHF Emerging Markets

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
ODDO BHF Emerging Markets	4
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 30.09.2024	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.04.2024 bis 30.09.2024	6
Kennzahlen	7
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.09.2024	8
Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.04.2024 bis 30.09.2024	10
Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30.09.2024	11
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	12

ODDO BHF Emerging Markets

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 4,7 Mio.
Stand: 31. Dezember 2023

Geschäftsführung

Udo Grünen

Holger Rech

Carsten Reek

Verwaltungsrat

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

Francis Huba
Zugleich Head of Operations der
ODDO BHF Asset Management SAS, Paris

Stephan Tiemann
Zugleich Direktor der
ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

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 2023

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

Österreich:
Deutsche Bank AG
Filiale Wien
Fleischmarkt 1
A-1010 Wien

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

Vertreter

Schweiz:
ACOLIN Fund Services AG
Leutschenbachstrasse 50
CH-8050 Zürich

Fondsmanager

ODDO BHF SE
Gallusanlage 8
D-60329 Frankfurt am Main
und deren Niederlassungen
die ODDO BHF TRUST GmbH wurde mit Wirkung zum
2. April 2024 auf die ODDO BHF SE verschmolzen

ODDO BHF Emerging Markets

ODDO BHF Emerging Markets

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 30.09.2024

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva	117.038.190,78
Wertpapierbestand zum Marktwert	113.766.923,63
<i>Anschaffungskosten</i>	96.150.556,12
Bankguthaben/Tagesgelder	1.316.243,98
Forderungen aus Anteilschein-Ausgaben	1.877.821,09
Dividendenansprüche	74.733,83
Zinsansprüche	2.468,25
Passiva	1.710.488,89
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren	1.610.782,40
Verbindlichkeiten aus Anteilschein-Rücknahmen	6.918,60
Verwaltungsvergütung	79.530,41
Prüfungskosten	9.623,98
Taxe d'abonnement	3.539,03
Zinsverbindlichkeiten	94,47
Fondsvermögen	115.327.701,89

ODDO BHF Emerging Markets

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.04.2024 bis 30.09.2024

Ausgedrückt in EUR

Erträge	1.239.848,20
Dividenden	1.219.412,61
Zinsen aus Bankguthaben	20.435,59
Aufwendungen	559.691,69
Verwaltungsvergütung	492.091,39
Prüfungs- und Beratungskosten	14.696,12
Gebühren der Aufsichtsbehörden	594,77
Transaktionskosten	35.097,78
Taxe d'abonnement	7.017,05
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	89,24
Veröffentlichungskosten	10.105,34
Ordentliches Nettoergebnis	680.156,51
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	2.029.651,07
- Finanzterminkontrakten	-5.518,42
- Devisengeschäften	314.343,07
Realisiertes Nettoergebnis	3.018.632,23
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	5.145.881,55
- Finanzterminkontrakten	10.188,99
Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit	8.174.702,77
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	7.327.982,14
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.344.731,22
Zunahme/Abnahme des Nettovermögens	10.157.953,69
Nettovermögen am Beginn der Berichtszeitraumes	105.169.748,20
Nettovermögen am Ende der Berichtszeitraumes	115.327.701,89

ODDO BHF Emerging Markets

Kennzahlen

		30.09.2024
Fondsvermögen	EUR	115.327.701,89
ODDO BHF Emerging Markets (CIW-EUR)		
Umlaufende Anteile		935.477,752
Anteilwert	EUR	116,27
ODDO BHF Emerging Markets (CRW-EUR)		
Umlaufende Anteile		63.970,693
Anteilwert	EUR	102,47

ODDO BHF Emerging Markets

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.09.2024

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			85.945.621,04	102.843.003,90	89,17
Aktien			85.945.621,04	102.843.003,90	89,17
Brasilien			4.713.912,37	4.094.437,13	3,55
AMBEV SA	BRL	1.200.000	3.075.039,72	2.551.678,74	2,21
ITAU UNIBANCO HOLDING-REG S-NON CUM PFD	BRL	255.000	1.638.872,65	1.542.758,39	1,34
China			8.017.727,89	9.227.866,93	8,00
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	120.000	3.237.395,50	3.809.216,89	3,30
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A	CNY	107.000	2.744.366,62	3.094.585,77	2,68
TRIP COM GROUP LTD - REG SHS	HKD	42.600	2.035.965,77	2.324.064,27	2,02
Frankreich			1.196.181,30	5.810.296,00	5,04
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	1.330	497.244,60	2.968.560,00	2,57
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	4.040	698.936,70	2.841.736,00	2,46
HongKong			4.068.905,41	3.595.132,59	3,12
AIA GROUP LTD	HKD	457.000	4.068.905,41	3.595.132,59	3,12
Indien			6.929.791,61	7.251.293,50	6,29
HOUSING DEVT FINANCE ADR REPR 3 SHS	USD	46.700	2.845.431,86	2.688.205,56	2,33
ICICI BANK ADR REPR.2 SHS	USD	110.800	2.703.105,92	3.032.900,98	2,63
INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	USD	76.400	1.381.253,83	1.530.186,96	1,33
Indonesien			5.322.941,68	5.591.120,73	4,85
BANK CENTRAL ASIA DEP	IDR	3.500.000	1.999.166,78	2.204.546,68	1,91
BANK MANDIRI	IDR	4.540.000	1.899.424,52	1.892.982,58	1,64
MITRA ADIPERKASA	IDR	13.800.000	1.424.350,38	1.493.591,47	1,30
Kaimaninseln			17.661.953,87	17.529.401,85	15,20
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	USD	50.000	6.287.428,43	4.800.518,83	4,16
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	3.100.000	1.686.381,08	1.494.981,81	1,30
NETEASE SPONS ADR REPR 25 SHS	USD	31.000	2.319.202,85	2.595.026,39	2,25
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	130.000	5.331.127,59	6.550.573,18	5,68
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1.350.000	2.037.813,92	2.088.301,64	1,81
Mexiko			7.348.760,28	6.442.690,10	5,59
GRUPO AEROPORTUARUI DEL SURESTE -B-	MXN	75.000	1.574.368,42	1.912.746,17	1,66
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO -A- REG SHS	MXN	1.400.000	2.586.520,08	2.025.711,16	1,76
WAL MART	MXN	945.000	3.187.871,78	2.504.232,77	2,17
Niederlande			4.713.843,09	4.083.634,00	3,54
ASML HOLDING NV	EUR	3.030	2.577.399,86	2.294.619,00	1,99
BESI - REG SHS	EUR	15.700	2.136.443,23	1.789.015,00	1,55
Südkorea			5.788.587,83	6.229.982,06	5,40
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - REG SHS	KRW	143.000	5.788.587,83	6.229.982,06	5,40
Taiwan			13.315.843,85	19.584.670,86	16,98
ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	114.000	1.886.303,28	1.815.240,50	1,57
MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	123.000	3.101.830,48	4.375.481,72	3,79
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	183.000	1.891.249,19	2.609.111,78	2,26
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	382.000	6.436.460,90	10.784.836,86	9,35
Thailand			2.933.832,24	3.298.431,63	2,86
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC	THB	3.950.000	2.933.832,24	3.298.431,63	2,86
Vereinigte Staaten von Amerika			3.933.339,62	10.104.046,52	8,76
APPLE INC	USD	9.700	281.052,50	1.976.530,10	1,71
MERCADOLIBRE	USD	2.860	3.552.074,68	5.282.288,76	4,58
NVIDIA CORP	USD	26.200	100.212,44	2.845.227,66	2,47

ODDO BHF Emerging Markets

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.09.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Organismen für gemeinsame Anlagen			10.204.935,08	10.923.919,73	9,47
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			10.204.935,08	10.923.919,73	9,47
Irland			8.897.828,84	9.552.463,73	8,28
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF USD CAP	USD	988.000	8.897.828,84	9.552.463,73	8,28
Kaimaninseln			1.307.106,24	1.371.456,00	1,19
DRAGON CAP-VIETNAM EQTY-B	EUR	800	1.307.106,24	1.371.456,00	1,19
Summe Wertpapiervermögen			96.150.556,12	113.766.923,63	98,65
Bankguthaben/Tagesgelder				1.316.243,98	1,14
Sonstige Nettoaktiva/-passiva				244.534,28	0,21
Fondsvermögen				115.327.701,89	100,00

ODDO BHF Emerging Markets

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.04.2024 bis 30.09.2024

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
Aktien			
ASML HOLDING NV	1.290	-	-
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC	2.500.000	-	-
BANK CENTRAL ASIA DEP	1.400.000	-	-
BANK MANDIRI	740.000	-	-
BESI - REG SHS	4.800	-	-
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A	107.000	-	-
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	-	880.000	-
HERMES INTERNATIONAL SA	-	970	-
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	-	78.000	-
HOUSING DEVT FINANCE ADR REPR 3 SHS	13.700	-	-
ICICI BANK ADR REPR.2 SHS	44.800	-	-
INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	-	70.300	-
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	-	48.000	-
LI NING CO	-	444.000	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	-	1.060	-
MEDIA TEK INCORPORATION	8.000	-	-
MERCADOLIBRE	460	-	-
MONCLER SPA	-	54.000	-
NVIDIA CORP	-	18.980	38.880
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - REG SHS	9.000	-	-
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	14.000	12.000	-
TENCENT HOLDINGS LTD	42.000	-	-
TRIP COM GROUP LTD - REG SHS	42.600	-	-
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	-	100.000	-
WAL MART	375.000	-	-
YUM CHINA HOLDINGS INC WI	-	77.000	-
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			
DRAGON CAP-VIETNAM EQTY-B	800	-	-
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF USD CAP	988.000	-	-

ODDO BHF Emerging Markets

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30.09.2024

Sektor	% Wertpapierbestand
Elektronik, Hard- und Software	48,22
Banken und Kreditinstitute	9,99
Investmentfonds	9,60
Textile und Stoffe	8,02
Handel und Konsum	5,81
Versicherungen	3,16
Pharma und Kosmetik	2,90
Maschinenbau	2,72
Tabak und Alkohol	2,24
Reisen und Freizeit	2,04
Automobilindustrie	1,84
Papier- und Forstwirtschaft	1,78
Transport	1,68
Summe	100,00

ODDO BHF Emerging Markets

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

ODDO BHF Emerging Markets

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Der Fonds ODDO BHF Emerging Markets (vormals ODDO BHF Emerging ConsumerDemand) wurde am 20. Juni 2011 unter Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 aufgelegt.

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro (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 zum 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	27.09.2024
Derivate	27.09.2024
Investmentfonds	27.09.2024

Devisenkurse per 27.09.2024

Brasilianischer Real	(BRL)	6,07600	=	1 EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,83380	=	1 EUR
Hong Kong Dollar	(HKD)	8,68840	=	1 EUR
Indonesische Rupie	(IDR)	16.908,23800	=	1 EUR
Japanischer Yen	(JPY)	159,71435	=	1 EUR
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,93600	=	1 EUR
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	19,12170	=	1 EUR
Südkoreanischer Won	(KRW)	1.473,61580	=	1 EUR
Taiwanesischer Dollar	(TWD)	35,42010	=	1 EUR
Thailändischer Baht	(THB)	36,22555	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,11790	=	1 EUR

Zum Bewertungsstichtag wurden die Wertpapiere, Derivate 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