



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Halbjahresbericht*

## **ODDO BHF Polaris Flexible**

Fonds commun de placement

29. Februar 2024

RCS Luxemburg K994

# ODDO BHF Polaris Flexible

---

## Inhalt

Verwaltung und Administration	3
ODDO BHF Polaris Flexible	4
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 29.02.2024	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2023 bis 29.02.2024	6
Kennzahlen	7
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 29.02.2024	8
Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 29.02.2024	11
Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 29.02.2024	12
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	13

# ODDO BHF Polaris Flexible

---

## 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  
ab 1. Januar 2024  
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

Philippe de Lobkowicz  
bis 31. Dezember 2023

### Fondsmanager

ODDO BHF Trust GmbH  
Gallusanlage 8  
D-60329 Frankfurt am Main  
ab 1. September 2023  
Bockenheimer Landstraße 10  
D-60323 Frankfurt am Main  
bis 31. August 2023

Stand: 29. Februar 2024

### 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  
ab 1. September 2023  
Bockenheimer Landstraße 10  
D-60323 Frankfurt am Main  
bis 31. August 2023  
und deren Niederlassungen

#### Frankreich:

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

#### Österreich:

Deutsche Bank AG  
Filiale Wien  
Fleischmarkt 1  
A-1010 Wien

#### Schweiz:

ODDO BHF (Schweiz) AG  
Schulhausstrasse 6  
CH-8002 Zürich

#### Vertreter

##### Schweiz:

ACOLIN Fund Services AG  
Leutschenbachstrasse 50  
CH-8050 Zürich

##### Spanien:

Landwell-PricewaterhouseCoopers  
Tax & Legal Services, S.L.  
Paseo de la Castellana 259 B  
E-28046 Madrid

# **ODDO BHF Polaris Flexible**

# ODDO BHF Polaris Flexible

---

## Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 29.02.2024

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>	<b>593.697.724,26</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	573.064.482,32
<i>Anschaffungskosten</i>	489.595.801,10
Bankguthaben/Tagesgelder	18.337.551,81
Forderungen aus Anteilschein-Ausgaben	332.365,92
Dividendenansprüche	140.973,03
Zinsansprüche	1.822.351,18
<b>Passiva</b>	<b>1.109.002,55</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilschein-Rücknahmen	304.421,45
Verwaltungsvergütung	735.481,12
Prüfungskosten	14.166,79
Taxe d'abonnement	43.293,91
Sonstige Verbindlichkeiten	11.639,28
<b>Fondsvermögen</b>	<b>592.588.721,71</b>

# ODDO BHF Polaris Flexible

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2023 bis 29.02.2024

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>3.373.108,42</b>
Dividenden	1.393.871,03
Zinsen aus Wertpapieren	1.656.247,53
Zinsen aus Bankguthaben	319.602,15
Erhaltene Bestandsprovisionen	3.387,71
<b>Aufwendungen</b>	<b>4.857.140,33</b>
Verwaltungsvergütung	4.414.429,90
Verwahrstellenvergütung	43.049,25
Register- und Transferstellenvergütung	4.981,47
Prüfungs- und Beratungskosten	40.073,71
Gebühren der Aufsichtsbehörden	4.230,23
Transaktionskosten	123.243,24
Taxe d'abonnement	128.672,03
Veröffentlichungskosten	98.460,50
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>-1.484.031,91</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:</b>	
- Wertpapieranlagen	-5.455.283,92
- Optionen	-953.266,12
- Devisentermingeschäften	-1.675,89
- Finanzterminkontrakten	965.374,31
- Devisengeschäften	2.165.275,05
<b>Realisiertes Nettoergebnis</b>	<b>-4.763.608,48</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:</b>	
- Wertpapieranlagen	49.432.368,16
- Optionen	2.480.839,16
- Finanzterminkontrakten	862.948,99
<b>Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit</b>	<b>48.012.547,83</b>
Ausschüttungen für das Vorjahr	-7.932.971,95
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	48.473.170,80
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-69.925.480,04
<b>Zunahme/Abnahme des Nettovermögens</b>	<b>18.627.266,64</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtszeitraumes</b>	<b>573.961.455,07</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtszeitraumes</b>	<b>592.588.721,71</b>

# ODDO BHF Polaris Flexible

---

## Kennzahlen

29.02.2024

---

<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>592.588.721,71</b>
<b>ODDO BHF Polaris Flexible (DRW-EUR)</b>		
Umlaufende Anteile		4.580.761,396
Anteilwert	EUR	92,23
Ausschüttung pro Anteil		1,4739
<b>ODDO BHF Polaris Flexible (DNW-EUR)</b>		
Umlaufende Anteile		1.029.560,885
Anteilwert	EUR	63,90
Ausschüttung pro Anteil		1,0176
<b>ODDO BHF Polaris Flexible (CN-EUR)</b>		
Umlaufende Anteile		286.170,673
Anteilwert	EUR	69,53
<b>ODDO BHF Polaris Flexible (CR-EUR)</b>		
Umlaufende Anteile		390.140,073
Anteilwert	EUR	67,25
<b>ODDO BHF Polaris Flexible (CPW-EUR)</b>		
Umlaufende Anteile		22.826,334
Anteilwert	EUR	1.308,94
<b>ODDO BHF Polaris Flexible (CI-EUR)</b>		
Umlaufende Anteile		25.599,833
Anteilwert	EUR	1.105,85

# ODDO BHF Polaris Flexible

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 29.02.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>464.890.777,95</b>	<b>544.289.582,32</b>	<b>91,85</b>
<b>Aktien</b>			<b>282.962.366,36</b>	<b>359.884.658,13</b>	<b>60,73</b>
<b>Deutschland</b>			<b>19.645.771,89</b>	<b>24.896.560,00</b>	<b>4,20</b>
ALLIANZ SE - REG SHS	EUR	54.000	9.941.378,15	13.421.700,00	2,26
BECHTLE	EUR	147.000	5.512.449,92	6.972.210,00	1,18
DERMAPHARM HLDG - BEARER SHS	EUR	60.000	2.256.026,22	2.206.800,00	0,37
STABILUS SE BEARER SHS	EUR	37.000	1.935.917,60	2.295.850,00	0,39
<b>Frankreich</b>			<b>30.912.387,52</b>	<b>45.977.060,00</b>	<b>7,76</b>
ALTEN SA	EUR	58.000	6.407.096,99	7.714.000,00	1,30
CAPGEMINI SE	EUR	43.300	5.684.401,55	9.668.890,00	1,63
LVMH MOET HENNESSY	EUR	15.300	9.118.454,56	12.969.810,00	2,19
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	46.200	5.017.696,82	9.581.880,00	1,62
VINCI SA	EUR	51.000	4.684.737,60	6.042.480,00	1,02
<b>Großbritannien</b>			<b>30.591.027,32</b>	<b>36.091.097,37</b>	<b>6,09</b>
DIPLOMA	GBP	105.000	3.535.351,52	4.220.846,72	0,71
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	140.000	9.953.821,35	8.276.554,74	1,40
RELX PLC	GBP	250.000	3.975.933,91	10.040.875,91	1,69
RELX PLC	EUR	27.000	702.057,84	1.084.320,00	0,18
UNILEVER - REGISTERED SHS	EUR	275.000	12.423.862,70	12.468.500,00	2,10
<b>HongKong</b>			<b>9.874.111,32</b>	<b>7.756.343,74</b>	<b>1,31</b>
AIA GROUP LTD	HKD	1.040.000	9.874.111,32	7.756.343,74	1,31
<b>Irland</b>			<b>9.887.980,42</b>	<b>13.075.519,87</b>	<b>2,21</b>
ICON PLC	USD	43.800	9.887.980,42	13.075.519,87	2,21
<b>Italien</b>			<b>3.835.958,84</b>	<b>4.497.500,00</b>	<b>0,76</b>
REPLY SPA	EUR	35.000	3.835.958,84	4.497.500,00	0,76
<b>Jersey</b>			<b>6.565.033,64</b>	<b>9.194.379,07</b>	<b>1,55</b>
FERGUSON PLC	USD	47.000	6.565.033,64	9.194.379,07	1,55
<b>Niederlande</b>			<b>8.932.918,82</b>	<b>17.220.580,00</b>	<b>2,91</b>
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	EUR	5.700	2.178.758,56	4.955.580,00	0,84
IMCD	EUR	25.000	3.587.885,10	3.505.000,00	0,59
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	EUR	60.000	3.166.275,16	8.760.000,00	1,48
<b>Schweden</b>			<b>10.116.942,47</b>	<b>11.121.762,01</b>	<b>1,88</b>
EPIROC - REG SHS -A-	SEK	317.000	4.404.893,69	5.398.992,38	0,91
LIFCO AB	SEK	130.000	3.021.323,31	3.194.792,46	0,54
THULE CORP	SEK	100.000	2.690.725,47	2.527.977,17	0,43
<b>Schweiz</b>			<b>6.092.183,59</b>	<b>6.275.039,33</b>	<b>1,06</b>
NESTLE LTD - NAMEN-AKT	CHF	65.000	6.092.183,59	6.275.039,33	1,06
<b>Südkorea</b>			<b>6.628.095,25</b>	<b>6.564.954,54</b>	<b>1,11</b>
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	5.230	6.628.095,25	6.564.954,54	1,11
<b>Taiwan</b>			<b>5.674.074,40</b>	<b>6.936.563,75</b>	<b>1,17</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR - SADR REPR 5 SHS	USD	59.000	5.674.074,40	6.936.563,75	1,17
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>134.205.880,88</b>	<b>170.277.298,45</b>	<b>28,73</b>
ADOBE INC - REG SHS	USD	18.750	7.432.492,26	9.549.702,34	1,61
ALPHABET INC -C-	USD	55.000	2.994.246,27	6.976.464,07	1,18
AMAZON.COM INC	USD	130.000	13.368.981,24	20.776.962,48	3,51
AMPHENOL -A-	USD	77.000	3.910.209,17	7.700.355,35	1,30
BANK OF AMERICA CORP	USD	248.000	8.449.885,14	7.853.505,01	1,33
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	12.000	13.646.706,97	14.281.268,17	2,41
COCA-COLA CO	USD	155.000	8.687.407,53	8.640.915,59	1,46

# ODDO BHF Polaris Flexible

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 29.02.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
DEERE AND CO - REG SHS	USD	16.000	5.579.857,25	5.387.382,90	0,91
FORTINET	USD	55.000	3.060.629,94	3.528.589,23	0,60
MICROSOFT CORP - REG SHS	USD	30.000	5.386.746,86	11.289.491,90	1,91
MONOLITHIC POWER	USD	6.500	2.486.029,96	4.262.960,91	0,72
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	USD	30.000	3.769.792,59	4.569.292,54	0,77
SYNOPSIS	USD	20.650	7.187.659,35	10.869.243,62	1,83
TEXAS INSTRUMENTS INC - REG SHS	USD	73.500	10.709.692,68	11.060.445,80	1,87
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	USD	29.500	11.370.844,22	15.575.139,60	2,63
UNITEDHEALTH GROUP INC - REG SHS	USD	22.200	10.646.686,15	10.209.807,56	1,72
VERTEX PHARMACEUTICALS INC - REG SHS	USD	26.500	10.809.427,17	10.443.218,42	1,76
VISA INC -A- REG SHS	USD	27.700	4.708.586,13	7.302.552,96	1,23
<b>Anleihen</b>			<b>146.306.280,09</b>	<b>141.803.349,19</b>	<b>23,93</b>
<b>Belgien</b>			<b>7.152.400,00</b>	<b>6.964.606,50</b>	<b>1,18</b>
BARRY CALLEBAUT SERV 2.375 16-24 24/05A	EUR	3.100.000	3.248.000,00	3.087.646,50	0,52
EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A	EUR	4.000.000	3.904.400,00	3.876.960,00	0,65
<b>Dänemark</b>			<b>3.858.584,76</b>	<b>3.780.734,55</b>	<b>0,64</b>
GN GREAT NORDIC LTD A 0.875 21-24 25/11A	EUR	2.000.000	1.992.370,00	1.934.440,00	0,33
NOVO NORDISK FINANCE 0.75 21-25 03/25A	EUR	1.906.000	1.866.214,76	1.846.294,55	0,31
<b>Finnland</b>			<b>4.069.960,00</b>	<b>3.996.500,00</b>	<b>0,67</b>
FINLAND 2.75 12-28 04/07A	EUR	4.000.000	4.069.960,00	3.996.500,00	0,67
<b>Frankreich</b>			<b>10.905.720,00</b>	<b>10.654.905,00</b>	<b>1,80</b>
BNP PARIBAS 0.1250 19-26 04/09A	EUR	4.000.000	3.954.600,00	3.671.660,00	0,62
CIE DE SAINT-GOBAIN 3.5 23-29 18/01A	EUR	3.000.000	2.957.400,00	2.994.105,00	0,51
L OREAL S A 0.375 22-24 29/03A	EUR	4.000.000	3.993.720,00	3.989.140,00	0,67
<b>Großbritannien</b>			<b>15.388.675,00</b>	<b>14.323.705,00</b>	<b>2,42</b>
DS SMITH PLC 0.8750 19-26 12/09A	EUR	3.000.000	2.996.585,00	2.795.925,00	0,47
HSBC HOLDINGS PLC 0.875 16-24 06/09A	EUR	4.000.000	4.003.040,00	3.937.660,00	0,66
INTERCONT HOTELS GRP 2.125 18-27 15/05A	EUR	4.000.000	4.279.690,00	3.818.880,00	0,64
RENTOKIL INITIAL PLC 0.8750 19-26 30/05A	EUR	4.000.000	4.109.360,00	3.771.240,00	0,64
<b>Italien</b>			<b>4.176.696,24</b>	<b>4.019.168,60</b>	<b>0,68</b>
FERRARI N.V.1.5 20-25 27/05A	EUR	4.129.000	4.176.696,24	4.019.168,60	0,68
<b>Japan</b>			<b>2.821.800,00</b>	<b>2.886.825,00</b>	<b>0,49</b>
TAKEDA PHARMA 3 18-30 21/11A	EUR	3.000.000	2.821.800,00	2.886.825,00	0,49
<b>Luxemburg</b>			<b>5.222.858,00</b>	<b>4.721.944,54</b>	<b>0,80</b>
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125 17-24 25/07A	EUR	1.238.000	1.226.858,00	1.228.504,54	0,21
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 0.375 20-28 15/10A	EUR	4.000.000	3.996.000,00	3.493.440,00	0,59
<b>Niederlande</b>			<b>30.241.924,99</b>	<b>30.242.487,50</b>	<b>5,10</b>
BK NEDERLANDSE 0.5000 18-25 16/04A	EUR	3.000.000	2.849.366,59	2.903.955,00	0,49
BRENNTAG FINANCE 0.50 21-29 06/10A	EUR	4.000.000	3.218.991,00	3.384.980,00	0,57
DIGITAL DUTCH FINCO 0.625 20-25 17/01A	EUR	4.000.000	4.046.400,00	3.813.640,00	0,64
IMCD NV 2.125 22-27 31/03A	EUR	500.000	447.555,00	471.932,50	0,08
IMCD NV 2.50 18-25 26/03A	EUR	4.000.000	4.086.423,00	3.937.100,00	0,66
SARTORIUS FINANCE BV 4.5 23-32 14/09A	EUR	4.000.000	3.991.766,00	4.119.720,00	0,70
SIKA CAPITAL BV 1.5000 19-31 29/04A	EUR	4.000.000	3.372.158,40	3.502.260,00	0,59
TENNET HOLDING BV 4.25 22-32 28/04A	EUR	4.000.000	4.140.000,00	4.208.140,00	0,71
UNILEVER FINANCE NET 1.25 20-25 25/03A	EUR	4.000.000	4.089.265,00	3.900.760,00	0,66
<b>Schweiz</b>			<b>3.947.320,00</b>	<b>3.497.880,00</b>	<b>0,59</b>
UBS GROUP INC 0.25 21-28 24/02A	EUR	4.000.000	3.947.320,00	3.497.880,00	0,59
<b>Spanien</b>			<b>2.936.370,00</b>	<b>2.913.300,00</b>	<b>0,49</b>
SANTANDER CONSUMER F 0.375 20-25 17/01A	EUR	3.000.000	2.936.370,00	2.913.300,00	0,49

# ODDO BHF Polaris Flexible

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 29.02.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>55.583.971,10</b>	<b>53.801.292,50</b>	<b>9,08</b>
ATT INC 0.8 19-30 04/03A	EUR	4.000.000	4.050.270,00	3.400.960,00	0,57
BECTON DICKINSON 1.9 16-26 15/12A	EUR	4.000.000	4.165.140,00	3.831.940,00	0,65
BOOKING 4.125 23-33 12/05A	EUR	6.000.000	6.007.280,00	6.181.440,00	1,04
COCA-COLA CO 0.375 20-33 18/09A	EUR	4.000.000	2.986.080,00	3.078.720,00	0,52
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	EUR	4.000.000	4.057.340,00	3.795.760,00	0,64
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	EUR	4.000.000	4.157.170,00	3.695.320,00	0,62
IBM CORP 3.625 23-31 06/02A	EUR	4.000.000	4.001.070,00	4.034.820,00	0,68
KRAFT HEINZ FOODS CO 1.50 16-24 24/05A	EUR	1.500.000	1.515.750,00	1.491.622,50	0,25
MC DONALD S CORP 4.25 23-35 07/03A	EUR	4.000.000	4.112.116,00	4.127.560,00	0,70
NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	EUR	6.000.000	4.957.472,50	5.116.770,00	0,86
NETFLIX INC 3.875 19-29 15/11S	EUR	4.000.000	4.728.875,00	4.055.300,00	0,68
PEPSICO INC 0.4 20-32 09/10A	EUR	4.000.000	3.094.840,00	3.132.660,00	0,53
REVVITY INC 1.871.875 16-26 19/07A	EUR	4.000.000	3.757.487,60	3.816.640,00	0,64
THERMO FISHER SCIENT 3.65 22-34 21/11A	EUR	4.000.000	3.993.080,00	4.041.780,00	0,68
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>			<b>13.914.831,50</b>	<b>14.428.020,00</b>	<b>2,43</b>
<b>Deutschland</b>			<b>11.147.256,50</b>	<b>11.508.495,00</b>	<b>1,94</b>
BERTELSMANN SE FL.R 15-75 23/04A5 23/04A	EUR	3.000.000	2.764.965,00	2.879.670,00	0,49
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	EUR	3.000.000	2.646.750,00	2.747.775,00	0,46
INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	3.000.000	2.875.350,00	2.938.860,00	0,50
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	3.000.000	2.860.191,50	2.942.190,00	0,50
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>2.767.575,00</b>	<b>2.919.525,00</b>	<b>0,49</b>
AT AND T INC FL.R 20-XX 01/05A	EUR	3.000.000	2.767.575,00	2.919.525,00	0,49
<b>Strukturierte Produkte</b>			<b>21.707.300,00</b>	<b>28.173.555,00</b>	<b>4,75</b>
<b>Deutschland</b>			<b>14.007.300,00</b>	<b>15.086.250,00</b>	<b>2,55</b>
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	EUR	250.000	14.007.300,00	15.086.250,00	2,55
<b>Schweiz</b>			<b>7.700.000,00</b>	<b>13.087.305,00</b>	<b>2,21</b>
UBS LEADING GLOBAL TRENDS ZERTIFIKAT 28.09.23	EUR	7.700	7.700.000,00	13.087.305,00	2,21
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>24.705.023,15</b>	<b>28.774.900,00</b>	<b>4,86</b>
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>			<b>24.705.023,15</b>	<b>28.774.900,00</b>	<b>4,86</b>
<b>Luxemburg</b>			<b>24.705.023,15</b>	<b>28.774.900,00</b>	<b>4,86</b>
DPAM L BONDS EMG MKTS SUSTAINABLE F	EUR	95.000	13.029.100,00	14.399.150,00	2,43
ODDO BHF EMERGING CONSUMERDEMAND CIW-EUR	EUR	64.000	4.552.493,15	6.825.600,00	1,15
ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION CP EUR	EUR	635.000	7.123.430,00	7.550.150,00	1,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>489.595.801,10</b>	<b>573.064.482,32</b>	<b>96,71</b>
<b>Bankguthaben/Tagesgelder</b>				<b>18.337.551,81</b>	<b>3,09</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/-passiva</b>				<b>1.186.687,58</b>	<b>0,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>				<b>592.588.721,71</b>	<b>100,00</b>

# ODDO BHF Polaris Flexible

## Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 29.02.2024

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
<b>Aktien</b>			
AIA GROUP LTD	385.000	-	-
AMAZON.COM INC	30.000	-	-
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	-	3.800	-
BANK OF AMERICA CORP	-	174.000	-
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	12.000	-	-
CAPGEMINI SE	-	25.700	-
DIPLOMA	25.000	-	-
EQUINOR ASA	-	293.000	-
FERGUSON PLC	28.500	-	-
FISERV INC	-	62.000	-
FORTINET	13.000	-	-
LIFCO AB	130.000	-	-
LVMH MOET HENNESSY	8.300	-	-
MONOLITHIC POWER	1.500	-	-
PAYPAL HOLDINGS	-	151.500	-
QUALYS INC	-	30.000	-
RELX PLC	-	148.000	-
REPLY SPA	5.000	-	-
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	-	50.000	-
SCHNEIDER ELECTRIC SE	-	18.600	-
SIEMENS AG - NAMEN-AKT	-	34.000	-
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	10.000	-	-
STABILUS SE BEARER SHS	10.000	-	-
SYNOPSIS	8.250	-	-
TAIWAN SEMICONDUCTOR - SADR REPR 5 SHS	-	34.000	-
TEXAS INSTRUMENTS INC - REG SHS	23.500	-	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	10.900	-	-
THULE CORP	35.000	-	-
VERTEX PHARMACEUTICALS INC - REG SHS	26.500	-	-
<b>Anleihen</b>			
BOOKING 4.125 23-33 12/05A	2.000.000	-	-
ING GROUP NV 1.0 10.23 20/09A	-	4.000.000	-
NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	2.000.000	-	-
SARTORIUS FINANCE BV 4.5 23-32 14/09A	4.000.000	-	-
TENNET HOLDING BV 4.25 22-32 28/04A	4.000.000	-	-
VINCI SA 1.0000 18-25 26/09A	-	2.000.000	-
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>			
SES SA FL.R 16-24 29/01A	-	2.000.000	-
<b>Schatzanweisungen</b>			
GERMAN TREASURY BILL ZCP 131223	-	7.500.000	-
GERM TREA BILL ZCP 21-02-24	-	9.000.000	-
<b>Optionen</b>			
EURO STOXX 50 DEC 4250.0 15.12.23 PUT	1.300	1.300	-
EURO STOXX 50 OCT 4250.0 20.10.23 PUT	-	2.250	-
NDX MAR 15500 15.03.24 PUT	-	50	-

# ODDO BHF Polaris Flexible

---

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 29.02.2024

<b>Sektor</b>	<b>% Wertpapierbestand</b>
Elektronik, Hard- und Software	32,82
Banken und Kreditinstitute	11,89
Pharma und Kosmetik	11,67
Nahrungsmittel und Getränke	7,34
Handel und Konsum	6,89
Investmentfonds	5,02
Medien	3,97
Baustoffe	3,79
Versicherungen	3,70
Textile und Stoffe	2,26
Kommunikation	2,22
Maschinenbau	1,88
Diensleistungen	1,46
Reisen und Freizeit	1,39
Automobilindustrie	1,10
Energie und Rohstoffe	0,73
Staaten und Regierungen	0,70
Internationale Institutionen	0,68
Verpackungsindustrie	0,49
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **ODDO BHF Polaris Flexible**

### **Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)**

# ODDO BHF Polaris Flexible

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Der Fonds ODDO BHF Polaris Flexible wurde am 1. August 2012 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	28.02.2024
Renten	28.02.2024
Investmentfonds	28.02.2024
Andere Wertpapiere	28.02.2024

### Devisenkurse per 28.02.2024

Britisches Pfund (GBP)	0,85625	=	1 EUR
Dänische Krone (DKK)	7,45355	=	1 EUR
Hongkong-Dollar (HKD)	8,48080	=	1 EUR
Mexikanischer Peso (MXN)	18,51400	=	1 EUR
Norwegische Krone (NOK)	11,46550	=	1 EUR
Polnischer Zloty (PLN)	4,32000	=	1 EUR
Schwedische Krone (SEK)	11,21450	=	1 EUR
Schweizer Franken (CHF)	0,95350	=	1 EUR
US-Dollar (USD)	1,08435	=	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](http://www.am.oddo-bhf.com)



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT