



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Ungeprüfter Halbjahresbericht*

## **SICAV ODDO BHF II**

Société d'investissement à capital variable (SICAV)

German version, in case of discrepancies, the English version shall prevail

28. Februar 2026

R.C.S Luxembourg B 28.744

# SICAV ODDO BHF II

---

## Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 28.02.2026	5
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2025 bis 28.02.2026	6
Teilfonds:	7
ODDO BHF Polaris Balanced	7
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 28.02.2026	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2025 bis 28.02.2026	9
Kennzahlen	10
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026	11
Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2025 bis 28.02.2026	15
ODDO BHF Polaris Dynamic	17
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 28.02.2026	18
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2025 bis 28.02.2026	19
Kennzahlen	20
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026	21
Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2025 bis 28.02.2026	23
ODDO BHF Polaris Flexible	25
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 28.02.2026	26
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2025 bis 28.02.2026	27
Kennzahlen	28
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026	29
Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2025 bis 28.02.2026	32
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	34

# SICAV ODDO BHF II

---

## Verwaltung und Administration

<b>Sitz</b>	5, allée Scheffer L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
<b>Der Verwaltungsrat</b> Vorsitzender	Thomas Seale Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
Verwaltungsratsmitglieder	Prof. Dr. Jan Viebig ODDO BHF SE Frankfurt, Deutschland  Katja Münch ODDO BHF SE Frankfurt, Deutschland  Aude Grangier Vanderpol ODDO BHF Asset Management SAS Paris, Frankreich  Nicolas Pouplard ODDO BHF Asset Management SAS Paris, Frankreich  Peter Rieth ODDO BHF SE Frankfurt am Main, Deutschland (seit 02.02.2026)
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	ODDO BHF Asset Management Lux 6, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach, Großherzogtum Luxemburg
<b>Anlageverwalter</b>	ODDO BHF SE Gallusanlage 8, 60329 Frankfurt am Main, Deutschland
<b>Depotbank und Zentralverwaltungsstelle</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	KPMG Audit S.à r.l. 39, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

**SICAV ODDO BHF II**

**Kombiniert**

# SICAV ODDO BHF II

## Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 28.02.2026

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>2.374.562.002,63</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.290.636.339,40
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>2.144.189.187,87</i>
Bankguthaben/Tagesgelder	74.654.478,39
Variation margin	66.467,69
Forderungen aus Aktien-Ausgaben	1.577.662,46
Dividendenansprüche	1.026.843,46
Zinsansprüche	6.600.211,23
<b>Passiva</b>	<b>9.418.958,52</b>
Variation margin	66.474,97
Verbindlichkeiten aus Aktien-Rücknahmen	6.661.853,43
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	821,47
Verwaltungsvergütung	2.297.038,55
Administrationsgebühr	176.099,41
Prüfungskosten	27.496,18
Taxe d'abonnement	163.583,05
Zinsverbindlichkeiten	1.646,31
Externe Researchkosten	23.945,15
<b>Fondsvermögen</b>	<b>2.365.143.044,11</b>

# SICAV ODDO BHF II

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

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>13.394.867,63</b>
Dividenden	5.279.556,48
Zinsen aus Wertpapieren	6.851.174,11
Erhaltene Bestandprovisionen	10.034,18
Zinsen aus Bankguthaben	1.036.249,87
Erträge aus Investmentfonds	217.852,99
<b>Aufwendungen</b>	<b>20.295.844,60</b>
Verwaltungsvergütung	16.989.953,13
Hauptverwaltungsvergütung	1.313.767,73
Externe Researchkosten	23.945,15
Prüfungskosten	49.940,51
Gebühren der Aufsichtsbehörden	15.624,14
Transaktionskosten	1.283.423,96
Kosten des Verwaltungsrates	17.500,00
Taxe d'abonnement	513.070,88
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	7.715,24
Veröffentlichungskosten	80.903,86
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>-6.900.976,97</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:</b>	
- Wertpapieranlagen	-5.666.625,06
- Optionen	-7.333.861,69
- Devisentermingeschäften	72.652,05
- Devisengeschäften	-46.654.055,68
<b>Realisiertes Nettoergebnis</b>	<b>-66.482.867,35</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:</b>	
- Wertpapieranlagen	97.826.720,24
- Optionen	1.459.963,28
- Devisentermingeschäften	-21.588,47
<b>Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit</b>	<b>32.782.227,70</b>
Ausschüttungen für das Vorjahr	-32.545.147,51
Mittelzuflüsse aus Aktien-Ausgaben	79.549.008,60
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-544.064.668,12
<b>Zunahme /Abnahme des Nettovermögens</b>	<b>-464.278.579,33</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>2.829.421.623,44</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2.365.143.044,11</b>

# **ODDO BHF Polaris Balanced**

# ODDO BHF Polaris Balanced

---

## Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 28.02.2026

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>1.065.687.805,98</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.046.277.250,14
<i>Anschaffungskosten</i>	971.339.704,60
Bankguthaben/Tagesgelder	12.563.074,21
Variation Margin	66.467,69
Forderungen aus Aktien-Ausgaben	1.432.407,18
Dividendenansprüche	379.200,22
Zinsansprüche	4.969.406,54
<b>Passiva</b>	<b>2.338.984,15</b>
Variation Margin	66.474,97
Verbindlichkeiten aus Aktien-Rücknahmen	1.162.757,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	821,47
Verwaltungsvergütung	936.339,83
Administrationsgebühr	78.935,57
Prüfungskosten	9.857,13
Taxe d'abonnement	72.552,25
Zinsverbindlichkeiten	983,94
Externe Researchkosten	10.261,99
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.063.348.821,83</b>

# ODDO BHF Polaris Balanced

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

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>7.414.446,34</b>
Dividenden	1.754.142,68
Zinsen aus Wertpapieren	5.112.427,18
Erhaltene Bestandprovisionen	4.272,49
Zinsen aus Bankguthaben	325.751,00
Erträge aus Investmentfonds	217.852,99
<b>Aufwendungen</b>	<b>8.021.186,07</b>
Verwaltungsvergütung	6.811.772,11
Administrationsgebühr	584.059,05
Externe Researchkosten	10.261,99
Prüfungs- und Beratungskosten	19.320,50
Gebühren der Aufsichtsbehörden	5.245,24
Transaktionskosten	324.543,72
Vergütung des Verwaltungsrates	5.833,36
Taxe d'abonnement	221.621,26
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	3.070,19
Veröffentlichungskosten	35.458,65
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>-606.739,73</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:</b>	
- Wertpapieranlagen	-1.543.685,40
- Devisentermingeschäften	72.652,05
- Devisengeschäften	-13.750.658,46
<b>Realisiertes Nettoergebnis</b>	<b>-15.828.431,54</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:</b>	
- Wertpapieranlagen	51.561.878,06
- Devisentermingeschäften	-21.588,47
<b>Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit</b>	<b>35.711.858,05</b>
Ausschüttungen für das Vorjahr	-10.868.981,16
Mittelzuflüsse aus Aktien-Ausgaben	44.099.239,94
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-237.177.111,41
<b>Zunahme/Abnahme des Nettovermögens</b>	<b>-168.234.994,58</b>
<b>Nettovermögen am Beginn des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.231.583.816,41</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.063.348.821,83</b>

# ODDO BHF Polaris Balanced

## Kennzahlen

		28.02.2026
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.063.348.821,83</b>
<b>CI-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		11.427,929
Aktienwert	EUR	1.221,00
<b>CIw-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		73.809,269
Aktienwert	EUR	1.444,57
<b>DIw-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		66.995,974
Aktienwert	EUR	1.098,10
Ausschüttung pro Anteil		19,2803
<b>CR-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		1.056.039,376
Aktienwert	EUR	68,76
<b>CRw-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		2.358.428,085
Aktienwert	EUR	69,00
<b>DRw-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		3.434.304,011
Aktienwert	EUR	91,83
Ausschüttung pro Anteil		1,6265
<b>CN-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		708.883,548
Aktienwert	EUR	68,74
<b>CN-CHF [H]</b>		
Umlaufende Aktien		53.503,890
Aktienwert	CHF	56,37
<b>DNw-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		3.080.535,884
Aktienwert	EUR	63,45
Ausschüttung pro Anteil		1,1218
<b>GCw-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		992.722,609
Aktienwert	EUR	71,54

# ODDO BHF Polaris Balanced

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden</b>			<b>956.684.684,15</b>	<b>89,97</b>
<b>Aktien</b>			<b>512.348.252,83</b>	<b>48,18</b>
<b>Deutschland</b>			<b>74.127.158,00</b>	<b>6,97</b>
ALLIANZ SE-REG	EUR	33.700	12.964.390,00	1,22
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	48.000	10.872.000,00	1,02
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	100.000	5.900.000,00	0,55
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	21.980	12.058.228,00	1,13
SAP SE	EUR	59.000	10.160.980,00	0,96
SIEMENS AG-REG	EUR	47.400	11.786.010,00	1,11
SIEMENS ENERGY AG	EUR	63.000	10.385.550,00	0,98
<b>Frankreich</b>			<b>51.356.342,70</b>	<b>4,83</b>
AXA SA	EUR	259.000	10.582.740,00	1,00
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	106.600	9.259.276,00	0,87
HERMES INTERNATIONAL	EUR	2.585	5.325.100,00	0,50
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	18.980	10.469.368,00	0,98
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	57.603	15.719.858,70	1,48
<b>Großbritannien</b>			<b>54.740.515,21</b>	<b>5,15</b>
COMPASS GROUP PLC	GBP	447.000	11.533.997,59	1,08
DIPLOMA PLC	GBP	155.500	10.062.131,36	0,95
HALMA PLC	GBP	171.000	8.076.550,42	0,76
RIO TINTO PLC	GBP	170.000	14.177.861,76	1,33
UNILEVER PLC	EUR	176.556	10.889.974,08	1,02
<b>Niederlande</b>			<b>28.994.388,00</b>	<b>2,73</b>
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	21.400	15.129.800,00	1,42
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	33.200	6.271.480,00	0,59
IMCD NV	EUR	95.800	7.593.108,00	0,71
<b>Schweden</b>			<b>25.977.602,51</b>	<b>2,44</b>
ADDTECH AB-B SHARES	SEK	230.000	7.105.410,97	0,67
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	351.000	5.561.388,32	0,52
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	215.000	5.402.171,88	0,51
LIFCO AB-B SHS	SEK	264.000	7.908.631,34	0,74
<b>Schweiz</b>			<b>10.397.984,45</b>	<b>0,98</b>
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	16.400	10.397.984,45	0,98
<b>Spanien</b>			<b>9.523.750,00</b>	<b>0,90</b>
IBERDROLA SA	EUR	475.000	9.523.750,00	0,90
<b>Taiwan</b>			<b>18.842.895,28</b>	<b>1,77</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	59.000	18.842.895,28	1,77
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>238.387.616,68</b>	<b>22,42</b>
ALPHABET INC-CL C	USD	58.300	15.177.221,68	1,43
AMAZON.COM INC	USD	62.000	10.925.999,07	1,03
AMETEK INC	USD	69.500	13.958.316,74	1,31
AMPHENOL CORP-CL A	USD	140.000	17.617.324,24	1,66
APPLE INC	USD	54.800	12.677.594,61	1,19
BROADCOM INC	USD	47.400	12.924.168,33	1,22
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	125.500	11.027.321,27	1,04
COCA-COLA CO/THE	USD	150.000	10.234.351,82	0,96
DANAHER CORP	USD	60.500	10.735.500,28	1,01

# ODDO BHF Polaris Balanced

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
DEERE & CO	USD	14.500	7.612.976,23	0,72
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	26.700	5.994.459,47	0,56
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	10.000	5.568.589,23	0,52
MICROSOFT CORP	USD	34.400	11.712.648,22	1,10
NEXTERA ENERGY INC	USD	100.000	7.796.753,82	0,73
NVIDIA CORP	USD	129.500	20.293.473,75	1,91
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	56.750	7.876.266,05	0,74
QUANTA SERVICES INC	USD	14.400	6.896.402,09	0,65
SLB LTD	USD	219.500	9.579.230,41	0,90
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	28.750	12.674.026,36	1,19
TJX COMPANIES INC	USD	40.000	5.380.005,93	0,51
UNITED RENTALS INC	USD	16.400	11.927.512,82	1,12
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	36.500	9.797.474,26	0,92
<b>Anleihen</b>			<b>385.765.650,32</b>	<b>36,28</b>
<b>Belgien</b>			<b>16.845.640,50</b>	<b>1,58</b>
ANHEUSER INBEV SANV 2.0% 17-03-28	EUR	2.000.000	1.980.340,00	0,19
ANHEUSER INBEV SANV 2.75% 17-03-36	EUR	6.300.000	5.904.958,50	0,56
ANHEUSER INBEV SANV 3.25% 24-01-33	EUR	8.900.000	8.960.342,00	0,84
<b>Deutschland</b>			<b>28.417.276,46</b>	<b>2,67</b>
ADIDAS AG 2.25% 08-10-26	EUR	4.148.000	4.149.638,46	0,39
DEUTSCHE BOERSE 1.25% 16-06-47	EUR	7.600.000	7.467.228,00	0,70
DEUTSCHE BOERSE 1.5% 04-04-32	EUR	4.200.000	3.858.792,00	0,36
DEUTSCHE POST AG 1.0% 13-12-27	EUR	5.000.000	4.888.000,00	0,46
HOCHTIEF AG 4.25% 31-05-30	EUR	5.800.000	6.085.998,00	0,57
SYMRISE AG 1.375% 01-07-27	EUR	2.000.000	1.967.620,00	0,19
<b>Frankreich</b>			<b>32.901.645,00</b>	<b>3,09</b>
BNP PAR 0.125% 04-09-26 EMTN	EUR	8.000.000	7.916.320,00	0,74
CAPGEMINI 1.125% 23-06-30	EUR	9.700.000	8.953.100,00	0,84
LVMH MOET HENNESSY 3.5% 07-09-33	EUR	10.600.000	10.879.575,00	1,02
PERNOD RICARD 3.75% 02-11-32	EUR	5.000.000	5.152.650,00	0,48
<b>Großbritannien</b>			<b>28.333.150,00</b>	<b>2,66</b>
DIAGEO FINANCE 2.5% 27-03-32	EUR	10.000.000	9.658.550,00	0,91
EXPERIAN FIN 3.375% 10-10-34	EUR	7.000.000	6.915.860,00	0,65
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP 2.125% 15-05-27	EUR	8.000.000	7.965.520,00	0,75
RENTOKIL INITIAL 0.5% 14-10-28	EUR	4.000.000	3.793.220,00	0,36
<b>Irland</b>			<b>19.511.249,50</b>	<b>1,83</b>
EATON CAPITAL UN 3.625% 09-05-35	EUR	5.000.000	5.048.575,00	0,47
KINGSPAN SECURITIES IRELAND DAC 3.5% 31-10-31	EUR	3.500.000	3.540.810,00	0,33
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.75% 02-12-34	EUR	10.700.000	10.921.864,50	1,03
<b>Japan</b>			<b>5.864.910,00</b>	<b>0,55</b>
TAKEDA PHARMACEUTICAL 0.75% 09-07-27	EUR	6.000.000	5.864.910,00	0,55
<b>Luxemburg</b>			<b>11.924.848,00</b>	<b>1,12</b>
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.45% 18-03-28	EUR	8.000.000	7.674.040,00	0,72
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.75% 18-09-31	EUR	4.800.000	4.250.808,00	0,40
<b>Niederlande</b>			<b>97.774.728,50</b>	<b>9,19</b>
BRENNTAG FINANCE BV 0.5% 06-10-29	EUR	10.000.000	9.233.200,00	0,87
DEUTSCHE TELEKOM INTERN FINANCE BV 1.5% 03-04-28	EUR	9.000.000	8.831.160,00	0,83
DIGITAL DUTCH FINCO BV 3.875% 15-07-34	EUR	2.500.000	2.502.225,00	0,24

# ODDO BHF Polaris Balanced

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
EURONEXT NV 1.125% 12-06-29	EUR	11.000.000	10.469.360,00	0,98
HEINEKEN NV 2.25% 30-03-30	EUR	4.500.000	4.414.747,50	0,42
MERCEDESSENZ INTL FINANCE BV 0.625% 06-05-27	EUR	8.000.000	7.837.200,00	0,74
PROSUS NV 4.343% 15-07-35 EMTN	EUR	3.000.000	3.033.900,00	0,29
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.586% 04-12-36	EUR	10.500.000	10.712.415,00	1,01
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	EUR	9.500.000	9.996.707,50	0,94
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.5% 24-02-36	EUR	10.300.000	10.396.150,50	0,98
TENNET HOLDING BV 3.875% 28-10-28	EUR	6.000.000	6.201.990,00	0,58
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 2.25% 16-05-34	EUR	11.400.000	10.628.733,00	1,00
WOLTERS KLUWER NV 3.375% 20-03-32	EUR	3.500.000	3.516.940,00	0,33
<b>Schweden</b>			<b>10.541.100,00</b>	<b>0,99</b>
ASSA ABLOY AB 4.125% 13-09-35	EUR	10.000.000	10.541.100,00	0,99
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>133.651.102,36</b>	<b>12,57</b>
3M 2.875% 15-10-27	USD	3.150.000	2.632.479,97	0,25
BECTON DICKINSON AND 3.828% 07-06-32	EUR	5.400.000	5.557.167,00	0,52
BK AMERICA 2.824% 27-04-33	EUR	9.000.000	8.762.490,00	0,82
BOOKING 4.25% 15-05-29	EUR	2.800.000	2.918.468,00	0,27
BOOKING 4.75% 15-11-34	EUR	6.600.000	7.132.686,00	0,67
CA LA 0.375% 15-03-33	EUR	13.000.000	10.766.470,00	1,01
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.5% 21-05-27	EUR	8.500.000	8.385.802,50	0,79
FISERV 1.125% 01-07-27	EUR	7.500.000	7.342.987,50	0,69
GOLD SACH GR 1.625% 27-07-26	EUR	8.000.000	7.980.720,00	0,75
IHG FINANCE LLC 3.625% 27-09-31	EUR	3.500.000	3.555.440,00	0,33
MONDELEZ INTL 1.625% 08-03-27	EUR	6.455.000	6.404.876,92	0,60
NASDAQ 1.75% 28-03-29	EUR	8.853.000	8.596.174,47	0,81
NASDAQ 4.5% 15-02-32	EUR	3.400.000	3.629.704,00	0,34
NETFLIX 3.875% 15-11-29	EUR	10.400.000	10.785.632,00	1,01
PEPSI 0.4% 09-10-32	EUR	12.800.000	10.782.400,00	1,01
REVVITY 1.875% 19-07-26	EUR	8.000.000	7.984.040,00	0,75
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2.875% 24-07-37	EUR	10.600.000	9.990.394,00	0,94
TMOBILE U 3.85% 08-05-36	EUR	10.300.000	10.443.170,00	0,98
<b>Strukturierte Produkte</b>			<b>58.570.781,00</b>	<b>5,51</b>
<b>Deutschland</b>			<b>48.183.300,00</b>	<b>4,53</b>
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	EUR	341.000	48.183.300,00	4,53
<b>Schweiz</b>			<b>10.387.481,00</b>	<b>0,98</b>
UBS ZCP 21-09-28	EUR	5.900	10.387.481,00	0,98
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>89.592.565,99</b>	<b>8,43</b>
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>			<b>89.592.565,99</b>	<b>8,43</b>
<b>Deutschland</b>			<b>16.062.853,50</b>	<b>1,51</b>
ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE)	EUR	435.000	16.062.853,50	1,51
<b>Irland</b>			<b>26.769.668,49</b>	<b>2,52</b>
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	EUR	800.000	4.826.800,00	0,45
ISHARES MSCI EUROPE HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF ACC	EUR	1.800.000	13.433.220,00	1,26
SPDR BLOOMBERG EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF DIST	USD	45.300	2.298.210,27	0,22
SPDR BLOOMBERG EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF DIST	EUR	122.200	6.211.438,22	0,58

# ODDO BHF Polaris Balanced

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
<b>Luxemburg</b>			<b>46.760.044,00</b>	<b>4,40</b>
ODDO BHF EMERGING MARKETS CIW-EUR	EUR	147.000	22.382.220,00	2,10
ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION CP EUR	EUR	1.260.000	16.359.840,00	1,54
ODDO BHF GL CR SH DUR-CF EUR	EUR	4.200	4.941.090,00	0,46
ODDO BHF LEADING GLOBAL TRENDS CIW EUR	EUR	2.300	3.076.894,00	0,29
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>1.046.277.250,14</b>	<b>98,39</b>
<b>Bankguthaben/Tagesgelder</b>			<b>12.563.074,21</b>	<b>1,18</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/-passiva</b>			<b>4.508.497,48</b>	<b>0,43</b>
<b>Fondsvermögen</b>			<b>1.063.348.821,83</b>	<b>100,00</b>

# ODDO BHF Polaris Balanced

## Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2025 bis 28.02.2026

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
<b>Aktien</b>			
ALLIANZ SE-REG	-	15.300	-
ALPHABET INC-CL C	-	33.600	-
AMAZON.COM INC	-	23.500	-
AMETEK INC	69.500	-	-
AMPHENOL CORP-CL A	-	108.000	-
APPLE INC	54.800	-	-
ASM INTERNATIONAL NV	6.400	-	-
ASSA ABLOY AB-B	-	215.000	-
ATLAS COPCO AB-B SHS	-	219.000	-
AXA SA	-	109.000	-
BECHTLE AG	-	140.000	-
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	-	13.500	-
BOOKING HOLDINGS INC	-	3.020	-
BROADCOM INC	-	31.500	-
BYD CO LTD-H	-	400.500	-
COCA-COLA CO/THE	150.000	-	-
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	21.000	22.000	-
COMPASS GROUP PLC	-	50.000	-
CONSTELLATION SOFTWARE INC	-	2.800	-
DANAHER CORP	-	17.000	-
DEERE & CO	-	7.500	-
DIPLOMA PLC	-	86.500	-
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	-	220.000	-
EXPERIAN PLC	-	287.000	-
FORTINET INC	-	125.700	-
HALMA PLC	171.000	-	-
IBERDROLA SA	475.000	-	-
L'OREAL	-	35.750	-
LIFCO AB-B SHS	-	120.000	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	-	5.700	-
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	-	44.000	44.000
MEDPACE HOLDINGS INC	-	22.100	-
MERCEDES-BENZ GROUP AG	100.000	-	-
META PLATFORMS INC-CLASS A	10.000	-	-
MICROSOFT CORP	-	7.300	-
NEXTERA ENERGY INC	100.000	-	-
NVIDIA CORP	129.500	-	-
PALO ALTO NETWORKS INC	33.700	33.700	-
PROCTER & GAMBLE CO/THE	56.750	-	-
QUANTA SERVICES INC	14.400	-	-
RELX PLC	50.000	395.000	-
RIO TINTO PLC	170.000	-	-
S&P GLOBAL INC	-	29.000	-
SAP SE	59.000	-	-
SIEMENS AG-REG	-	17.100	-
SIEMENS ENERGY AG	63.000	-	-
SLB LTD	219.500	-	-
STRYKER CORP	-	35.000	-
SYNOPSYS INC	-	32.050	-
TEXAS INSTRUMENTS INC	-	66.400	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	-	13.700	-
UBER TECHNOLOGIES INC	-	74.500	-
UNILEVER PLC	-	43.444	-
UNITED RENTALS INC	-	1.400	-
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	-	25.000	-
VISA INC-CLASS A SHARES	-	11.500	-
WOLTERS KLUWER	-	97.000	-
ZURICH INSURANCE GROUP AG	-	2.000	-

*Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

## ODDO BHF Polaris Balanced

### Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2025 bis 28.02.2026

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
<b>Anleihen</b>			
AMPHENOL TECHNOLOGIES 0.75% 04-05-26	-	6.500.000	-
ASSA ABLOY AB 4.125% 13-09-35	-	900.000	-
AUTOBAHNEN UND SCHNELLSTRASSEN FINANZIER 2.125% 13-09-28	-	8.000.000	-
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.208% 04-06-26	-	7.000.000	-
CA LA 0.375% 15-03-33	-	1.900.000	-
CAPGEMINI 1.125% 23-06-30	-	2.300.000	-
DASSAULT SYSTEMES 0.125% 16-09-26	-	7.000.000	-
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 1.75% 01-03-27	-	5.000.000	-
DIGITAL EURO FIN 2.5% 18-12-25	-	8.000.000	-
EATON CAPITAL UN 3.625% 09-05-35	5.000.000	-	-
EDENRED 1.875% 06-03-26	-	7.000.000	-
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.5% 21- 05-27	-	1.500.000	-
FISERV 1.125% 01-07-27	-	1.500.000	-
GEN MILLS 1.5% 27-04-27	-	3.700.000	-
HEINEKEN NV 2.25% 30-03-30	-	4.500.000	-
MONDI FINANCE 1.625% 27-04-26	-	8.000.000	-
MONDI FINANCE EUROPE 2.375% 01-04-28	-	1.000.000	-
ORANGE 1.0% 12-09-25 EMTN	-	5.000.000	-
PEPSI 0.4% 09-10-32	-	1.800.000	-
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.586% 04-12-36	-	900.000	-
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.5% 24-02-36	-	1.300.000	-
SYMRISE AG 1.25% 29-11-25	-	7.000.000	-
TMOBILE U 3.85% 08-05-36	-	1.400.000	-
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 2.25% 16- 05-34	-	1.500.000	-
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>			
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	800.000	-	-
ISHARES MSCI EUROPE HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF ACC	1.800.000	-	-
ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE)	435.000	-	-
<b>Strukturierte Produkte</b>			
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	-	76.000	-

## **ODDO BHF Polaris Dynamic**

# ODDO BHF Polaris Dynamic

---

## Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 28.02.2026

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>791.891.268,34</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	735.561.502,38
<i>Anschaffungskosten</i>	690.619.978,99
Bankguthaben/Tagesgelder	55.786.410,12
Forderungen aus Aktien-Ausgaben	3.992,76
Dividendenansprüche	492.763,27
Zinsansprüche	46.599,81
<b>Passiva</b>	<b>5.441.096,06</b>
Verbindlichkeiten aus Aktien-Rücknahmen	4.520.037,54
Verwaltungsvergütung	789.289,12
Administrationsgebühr	58.854,08
Prüfungskosten	8.925,24
Taxe d'abonnement	54.775,76
Zinsverbindlichkeiten	662,37
Externe Researchkosten	8.551,95
<b>Fondsvermögen</b>	<b>786.450.172,28</b>

# ODDO BHF Polaris Dynamic

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

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>3.109.091,82</b>
Dividenden	2.615.000,82
Erhaltene Bestandprovisionen	1.530,58
Zinsen aus Bankguthaben	492.560,42
<b>Aufwendungen</b>	<b>7.520.292,06</b>
Verwaltungsvergütung	6.117.931,35
Administrationsgebühr	455.848,80
Externe Researchkosten	8.551,95
Prüfungs- und Beratungskosten	18.388,64
Gebühren der Aufsichtsbehörden	5.255,16
Transaktionskosten	705.938,90
Vergütung des Verwaltungsrates	5.833,32
Taxe d'abonnement	176.232,45
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	3.533,83
Veröffentlichungskosten	22.777,66
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>-4.411.200,24</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:</b>	
- Wertpapieranlagen	-137.906,40
- Optionen	-5.647.618,92
- Devisengeschäften	-27.040.858,96
<b>Realisiertes Nettoergebnis</b>	<b>-37.237.584,52</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:</b>	
- Wertpapieranlagen	26.931.758,48
- Optionen	994.514,99
<b>Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit</b>	<b>-9.311.311,05</b>
Ausschüttungen für das Vorjahr	-13.287.628,58
Mittelzuflüsse aus Aktien-Ausgaben	19.140.966,88
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-227.041.029,02
<b>Zunahme/Abnahme des Nettovermögens</b>	<b>-230.499.001,77</b>
<b>Nettovermögen am Beginn des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.016.949.174,05</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>786.450.172,28</b>

# ODDO BHF Polaris Dynamic

## Kennzahlen

28.02.2026

<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>786.450.172,28</b>
<b>CI-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		2.705,999
Aktienwert	EUR	1.211,33
<b>CIw-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		43.905,000
Aktienwert	EUR	1.227,93
<b>CR-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		761.059,766
Aktienwert	EUR	80,44
<b>DRw-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		3.534.232,317
Aktienwert	EUR	105,72
Ausschüttung pro Anteil		1,9763
<b>CN-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		506.598,206
Aktienwert	EUR	83,02
<b>DNw-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		2.056.511,398
Aktienwert	EUR	73,39
Ausschüttung pro Anteil		1,3672
<b>DPw-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		93.047,000
Aktienwert	EUR	1.089,94
Ausschüttung pro Anteil		20,1519

# ODDO BHF Polaris Dynamic

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden</b>			<b>665.181.526,23</b>	<b>84,58</b>
<b>Aktien</b>			<b>665.181.526,23</b>	<b>84,58</b>
<b>Deutschland</b>			<b>105.830.270,00</b>	<b>13,46</b>
ALLIANZ SE-REG	EUR	52.400	20.158.280,00	2,56
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	43.500	9.852.750,00	1,25
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	237.000	13.983.000,00	1,78
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	26.800	14.702.480,00	1,87
SAP SE	EUR	98.000	16.877.560,00	2,15
SIEMENS AG-REG	EUR	34.500	8.578.425,00	1,09
SIEMENS ENERGY AG	EUR	131.500	21.677.775,00	2,76
<b>Frankreich</b>			<b>63.617.620,00</b>	<b>8,09</b>
AXA SA	EUR	361.000	14.750.460,00	1,88
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	221.000	19.196.060,00	2,44
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	15.300	8.439.480,00	1,07
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	77.800	21.231.620,00	2,70
<b>Großbritannien</b>			<b>75.588.003,99</b>	<b>9,61</b>
COMPASS GROUP PLC	GBP	550.000	14.191.719,64	1,80
DIPLOMA PLC	GBP	130.000	8.412.071,24	1,07
HALMA PLC	GBP	218.000	10.296.421,00	1,31
RIO TINTO PLC	GBP	306.000	25.520.151,18	3,24
UNILEVER PLC	EUR	278.333	17.167.600,00	2,18
UNILEVER PLC	GBP	1	40,93	0,00
<b>Italien</b>			<b>10.411.287,00</b>	<b>1,32</b>
INTESA SANPAOLO	EUR	883.000	5.196.455,00	0,66
UNICREDIT SPA	EUR	70.700	5.214.832,00	0,66
<b>Niederlande</b>			<b>24.425.100,00</b>	<b>3,11</b>
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	26.700	18.876.900,00	2,40
IMCD NV	EUR	70.000	5.548.200,00	0,71
<b>Schweden</b>			<b>10.497.004,31</b>	<b>1,33</b>
ADDTECH AB-B SHARES	SEK	195.300	6.033.420,71	0,77
LIFCO AB-B SHS	SEK	149.000	4.463.583,60	0,57
<b>Schweiz</b>			<b>14.962.953,23</b>	<b>1,90</b>
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	23.600	14.962.953,23	1,90
<b>Spanien</b>			<b>20.386.000,00</b>	<b>2,59</b>
BANCO SANTANDER SA	EUR	500.000	5.549.000,00	0,71
IBERDROLA SA	EUR	740.000	14.837.000,00	1,89
<b>Taiwan</b>			<b>22.132.417,68</b>	<b>2,81</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	69.300	22.132.417,68	2,81
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>317.330.870,02</b>	<b>40,35</b>
ALPHABET INC-CL C	USD	81.700	21.268.936,73	2,70
AMAZON.COM INC	USD	68.200	12.018.598,97	1,53
AMETEK INC	USD	94.000	18.878.874,43	2,40
AMPHENOL CORP-CL A	USD	166.000	20.889.113,02	2,66
APPLE INC	USD	79.400	18.368.631,61	2,34
BROADCOM INC	USD	62.100	16.932.296,48	2,15
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	225.000	19.770.097,89	2,51

# ODDO BHF Polaris Dynamic

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
COCA-COLA CO/THE	USD	247.000	16.852.566,00	2,14
DANAHER CORP	USD	59.100	10.487.075,48	1,33
DEERE & CO	USD	13.100	6.877.930,25	0,87
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	12.500	6.960.736,53	0,89
MICROSOFT CORP	USD	54.900	18.692.569,39	2,38
NEXTERA ENERGY INC	USD	178.000	13.878.221,81	1,76
NVIDIA CORP	USD	191.800	30.056.280,04	3,82
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	106.000	14.711.615,88	1,87
SLB LTD	USD	414.000	18.067.432,30	2,30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	46.800	20.631.110,73	2,62
UNITED RENTALS INC	USD	23.500	17.091.253,13	2,17
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	55.500	14.897.529,35	1,89
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>70.379.976,15</b>	<b>8,95</b>
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>			<b>70.379.976,15</b>	<b>8,95</b>
<b>Deutschland</b>			<b>17.909.158,50</b>	<b>2,28</b>
ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE)	EUR	485.000	17.909.158,50	2,28
<b>Irland</b>			<b>46.183.251,65</b>	<b>5,87</b>
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	EUR	2.256.500	13.614.592,75	1,73
ISHARES MSCI EUROPE HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF ACC	EUR	3.009.000	22.455.866,10	2,86
REQ GLOBAL COMPOUNDERS INSTITUTIONAL EUR (ACC)	EUR	88.000	10.112.792,80	1,29
<b>Luxemburg</b>			<b>6.287.566,00</b>	<b>0,80</b>
ODDO BHF LEADING GLOBAL TRENDS CIW EUR	EUR	4.700	6.287.566,00	0,80
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>735.561.502,38</b>	<b>93,53</b>
<b>Bankguthaben/Tagesgelder</b>			<b>55.786.410,12</b>	<b>7,09</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/-passiva</b>			<b>-4.897.740,22</b>	<b>-0,62</b>
<b>Fondsvermögen</b>			<b>786.450.172,28</b>	<b>100,00</b>

# ODDO BHF Polaris Dynamic

## Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2025 bis 28.02.2026

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
<b>Aktien</b>			
ADDTech AB-B SHARES	195.300	-	-
ALLIANZ SE-REG	-	38.600	-
ALPHABET INC-CL C	27.000	21.300	-
ALTEN SA	-	95.000	-
AMAZON.COM INC	20.700	110.000	-
AMETEK INC	94.000	-	-
AMPHENOL CORP-CL A	-	338.000	-
APPLE INC	79.400	-	-
ASM INTERNATIONAL NV	28.600	1.900	-
AXA SA	-	36.000	-
BANCO SANTANDER SA	500.000	-	-
BECHTLE AG	-	191.000	-
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	-	63.000	-
BOOKING HOLDINGS INC	-	5.670	-
BROADCOM INC	-	56.400	-
BROWN & BROWN INC	122.000	122.000	-
CHURCH & DWIGHT CO INC	-	22.000	-
COCA-COLA CO/THE	-	70.000	-
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	87.500	48.500	-
COMPASS GROUP PLC	-	479.000	-
CONSTELLATION SOFTWARE INC	-	6.300	-
DANAHER CORP	-	12.500	-
DEERE & CO	-	22.300	-
DEUTSCHE BOERSE AG	14.500	-	-
DIPLOMA PLC	-	182.900	-
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	-	969.000	-
EXPERIAN PLC	277.500	579.100	-
FORTINET INC	-	366.600	-
HALMA PLC	239.000	21.000	-
IBERDROLA SA	740.000	-	-
IMCD NV	-	20.000	-
INTESA SANPAOLO	883.000	-	-
L'OREAL	-	34.000	-
LIFCO AB-B SHS	-	131.000	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	-	35.200	-
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	-	116.400	116.400
MERCEDES-BENZ GROUP AG	262.000	25.000	-
META PLATFORMS INC-CLASS A	12.500	-	-
MICROSOFT CORP	-	17.000	-
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	-	11.200	-
NEXTERA ENERGY INC	178.000	-	-
NVIDIA CORP	205.300	13.500	-
PALO ALTO NETWORKS INC	57.000	57.000	-
PROCTER & GAMBLE CO/THE	106.000	-	-
RELX PLC	167.000	757.822	-
RIO TINTO PLC	347.000	41.000	-
S&P GLOBAL INC	-	43.300	-
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	-	2.000	-
SAP SE	98.000	-	-
SCHNEIDER ELECTRIC SE	-	16.500	-
SIEMENS AG-REG	-	11.500	-
SIEMENS ENERGY AG	131.500	-	-
SIKA - REGISTERED SHS	-	45.000	-
SLB LTD	414.000	-	-
STRYKER CORP	-	62.000	-
SYNOPTIS INC	-	20.000	-
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	-	74.200	-
TEXAS INSTRUMENTS INC	-	157.000	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	-	41.400	-

## ODDO BHF Polaris Dynamic

### Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2025 bis 28.02.2026

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
UBER TECHNOLOGIES INC	34.000	124.000	-
UNICREDIT SPA	70.700	-	-
UNILEVER PLC	-	303.666	-
UNITED RENTALS INC	14.500	2.100	-
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	-	74.500	-
VISA INC-CLASS A SHARES	-	25.700	-
WOLTERS KLUWER	-	100.500	-
ZURICH INSURANCE GROUP AG	-	4.200	-
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>			
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	2.645.500	389.000	-
ISHARES MSCI EUROPE HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF ACC	4.300.000	1.291.000	-
ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE)	485.000	-	-
XTRACKERS II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF 1C	-	351.500	-

## **ODDO BHF Polaris Flexible**

# ODDO BHF Polaris Flexible

---

## Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 28.02.2026

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>516.982.928,31</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	508.797.586,88
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>482.229.504,28</i>
Bankguthaben/Tagesgelder	6.304.994,06
Forderungen aus Aktien-Ausgaben	141.262,52
Dividendenansprüche	154.879,97
Zinsansprüche	1.584.204,88
<b>Passiva</b>	<b>1.638.878,31</b>
Verbindlichkeiten aus Aktien-Rücknahmen	979.058,89
Verwaltungsvergütung	571.409,60
Administrationsgebühr	38.309,76
Prüfungskosten	8.713,81
Taxe d'abonnement	36.255,04
Externe Researchkosten	5.131,21
<b>Fondsvermögen</b>	<b>515.344.050,00</b>

# ODDO BHF Polaris Flexible

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

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>2.871.329,47</b>
Dividenden	910.412,98
Zinsen aus Wertpapieren	1.738.746,93
Erhaltene Bestandprovisionen	4.231,11
Zinsen aus Bankguthaben	217.938,45
<b>Aufwendungen</b>	<b>4.754.366,47</b>
Verwaltungsvergütung	4.060.249,67
Administrationsgebühr	273.859,88
Externe Researchkosten	5.131,21
Prüfungs- und Beratungskosten	12.231,37
Gebühren der Aufsichtsbehörden	5.123,74
Transaktionskosten	252.941,34
Vergütung des Verwaltungsrates	5.833,32
Taxe d'abonnement	115.217,17
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	1.111,22
Veröffentlichungskosten	22.667,55
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>-1.883.037,00</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:</b>	
- Wertpapieranlagen	-3.985.033,26
- Optionen	-1.686.242,77
- Devisengeschäften	-5.862.538,26
<b>Realisiertes Nettoergebnis</b>	<b>-13.416.851,29</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:</b>	
- Wertpapieranlagen	19.333.083,70
- Optionen	465.448,29
<b>Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit</b>	<b>6.381.680,70</b>
Ausschüttungen für das Vorjahr	-8.388.537,77
Mittelzuflüsse aus Aktien-Ausgaben	16.308.801,78
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-79.846.527,69
<b>Zunahme/Abnahme des Nettovermögens</b>	<b>-65.544.582,98</b>
<b>Nettovermögen am Beginn des Berichtszeitraumes</b>	<b>580.888.632,98</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>515.344.050,00</b>

# ODDO BHF Polaris Flexible

## Kennzahlen

28.02.2026

<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>515.344.050,00</b>
<b>CI-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		17.812,444
Aktienwert	EUR	1.151,48
<b>CR-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		311.549,023
Aktienwert	EUR	68,88
<b>DRw-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		4.316.822,136
Aktienwert	EUR	91,16
Ausschüttung pro Anteil		1,6768
<b>CN-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		171.760,527
Aktienwert	EUR	71,63
<b>DNw-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		746.686,885
Aktienwert	EUR	63,54
Ausschüttung pro Anteil		1,1646
<b>CPw-EUR</b>		
Umlaufende Aktien		14.778,915
Aktienwert	EUR	1.360,06

# ODDO BHF Polaris Flexible

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden</b>			<b>458.485.788,88</b>	<b>88,97</b>
<b>Aktien</b>			<b>305.559.153,38</b>	<b>59,29</b>
<b>China</b>			<b>5.014.327,81</b>	<b>0,97</b>
BYD CO LTD-H	HKD	225.000	2.314.523,90	0,45
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	HKD	50.000	2.699.803,91	0,52
<b>Deutschland</b>			<b>44.701.770,00</b>	<b>8,67</b>
ALLIANZ SE-REG	EUR	29.950	11.521.765,00	2,24
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	10.000	2.265.000,00	0,44
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	100.000	5.900.000,00	1,14
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	9.100	4.992.260,00	0,97
SAP SE	EUR	33.500	5.769.370,00	1,12
SIEMENS AG-REG	EUR	25.500	6.340.575,00	1,23
SIEMENS ENERGY AG	EUR	48.000	7.912.800,00	1,54
<b>Frankreich</b>			<b>27.714.320,00</b>	<b>5,38</b>
BNP PARIBAS	EUR	42.000	4.044.600,00	0,78
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	118.000	10.249.480,00	1,99
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	8.300	4.578.280,00	0,89
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	32.400	8.841.960,00	1,72
<b>Großbritannien</b>			<b>31.323.661,98</b>	<b>6,08</b>
COMPASS GROUP PLC	GBP	265.000	6.837.828,55	1,33
DIPLOMA PLC	GBP	50.000	3.235.412,01	0,63
RIO TINTO PLC	GBP	111.400	9.290.669,42	1,80
UNILEVER PLC	EUR	193.900	11.959.752,00	2,32
<b>Italien</b>			<b>7.660.770,00</b>	<b>1,49</b>
INTESA SANPAOLO	EUR	650.000	3.825.250,00	0,74
UNICREDIT SPA	EUR	52.000	3.835.520,00	0,74
<b>Kanada</b>			<b>3.953.819,94</b>	<b>0,77</b>
CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	1.000	1.612.610,32	0,31
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING	CAD	40.000	2.341.209,62	0,45
<b>Niederlande</b>			<b>10.452.500,00</b>	<b>2,03</b>
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	10.300	7.282.100,00	1,41
IMCD NV	EUR	40.000	3.170.400,00	0,62
<b>Schweden</b>			<b>6.384.572,18</b>	<b>1,24</b>
ADDTECH AB-B SHARES	SEK	100.000	3.089.309,12	0,60
LIFCO AB-B SHS	SEK	110.000	3.295.263,06	0,64
<b>Schweiz</b>			<b>5.642.808,63</b>	<b>1,09</b>
ZÜRICH INSURANCE GROUP AG	CHF	8.900	5.642.808,63	1,09
<b>Spanien</b>			<b>12.672.270,00</b>	<b>2,46</b>
BANCO SANTANDER SA	EUR	365.000	4.050.770,00	0,79
IBERDROLA SA	EUR	430.000	8.621.500,00	1,67
<b>Taiwan</b>			<b>9.581.133,19</b>	<b>1,86</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	30.000	9.581.133,19	1,86
<b>Uruguay</b>			<b>2.065.713,44</b>	<b>0,40</b>
MERCADOLIBRE INC	USD	1.400	2.065.713,44	0,40

# ODDO BHF Polaris Flexible

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>138.391.486,21</b>	<b>26,85</b>
ALPHABET INC-CL C	USD	48.500	12.625.990,59	2,45
AMAZON.COM INC	USD	47.500	8.370.725,09	1,62
AMETEK INC	USD	48.000	9.640.276,31	1,87
AMPHENOL CORP-CL A	USD	80.000	10.067.042,42	1,95
APPLE INC	USD	35.000	8.097.003,86	1,57
BROADCOM INC	USD	22.000	5.998.559,14	1,16
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	75.500	6.633.966,18	1,29
COCA-COLA CO/THE	USD	100.700	6.870.661,52	1,33
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	15.000	2.301.902,78	0,45
DANAHER CORP	USD	23.950	4.249.838,54	0,82
DEERE & CO	USD	9.400	4.935.308,73	0,96
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	15.000	3.367.673,86	0,65
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	6.500	3.619.583,00	0,70
MICROSOFT CORP	USD	34.300	11.678.599,82	2,27
NEXTERA ENERGY INC	USD	105.000	8.186.591,52	1,59
NVIDIA CORP	USD	67.000	10.499.326,19	2,04
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	20.400	8.993.048,27	1,75
UNITED RENTALS INC	USD	6.000	4.363.724,20	0,85
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	29.400	7.891.664,19	1,53
<b>Anleihen</b>			<b>118.175.092,50</b>	<b>22,93</b>
<b>Deutschland</b>			<b>8.116.515,00</b>	<b>1,57</b>
DEUTSCHE BOERSE 1.25% 16-06-47	EUR	3.000.000	2.947.590,00	0,57
MUNICH RE 4.25% 26-05-44	EUR	5.000.000	5.168.925,00	1,00
<b>Frankreich</b>			<b>4.094.260,00</b>	<b>0,79</b>
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.5% 18-01-29	EUR	4.000.000	4.094.260,00	0,79
<b>Großbritannien</b>			<b>7.979.500,00</b>	<b>1,55</b>
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP 2.125% 15-05-27	EUR	4.000.000	3.982.760,00	0,77
RENTOKIL INITIAL 0.875% 02-03-26	EUR	4.000.000	3.996.740,00	0,78
<b>Japan</b>			<b>3.001.605,00</b>	<b>0,58</b>
TAKEDA PHARMACEUTICAL 3.0% 21-11-30	EUR	3.000.000	3.001.605,00	0,58
<b>Luxemburg</b>			<b>3.778.380,00</b>	<b>0,73</b>
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15-10-28	EUR	4.000.000	3.778.380,00	0,73
<b>Niederlande</b>			<b>32.303.502,50</b>	<b>6,27</b>
BRENNTAG FINANCE BV 0.5% 06-10-29	EUR	4.000.000	3.693.280,00	0,72
DSV FINANCE BV 3.375% 06-11-34	EUR	6.000.000	5.944.290,00	1,15
IMCD NV 2.125% 31-03-27	EUR	500.000	497.842,50	0,10
IMCD NV 3.625% 30-04-30	EUR	2.000.000	2.024.940,00	0,39
PROSUS NV 4.343% 15-07-35 EMTN	EUR	6.000.000	6.067.800,00	1,18
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	EUR	4.000.000	4.209.140,00	0,82
SIKA CAPITAL BV 1.5% 29-04-31	EUR	6.000.000	5.593.350,00	1,09
TENNET HOLDING BV 4.25% 28-04-32	EUR	4.000.000	4.272.860,00	0,83
<b>Schweiz</b>			<b>5.729.580,00</b>	<b>1,11</b>
UBS GROUP AG 0.25% 24-02-28	EUR	6.000.000	5.729.580,00	1,11
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>53.171.750,00</b>	<b>10,32</b>
BOOKING 4.125% 12-05-33	EUR	6.000.000	6.249.300,00	1,21
CA LA 0.375% 15-03-33	EUR	6.000.000	4.969.140,00	0,96
FISERV 1.125% 01-07-27	EUR	6.000.000	5.874.390,00	1,14

## ODDO BHF Polaris Flexible

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 28.02.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.625% 06-02-31	EUR	6.000.000	6.166.560,00	1,20
NASDAQ 0.875% 13-02-30	EUR	6.000.000	5.551.500,00	1,08
NETFLIX 3.875% 15-11-29	EUR	6.000.000	6.222.480,00	1,21
REVVITY 1.875% 19-07-26	EUR	4.000.000	3.992.020,00	0,77
STRYKER 3.375% 11-12-28	EUR	4.000.000	4.082.260,00	0,79
TMOBILE U 3.85% 08-05-36	EUR	6.000.000	6.083.400,00	1,18
VI 2.25% 15-05-28	EUR	4.000.000	3.980.700,00	0,77
<b>Strukturierte Produkte</b>			<b>34.751.543,00</b>	<b>6,74</b>
<b>Deutschland</b>			<b>21.195.000,00</b>	<b>4,11</b>
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	EUR	150.000	21.195.000,00	4,11
<b>Schweiz</b>			<b>13.556.543,00</b>	<b>2,63</b>
UBS ZCP 21-09-28	EUR	7.700	13.556.543,00	2,63
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>50.311.798,00</b>	<b>9,76</b>
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>			<b>50.311.798,00</b>	<b>9,76</b>
<b>Irland</b>			<b>23.716.158,00</b>	<b>4,60</b>
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	EUR	1.170.000	7.059.195,00	1,37
ISHARES MSCI EUROPE HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF ACC	EUR	1.350.000	10.074.915,00	1,95
WT EUROPE DEFENCE UCITS ETF	EUR	192.000	6.582.048,00	1,28
<b>Luxemburg</b>			<b>26.595.640,00</b>	<b>5,16</b>
DPAM L BDS EM. MKTS SUST. F	EUR	60.000	10.359.000,00	2,01
ODDO BHF EMERGING MARKETS CIW-EUR	EUR	64.000	9.744.640,00	1,89
ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION CP EUR	EUR	500.000	6.492.000,00	1,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>508.797.586,88</b>	<b>98,73</b>
<b>Bankguthaben/Tagesgelder</b>			<b>6.304.994,06</b>	<b>1,22</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/-passiva</b>			<b>241.469,06</b>	<b>0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>			<b>515.344.050,00</b>	<b>100,00</b>

# ODDO BHF Polaris Flexible

## Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2025 bis 28.02.2026

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
<b>Aktien</b>			
ADDECH AB-B SHARES	20.000	-	-
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	-	235.000	-
ALLIANZ SE-REG	-	4.750	-
ALPHABET INC-CL C	11.500	5.000	-
ALTEN SA	-	60.000	-
AMAZON.COM INC	-	7.900	-
AMETEK INC	48.000	-	-
AMPHENOL CORP-CL A	-	55.500	-
APPLE INC	35.000	-	-
ASM INTERNATIONAL NV	5.300	-	-
BANCO SANTANDER SA	365.000	-	-
BECHTLE AG	-	85.000	-
BNP PARIBAS	42.000	-	-
BOOKING HOLDINGS INC	700	700	-
BROWN & BROWN INC	-	25.000	-
CHURCH & DWIGHT CO INC	-	12.000	-
COCA-COLA CO/THE	-	16.300	-
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	42.000	44.000	-
COMPASS GROUP PLC	-	85.000	-
CONSTELLATION SOFTWARE INC	-	2.100	-
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	50.000	-	-
DANAHER CORP	-	2.750	-
DEERE & CO	-	6.600	-
DEUTSCHE BOERSE AG	10.000	-	-
DIPLOMA PLC	-	55.000	-
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	-	350.000	-
EXPERIAN PLC	-	200.000	-
FERGUSON ENTERPRISES INC	-	9.000	-
FORTINET INC	-	55.000	-
IBERDROLA SA	430.000	-	-
INTESA SANPAOLO	650.000	-	-
LIFCO AB-B SHS	-	100.000	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	-	12.400	-
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	-	46.000	46.000
MEDPACE HOLDINGS INC	-	10.000	-
MERCEDES-BENZ GROUP AG	100.000	-	-
META PLATFORMS INC-CLASS A	6.500	-	-
MICROSOFT CORP	10.000	3.700	-
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	-	2.400	-
NEXTERA ENERGY INC	105.000	-	-
NVIDIA CORP	67.000	-	-
PALO ALTO NETWORKS INC	22.000	22.000	-
RELX PLC	-	277.000	-
REPLY SPA	-	35.000	-
RIO TINTO PLC	123.000	11.600	-
S&P GLOBAL INC	-	23.000	-
SAP SE	33.500	-	-
SCHNEIDER ELECTRIC SE	-	4.400	-
SERVICENOW INC	-	20.000	16.000
SIEMENS AG-REG	25.500	-	-
SIEMENS ENERGY AG	48.000	-	-
SYNOPSIS INC	-	17.300	-
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	-	6.000	-
TEXAS INSTRUMENTS INC	-	29.000	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	-	11.600	-
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING	-	40.000	-
UBER TECHNOLOGIES INC	-	25.000	-
UNICREDIT SPA	52.000	-	-

## ODDO BHF Polaris Flexible

### Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2025 bis 28.02.2026

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
UNILEVER PLC	-	36.100	-
UNITED RENTALS INC	6.000	-	-
VISA INC-CLASS A SHARES	-	5.600	-
ZURICH INSURANCE GROUP AG	-	1.600	-
<b>Anleihen</b>			
BECTON DICKINSON AND 1.9% 15-12-26	-	4.000.000	-
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 4.029% 07-06-36	-	6.000.000	-
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 0.875% 12-09-26	-	3.000.000	-
EUROPEAN UNION 2.0% 04-10-27	-	8.000.000	-
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 0.625% 03-12-25	-	4.000.000	-
PEPSI 0.4% 09-10-32	-	4.000.000	-
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>			
DPAM L BDS EM. MKTS SUST. F	-	35.000	-
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	1.170.000	-	-
ISHARES MSCI EUROPE HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF ACC	1.500.000	150.000	-
ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION CP EUR	-	135.000	-
WT EUROPE DEFENCE UCITS ETF	192.000	-	-
<b>Strukturierte Produkte</b>			
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	-	100.000	-

## **SICAV ODDO BHF II**

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

# SICAV ODDO BHF II

---

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

### 1 - Allgemeine Informationen

SICAV ODDO BHF II (die „Gesellschaft“ oder die „SICAV“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable, „SICAV“) mit mehreren Teilfonds, die als Aktiengesellschaft (société anonyme) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg organisiert ist. Die Gesellschaft wurde am 31. August 1988 für unbestimmte Zeit gegründet.

Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner jeweils gültigen Fassung zugelassen.

Die Satzung wurde am 9. September 1988 im „Recueil électronique des Sociétés et Associations“ veröffentlicht. Die letzten Satzungsänderungen wurden am 5. März 2025 und 19. September 2024 veröffentlicht. Die Gesellschaft ist im Handels- und Gesellschaftsregister („Registre de Commerce et des Sociétés“) des Bezirksgerichts von Luxemburg unter der Nummer B 28.744 eingetragen.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. September eines jeden Jahres und endet am 31. August des darauffolgenden Jahres.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ODDO BHF Asset Management Lux.

Zum 28. Februar 2026 sind die folgenden Teilfonds aktiv:

- ODDO BHF Polaris Balanced in EUR
- ODDO BHF Polaris Dynamic in EUR
- ODDO BHF Polaris Flexible in EUR

### 2 - Grundlegende Rechnungslegungsgrundsätze

#### 2.1 – Bewertung der Vermögenswerte

Der Wert der Vermögenswerte der verschiedenen Teilfonds oder Aktienklassen wird wie folgt ermittelt:

- a) die Aktien oder Anteile der OGA (einschließlich der von einem Teilfonds der Gesellschaft ausgegebenen und von einem anderen Teilfonds der Gesellschaft gehaltenen Aktien oder Anteile) werden auf der Grundlage ihres letzten verfügbaren Nettoinventarwerts bewertet;
- b) der Wert von Barmitteln oder Einlagen, Wechseln und Schuldscheinen, die auf Sicht zahlbar sind, sowie von Forderungen, aktiven Rechnungsabgrenzungsposten, erklärten oder aufgelaufenen, jedoch noch nicht vereinnahmten Dividenden und Zinsen wird auf der Grundlage des Nennwerts dieser Vermögenswerte berechnet, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser Wert beeinträchtigt werden kann. In diesem Fall wird der Wert durch Abzug eines Betrags ermittelt, den das Unternehmen für angemessen hält, um den tatsächlichen Wert dieser Vermögenswerte wiederzugeben;
- c) der Wert von Wertpapieren, die an einer Börse gehandelt werden oder notiert sind, wird auf der Grundlage ihres letzten verfügbaren Schlusskurses am betreffenden Bewertungstag ermittelt;
- d) der Wert von Wertpapieren, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der vergleichbare Sicherheiten bietet, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Schlusskurses am betreffenden Bewertungstag ermittelt;
- e) soweit Wertpapiere, die am Bewertungstag gehalten werden, nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden oder notiert sind, oder wenn für Wertpapiere, die an einer solchen Börse oder einem anderen Markt gehandelt werden oder notiert sind, der gemäß Buchstabe c) oder d) ermittelte Preis nicht repräsentativ für den tatsächlichen Wert dieser Wertpapiere ist, werden diese Wertpapiere auf der Grundlage ihres wahrscheinlichen Veräußerungswertes bewertet, welcher gewissenhaft und in redlicher Absicht geschätzt wird;
- f) Geldmarktinstrumente und andere festverzinsliche Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von weniger als 3 Monaten können gemäß dem fortgeführten Anschaffungswert bewertet werden, sofern keine Börsenkurse/Marktpreise verfügbar sind.
- g) der Wert von derivativen Instrumenten (Optionen und Futures), die an einer Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden oder notiert sind, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises an dem betreffenden Bewertungstag an der Börse oder dem geregelten Markt, an dem die besagten Instrumente gehandelt werden, bestimmt, wobei der Wert des oder der derivativen Instrumente vom Verwaltungsrat nach dem Grundsatz der Gewissenhaftigkeit und der Angemessenheit bestimmt wird, wenn eines der besagten derivativen Instrumente an dem Tag, der für die Ermittlung des maßgeblichen Wertes berücksichtigt wird, nicht liquidiert werden kann
- h) alle anderen Vermögenswerte werden auf der Grundlage ihres wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, welcher gewissenhaft und in redlicher Absicht geschätzt wird.

# SICAV ODDO BHF II

---

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

### 2.2 - Wertpapierpreise/Börsenkurse

Die Vermögenswerte des Fonds werden auf der Grundlage der folgenden Listen-/Marktpreise bewertet:

Wertpapierart	Datum der Preisfestsetzung
Aktien	26.02.2026
Zinstragende Wertpapiere	26.02.2026
Strukturierte Produkte	26.02.2026
Investmentfonds	26.02.2026 oder letzter verfügbarer Wert
Derivate	26.02.2026

### 2.3 - Fremdwährungsumrechnung

Die Bücher und Aufzeichnungen der einzelnen Teilfonds werden in ihrer Basiswährung geführt. Auf andere Währungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem am Jahresende geltenden Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet. Transaktionen während des Jahres werden zu den Wechselkursen am Tag der Transaktion verbucht.

Die Referenzwährung der kombinierten Abschlüsse ist EUR.

Die zum 26. Februar 2026 angewandten Wechselkurse lauten wie folgt:

1 EUR = 1,61455 CAD	1 EUR = 0,91290 CHF	1 EUR = 7,47180 DKK
1 EUR = 0,87315 GBP	1 EUR = 9,23030 HKD	1 EUR = 20,31935 MXN
1 EUR = 11,27005 NOK	1 EUR = 4,22300 PLN	1 EUR = 10,68200 SEK
1 EUR = 1,17985 USD		

**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