



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Geprüfter Jahresbericht

ODDO BHF Exklusiv:

Fonds commun de placement

31. August 2024

ODDO BHF Exklusiv:

Inhalt

Verwaltung und Administration	4
Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht	5
Prüfungsvermerk	9
Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31.08.2024	13
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2023 bis 31.08.2024	14
Teilfonds:	15
ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio	15
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.08.2024	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2023 bis 31.08.2024	17
Kennzahlen	18
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024	19
Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024	22
Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024	24
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced	25
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.08.2024	26
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2023 bis 31.08.2024	27
Kennzahlen	28
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024	29
Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024	33
Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024	35
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic	36
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.08.2024	37
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2023 bis 31.08.2024	38
Kennzahlen	39
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024	40
Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024	42
Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024	44
ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio	45
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.08.2024	46
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2023 bis 31.08.2024	47
Kennzahlen	48
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024	49

ODDO BHF Asset Management Lux
6, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
Telefon (00352) 45 76 76-1
Telefax (00352) 45 83 24
am.oddo-bhf.com

ODDO BHF Exklusiv:

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024	52
Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024	54
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars	55
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.08.2024	56
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2023 bis 31.08.2024	57
Kennzahlen	58
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024	59
Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024	61
Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024	63
Aufstellung der derivativen Instrumente	64
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	67
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	70

ODDO BHF Exklusiv:

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

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

Stand: 31. August 2024

*Die Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio und ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio sind nicht vertriebsberechtigt.

**Die Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio, ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio und ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars sind nicht vertriebsberechtigt.

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

Frankreich:
(nur Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced, ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic und ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars) *
ODDO BHF SCA
12, boulevard de la Madeleine
F-75009 Paris

Österreich:
(nur Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced und ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic) **
Deutsche Bank AG
Filiale Wien
Fleischmarkt 1
A-1010 Wien

Schweiz:
(nur Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced und ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic) **
ODDO BHF (Schweiz) AG
Schulhausstrasse 6
CH-8002 Zürich

Vertreter

Schweiz:
(nur Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced und ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic) **
ACOLIN Fund Services AG
Leutschenbachstrasse 50
CH-8050 Zürich

Spanien:
(nur Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced und ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic) **
Landwell-PricewaterhouseCoopers
Tax & Legal Services, S.L.
Paseo de la Castellana 259 B
E-28046 Madrid

ODDO BHF Exklusiv:

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Der Fonds ODDO BHF Exklusiv: ist ein Fonds gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010.

Marktüberblick

Das wirtschaftliche Umfeld präsentierte sich zum Ende des Berichtszeitraumes am 31. August 2024 leicht schwächer. Während die Wirtschaft des Euroraums vermutlich nur noch geringfügig wächst, dürfte das Wachstum in den USA trotz der nachlassenden Arbeitsmarktdynamik robust ausfallen. Die Inflation ist weiter auf dem Rückzug, aber für eine allgemeine Entwarnung ist es angesichts der Kerninflationen (Verbraucherpreise ohne Energie und Lebensmittel) und der nach wie vor kräftigen Lohnzuwächse zu früh. Nichtsdestotrotz vergrößert sich der Spielraum der Notenbanken in den USA und Europa für Leitzinssenkungen. Wir erwarten, dass die restriktive Geldpolitik schrittweise weiter gelockert wird.

Die Verfestigung der Zinssenkungserwartungen dürfte wesentlich zum Rückgang der Anleiherenditen beigetragen haben. Von dieser Entwicklung profitierten auch die Unternehmensanleihen, deren Zinsabstand gegenüber Staatsanleihen keine größeren Veränderungen aufweist. Die Aktienmärkte sind weiterhin fest, aber zeigten sich volatil als im ersten Halbjahr 2024. Darüber hinaus hat sich die Dynamik von den Mega-Caps insbesondere aus dem Technologiesektor wegverlagert, die Marktbreite hat zugenommen. Perspektivisch schätzen wir das Marktumfeld weiterhin als konstruktiv ein.

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

Der Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio legt in internationale, insbesondere europäische Anleihen an. Zur Erwirtschaftung von Zusatzträgen kann der Teilfonds zudem bis zu 25% in Aktien anlegen. Der Teilfonds bietet schwerpunktmäßig eine Auswahl von Anleihen mit verschiedenen Laufzeiten und von Ausstellern wie Staaten, Unternehmen und Hypothekenbanken. Ziel einer Anlage im Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio ist es, an der Entwicklung der internationalen, insbesondere der europäischen Rentenmärkte teilzuhaben.

Nachdem im Vorjahr noch verstärkt auf Staatsanleihen und staatsnahe Emittenten gesetzt wurde, lag der Schwerpunkt im Anleihenbereich wieder auf europäischen Unternehmensanleihen. Der Fokus auf längere Laufzeiten wurde beibehalten, um die Portfolioduration weiter anzuheben. Die Aktienquote wurde ebenfalls leicht angehoben, nachdem sie im Vorjahr auf ca. 13% gesenkt worden war. Generell bevorzugen wir Qualitätsaktien, die hohe Kapitalrenditen, klar definierte Wettbewerbsvorteile, strukturell hohe Wachstumsraten und eine angemessene Bewertung aufweisen.

Im vergangenen Geschäftsjahr verzeichnete der Teilfonds eine Wertentwicklung von 7,32% pro Anteil.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Der Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced legt weltweit gestreut in ausgewogenem Verhältnis in Aktien und Anleihen an. Der Schwerpunkt liegt auf ausschüttungsstarken Werten aus Europa und den USA. Als Rentenanlagen kommen Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe in Frage. Die Auswahl der Aktien erfolgt anhand eines qualitätsorientierten Ansatzes, bei dem Stabilität, Profitabilität, Kapitaleffizienz und eine attraktive Bewertung im Vordergrund stehen. Die Aktienquote liegt zwischen 35% und 60%. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced ist es, attraktive Vermögenszuwächse bei verminderten Wertschwankungen durch wertorientierte Anlagen zu erwirtschaften.

Die Aktienquote des Teilfonds lag im Berichtszeitraum leicht über der neutralen Quote, so dass er an der positiven Entwicklung des Marktes partizipieren konnte. Generell bevorzugten wir weiterhin Qualitätsaktien mit hohen Kapitalrenditen, die überdurchschnittlich von Wachstumstrends profitieren können. Im Jahresverlauf wurde das Aktienportfolio außerdem um Positionen bereinigt, bei denen die langfristige Überzeugung nicht mehr gegeben war. Zudem bauten wir weiterhin Positionen in mittelgroßen Unternehmen aus Wachstumsbranchen auf. Auf der Anleienseite nutzen wir das Umfeld höherer Renditen für eine Erhöhung des Exposures und der sukzessiven Erhöhung der Portfolioduration. Zum Geschäftsjahresende 31. August 2024 hielt der Teilfonds ca. 54% Aktien, rund 41% in Anleihen und 3% Gold.

Im vergangenen Geschäftsjahr verzeichneten die Anteilsklassen des Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced folgende Wertentwicklungen:

Anteilklasse	% pro Anteil
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DIW-EUR)	12,18
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DI-EUR)	12,30
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DNW-EUR)	11,60
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DRW-EUR)	11,44
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CIW-EUR)	12,23
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CI-EUR)	12,28
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-CHF [H])	8,94
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-EUR)	11,66
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CRW-EUR)	11,41
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CR-EUR)	11,52
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (GCW-EUR)	11,97

ODDO BHF Exklusiv:

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Der Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic legt weltweit gestreut in Aktien an. Der Schwerpunkt liegt dabei auf Unternehmen aus Europa und den USA. Aktien aus den Emerging Markets werden nur beigemischt. Die Auswahl der Aktien erfolgt anhand eines nachhaltigen Value-Ansatzes, bei dem Stabilität der Gewinne, Profitabilität der Unternehmen, strukturelles Wachstum, Kapitaleffizienz und eine attraktive Bewertung im Vordergrund stehen. Die Mindestaktienquote liegt bei 70%. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic ist es, überdurchschnittliche Vermögenszuwächse bei verminderten Wertschwankungen durch wertorientierte Anlagen zu erwirtschaften.

Die Brutto-Aktienquote des Teilfonds lag im Berichtszeitraum nahe der Benchmark von ca. 90%. Über Put Optionen (Absicherungen) sichern wir die Aktienquote teilweise ab, um die Schwankungen des Aktienmarktes auszunutzen. Generell investieren wir in Qualitätsaktien mit hohen Kapitalrenditen (Gesamt- und Eigenkapitalrendite). Vor dem Hintergrund steigender Rezessionsrisiken legen wir viel Wert auf Bilanzqualität, geringe Verschuldung und ein stetiges Einkommensprofil. Wir investieren insbesondere im Technologie-, Industrie- und Gesundheitsbereich. Somit profitiert der Teilfonds von strukturellen Wachstumstrends wie der Entwicklung künstlicher Intelligenz, Automation und Fortschritten in der Gesundheitsforschung. Auch Beimischungen im Finanzbereich, z.B. über die Versicherer Allianz, Axa, und United Health halten wir für sinnvoll. Mittelgroße Nischenunternehmen wie IMCD oder Diploma komplettieren das Aktienportfolio

Im vergangenen Geschäftsjahr verzeichneten die Anteilklassen des Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic folgende Wertentwicklungen:

Anteilklasse	% pro Anteil
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DNW-EUR)	15,38
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DRW-EUR)	15,02
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DPW-EUR)	14,76
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CIW-EUR)	15,96
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CI-EUR)	16,07
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CN-EUR)	15,47
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CR-EUR)	15,10

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Der Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio ist ein vermögensverwaltender Fonds mit einer sehr flexiblen Anlagepolitik und einem breiten Anlagespektrum. Auf der Aktienseite investiert der ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio unter anderem in Einzelwerte aus Europa sowie in international ausgerichtete Branchen- und Regionenfonds; ferner werden Einzeltitel außerhalb Europas erworben. Auf der Rentenseite kommen Staats- und Unternehmensanleihen bzw. entsprechende Fonds in Frage. Geldmarktanlagen runden das Portefeuille ab. Zudem können Zertifikate beigemischt werden. Die Aktienquote bewegt sich in einer Bandbreite von 25 bis 100 Prozent. Die aktive Risikosteuerung erfolgt zudem über derivative Absicherungsinstrumente. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio ist eine möglichst hohe Beteiligung am Wertzuwachs der Aktienmärkte in der Aufwärtsbewegung und eine Eindämmung der Verluste in der Abwärtsbewegung.

Die Aktienquote lag im Berichtszeitraum relativ konstant meist zwischen 60 und 65%. Nur im Sommer 2024 lag sie aufgrund von Optionsabsicherungen temporär darunter, im Tief bei 50%. Generell bevorzugten wir weiterhin Qualitätsaktien mit hohen Kapitalrenditen. Im Jahresverlauf wurde das Aktienportfolio außerdem um Positionen bereinigt, bei denen die langfristige Überzeugung nicht mehr gegeben war (beispielsweise Roche). Aufgestockt wurde der Technologiebereich, insbesondere Firmen, die vom Trend zu künstlicher Intelligenz profitieren sollten (beispielsweise Broadcom). Auf der Anleihe Seite wurde nach hoher Aktivität im Vorjahr im Jahresverlauf 2024 eher wenig umgesetzt, die Quote lag relativ konstant bei ca. 30%. Zum Geschäftsjahresende 31. August 2024 hielten wir ca. 28% des Fonds in Anleihen, rund 67% in Aktien und 5% Kasse.

Im vergangenen Geschäftsjahr verzeichnete der Teilfonds eine Wertentwicklung von 13,15% pro Anteil.

ODDO BHF Exklusiv:

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Ziel des Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars ist es, nach Abzug von Kosten und Gebühren, über einen rollierenden Fünf-Jahres-Zeitraum, seinen Referenzindex, den MSCI All Countries World Index (Net Return, EUR), nach Wiederanlage der Dividenden, zu übertreffen, indem er in weltweit notierte Aktien investiert.

Das Aktienexposure des Teilfonds liegt stets über 90%. Investitionen erfolgen in ein breites Spektrum von Emittenten aus der ganzen Welt und können auf andere Währungen als Euro lauten.

Die Aktienquote des Teilfonds lag im Berichtszeitraum nahe der Vollinvestition. Generell bevorzugten wir Qualitätsaktien mit hohen Kapitalrenditen (Gesamt- und Eigenkapitalrendite). Vor dem Hintergrund steigender Rezessionsrisiken legen wir viel Wert auf Bilanzqualität und ein stetiges Einkommensprofil. Wir investieren insbesondere im Technologie-, Industrie- und Gesundheitsbereich. Somit profitiert der Teilfonds von strukturellen Wachstumstrends wie der Entwicklung künstlicher Intelligenz, Automation und Fortschritten in der Gesundheitsforschung. Auch Beimischungen im Finanzbereich, z.B. über die Versicherer Allianz, Axa, Zurich Insurance und United Health halten wir für sinnvoll. Mittelgroße Nischenunternehmen wie IMCD oder Diploma komplettieren das Aktienportfolio.

Im vergangenen Geschäftsjahr verzeichneten die Anteilklassen des Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars folgende Wertentwicklungen:

Anteilklasse	% pro Anteil
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DIW-EUR)	18,85
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DI-EUR)	19,26
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DNW-EUR)	18,63
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DN-EUR)	18,82
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DRW-EUR)	17,16
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DR-EUR)	18,03
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CIW-EUR)	18,85
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CI-EUR)	19,03
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CNW-EUR)	18,62
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CN-EUR)	18,82
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CNW-EUR)	18,62
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CRW-EUR)	17,68
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CR-EUR)	18,04

ODDO BHF Exklusiv:

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

Die Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio und ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio entsprechen Art. 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced, ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic und ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars entsprechen Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“). In Übereinstimmung mit Artikel 8 der SFDR bezieht der Fondsmanager Nachhaltigkeitsrisiken in seinen Anlageprozess ein, indem er ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) bei Anlageentscheidungen sowie wesentliche negative Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Fondsmanager beachten für den Fonds die „Prinzipien für verantwortliches Investieren“ der Vereinten Nationen („UN PRI“) und wenden diese im Rahmen ihres Engagements an. Die Verwaltungsgesellschaft setzt dies z.B. durch die Ausübung von Stimmrechten, die aktive Wahrnehmung von Aktionärs- und Gläubigerrechten und durch den Dialog mit Emittenten um. Vermögenswerte von Emittenten, die kontroverse Waffen wie Streubomben und Antipersonenminen oder chemische Waffen im Sinne des Pariser Chemiewaffenübereinkommens von 1993 herstellen, werden aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Mit freundlichen Grüßen

ODDO BHF Asset Management Lux

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, im November 2024

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
ODDO BHF Exklusiv:

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des ODDO BHF Exklusiv: (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. August 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Zusammensetzung des Nettofondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens der Teilfonds zum 31. August 2024;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Aufstellung des Wertpapierbestandes der Teilfonds zum 31. August 2024;
- der Aufstellung der derivativen Instrumente zum 31. August 2024; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.



Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 29. November 2024

Carsten Brengel

**ODDO BHF Exklusiv:
Kombiniert**

ODDO BHF Exklusiv:

Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31.08.2024

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	2.669.013.014,65
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.586.279.600,94
<i>Anschaffungskosten</i>	2.023.888.318,81
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.366.107,44
<i>Anschaffungskosten</i>	2.482.963,29
Bankguthaben/Tagesgelder	70.110.035,54
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	1.113.288,48
Forderungen aus Anteilschein-Ausgaben	1.603.157,52
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	26.273,03
Dividendenansprüche	1.258.960,99
Zinsansprüche	5.609.663,39
Forderungen aus Devisengeschäften	645.927,32
Passiva	5.876.677,32
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren	645.927,32
Verbindlichkeiten aus Anteilschein-Rücknahmen	1.428.122,74
Verwaltungsvergütung	2.868.473,56
Prüfungskosten	80.930,96
Taxe d'abonnement	186.063,86
Zinsverbindlichkeiten	199,19
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	647.042,39
Sonstige Verbindlichkeiten	19.917,30
Fondsvermögen	2.663.136.337,33

ODDO BHF Exklusiv:

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Ausgedrückt in EUR

Erträge	37.050.037,63
Dividenden	25.263.610,17
Erträge aus Investmentfonds	412.105,79
Zinsen aus Wertpapieren	9.428.184,07
Zinsen aus Bankguthaben	1.943.155,89
Erhaltene Bestandsprovisionen	2.981,71
Aufwendungen	35.259.591,14
Verwaltungsvergütung	32.526.931,52
Verwahrstellenvergütung	160.053,92
Register- und Transferstellenvergütung	29.943,87
Prüfungs- und Beratungskosten	123.349,70
Gebühren der Aufsichtsbehörden	33.630,89
Transaktionskosten	908.012,25
Taxe d'abonnement	1.061.993,95
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	953,75
Veröffentlichungskosten	414.721,29
Ordentliches Nettoergebnis	1.790.446,49
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	-10.083.439,13
- Optionen	-6.222.166,98
- Devisentermingeschäften	19.035,55
- Finanzterminkontrakten	586.529,50
- Devisengeschäften	4.595.026,29
Realisiertes Nettoergebnis	-9.314.568,28
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	306.690.592,39
- Optionen	5.220.948,03
- Devisentermingeschäften	-1.406,77
- Finanzterminkontrakten	-43.206,17
Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit	302.552.359,20
Ausschüttungen für das Vorjahr	-23.683.864,01
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	593.200.789,77
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-347.465.938,95
Zunahme /Abnahme des Nettovermögens	524.603.346,01
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres	2.138.532.991,32
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2.663.136.337,33

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.08.2024

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva	37.080.681,99
Wertpapierbestand zum Marktwert	35.271.762,33
<i>Anschaffungskosten</i>	34.249.524,47
Bankguthaben/Tagesgelder	1.374.421,65
Dividendenansprüche	2.756,62
Zinsansprüche	431.741,39
Passiva	35.566,36
Verwaltungsvergütung	17.906,79
Prüfungskosten	14.572,46
Taxe d'abonnement	3.087,11
Teilfondsvermögen	37.045.115,63

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Ausgedrückt in EUR

Erträge	679.365,24
Dividenden	78.906,10
Zinsen aus Wertpapieren	545.856,26
Zinsen aus Bankguthaben	54.602,88
Aufwendungen	234.374,38
Verwaltungsvergütung	187.893,04
Verwahrstellenvergütung	2.246,35
Prüfungs- und Beratungskosten	18.502,67
Gebühren der Aufsichtsbehörden	2.050,00
Transaktionskosten	2.164,47
Taxe d'abonnement	16.630,12
Veröffentlichungskosten	4.887,73
Ordentliches Nettoergebnis	444.990,86
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	-813.482,35
- Devisengeschäften	20.302,09
Realisiertes Nettoergebnis	-348.189,40
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	2.597.523,57
Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit	2.249.334,17
Ausschüttungen für das Vorjahr	-528.301,01
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	9.978.582,47
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.646.938,74
Zunahme/Abnahme des Nettovermögens	7.052.676,89
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres	29.992.438,74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	37.045.115,63

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

Kennzahlen

		31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022
Teilfondsvermögen	EUR	37.045.115,63	29.992.438,74	29.573.005,71
Rendite Portfolio				
Umlaufende Anteile		685.806,535	585.614,593	571.919,593
Anteilwert	EUR	54,02	51,22	51,71
Ausschüttung pro Anteil		0,8934	0,2484	0,2982

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

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			34.249.524,47	35.271.762,33	95,21
Aktien			4.176.236,94	5.972.527,67	16,12
Dänemark			261.808,30	278.191,91	0,75
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	DKK	2.250	261.808,30	278.191,91	0,75
Deutschland			547.333,30	748.297,00	2,02
ALLIANZ SE	EUR	650	108.311,94	182.585,00	0,49
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	920	157.096,02	186.760,00	0,50
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	2.000	64.347,20	77.800,00	0,21
SAP AG	EUR	1.000	126.788,60	199.020,00	0,54
SIEMENS AG - NAMEN-AKT	EUR	600	90.789,54	102.132,00	0,28
Frankreich			727.961,54	1.046.620,00	2,83
ALTEN SA	EUR	750	75.044,40	75.450,00	0,20
AXA SA	EUR	5.200	150.787,20	178.360,00	0,48
CAPGEMINI SE	EUR	750	61.505,36	139.500,00	0,38
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	250	109.778,01	169.350,00	0,46
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.400	184.971,05	322.560,00	0,87
VINCI SA	EUR	1.500	145.875,52	161.400,00	0,44
Großbritannien			147.982,00	212.700,00	0,57
RELX PLC	EUR	5.000	147.982,00	212.700,00	0,57
Irland			60.305,67	153.656,11	0,41
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	500	60.305,67	153.656,11	0,41
Jersey			88.328,98	198.033,16	0,53
EXPERIAN GROUP	GBP	4.500	88.328,98	198.033,16	0,53
Niederlande			307.826,79	521.860,00	1,41
ASML HOLDING NV	EUR	370	241.124,19	304.510,00	0,82
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	EUR	1.400	66.702,60	217.350,00	0,59
Schweden			47.156,84	105.427,86	0,28
EPIROC REGISTERED SHS -B-	SEK	6.500	47.156,84	105.427,86	0,28
Schweiz			299.136,75	324.543,32	0,88
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	1.400	130.791,93	135.767,51	0,37
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	CHF	360	168.344,82	188.775,81	0,51
Taiwan			137.196,80	198.631,50	0,54
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	1.300	137.196,80	198.631,50	0,54
Vereinigte Staaten von Amerika			1.551.199,97	2.184.566,81	5,90
ADOBE INC	USD	230	120.504,77	118.345,96	0,32
ALPHABET INC -C-	USD	1.100	46.421,68	162.359,42	0,44
AMAZON.COM INC	USD	1.200	145.464,44	186.571,52	0,50
AMPHENOL -A-	USD	4.500	256.518,73	271.491,80	0,73
BOOKING HOLDINGS INC	USD	40	90.724,18	140.582,99	0,38
DEERE AND CO	USD	400	137.112,85	173.959,44	0,37
MICROSOFT CORP	USD	550	30.028,28	205.244,57	0,55
S&P GLOBAL INC	USD	370	142.006,29	169.801,27	0,46
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1.000	140.413,99	190.677,93	0,51
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	USD	420	202.149,32	232.063,23	0,63
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	390	186.939,71	208.402,78	0,56
VISA INC -A-	USD	650	52.915,73	161.065,90	0,43

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Anleihen			30.073.287,53	29.299.234,66	79,09
Belgien			943.150,00	901.826,50	2,43
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2 16-28 17/03A	EUR	500.000	557.230,00	487.362,50	1,32
EUROPEAN UNION 3.25 23-34 04/07A	EUR	400.000	385.920,00	414.464,00	1,12
Dänemark			602.556,00	606.117,00	1,64
CARLSBERG BREWERIES 3.50 23-26 26/11A	EUR	600.000	602.556,00	606.117,00	1,64
Deutschland			3.370.406,00	3.278.892,00	8,85
BOSCH GMBH ROBERT 4.0 23-35 02/06A	EUR	400.000	405.444,00	414.088,00	1,12
DEKABANK 3.25 24-29 08/02A	EUR	500.000	498.750,00	506.577,50	1,37
DEUTSCHE GENOSSENSCHAFT 23-32 30/11A	EUR	400.000	400.780,00	407.222,00	1,10
FRAPORT AG 1.875 21-28 31/03A	EUR	500.000	524.720,00	476.020,00	1,28
O2 TELEFONICA DE FIN 1.75 18-25 05/07A	EUR	200.000	199.980,00	196.840,00	0,53
SIXT SE 1.7500 20-24 09/12A	EUR	300.000	304.212,00	298.204,50	0,80
SYMRISE AG 1.2500 19-25 29/11A	EUR	500.000	507.900,00	487.755,00	1,32
VONOVIA FINANCE BV 1.80 19-25 29/06A	EUR	500.000	528.620,00	492.185,00	1,33
Frankreich			3.886.066,40	3.769.500,00	10,18
AGENCE FRANC DE DEVE 3.5 22-33 25/02A	EUR	400.000	404.020,00	411.790,00	1,11
CAPGEMINI SE 1 18-24 18/10A	EUR	400.000	398.412,00	398.618,00	1,08
DANONE SA EMTN 1.208 16-28 03/11A	EUR	500.000	538.740,00	468.115,00	1,26
EDENRED SA 1.875 18-26 06/03A	EUR	500.000	544.415,00	490.967,50	1,33
SOCIETE GENERALE SA 4.0 22-27 16/11A	EUR	500.000	505.935,00	510.915,00	1,38
TELEPERFORMANCE SE 1.875 18-25 02/07A	EUR	400.000	408.558,40	393.354,00	1,06
VINCI SA 3.375 22-32 17/10A	EUR	600.000	588.846,00	603.123,00	1,63
KERING FINANCE 3.625 24-36 11/03A	EUR	500.000	497.140,00	492.617,50	1,33
Großbritannien			1.974.723,00	1.863.100,00	5,03
DIAGEO FINANCE 1.5 18-27 22/10A	EUR	500.000	539.350,00	478.487,50	1,29
MONDI FINANCE EUROPE 1.625 18-26 27/04A	EUR	400.000	424.096,00	390.160,00	1,05
RECKITT BENCKISER 3.8750 23-33 14/09A	EUR	500.000	501.765,00	509.370,00	1,37
RENTOKIL INITIAL PLC 0.8750 19-26 30/05A	EUR	500.000	509.512,00	485.082,50	1,31
Irland			502.955,00	510.775,00	1,38
VODAFONE INTL FIN 3.75 22-34 02/12A	EUR	500.000	502.955,00	510.775,00	1,38
Japan			484.670,00	493.042,50	1,33
TAKEDA PHARMA 3 18-30 21/11A	EUR	500.000	484.670,00	493.042,50	1,33
Kanada			1.005.230,00	959.920,00	2,59
BANK OF NOVA SCOTIA 0.25 21-28 01/11A	EUR	500.000	494.565,00	441.872,50	1,19
ROYAL BANK OF CANADA 4.125 23-28 05/07A	EUR	500.000	510.665,00	518.047,50	1,40
Luxemburg			1.808.151,00	1.793.440,00	4,84
BANQUE EUROP INVEST 2.875 23-33 12/01A	EUR	400.000	397.176,00	405.754,00	1,10
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	EUR	500.000	521.470,00	484.430,00	1,31
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 3 22-28 15/10A/10A	EUR	500.000	494.545,00	500.220,00	1,35
NESTLE FIN 3.0 24-31 23/01A	EUR	400.000	394.960,00	403.036,00	1,09
Niederlande			7.210.501,00	7.118.409,00	19,22
BNG BANK NV 3.0 23-33 11/01A	EUR	400.000	403.176,00	407.832,00	1,10
DIGITAL DUTCH FINCO 0.625 20-25 17/01A	EUR	500.000	502.635,00	487.210,00	1,32
ENEXIS HOLDING NV 0.75 19-31 02/07A	EUR	500.000	519.370,00	431.770,00	1,17
EURONEXT NV 1.1250 19-29 12/06A	EUR	500.000	523.765,00	459.532,50	1,24
GIVAUDAN FINANCE EUR 4.125 23-33 28/11A	EUR	500.000	514.495,00	526.302,50	1,42
LSEG NETHERLANDS BV 4.231 23-30 29/09A	EUR	500.000	516.200,00	524.087,50	1,41
NWB EMTN 3.00 13-31 11/09A	EUR	400.000	398.948,00	408.998,00	1,10
RELX FINANCE BV 1.375 16-26 12/05A	EUR	300.000	318.444,00	292.192,50	0,79
SARTORIUS FINAN 4.5000 23-32 14/09A	EUR	600.000	609.998,00	626.154,00	1,69
SIEMENS FINANCIERINGS 3.375 23-31 24/08A	EUR	400.000	394.740,00	408.792,00	1,10
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-30 03/05A	EUR	500.000	508.145,00	512.652,50	1,38
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.50 23-28 13/01A	EUR	500.000	503.755,00	506.905,00	1,37
UNILEVER FINANCE NETH 3.25 23-31 23/02A	EUR	400.000	391.164,00	406.384,00	1,10
ABB FINANCE BV 3.375 24-34 15/01A	EUR	600.000	595.866,00	605.064,00	1,63

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
WOLTERS KLUWER NV 3.75 23-31 03/04A	EUR	500.000	509.800,00	514.532,50	1,39
Schweden			527.400,00	531.192,50	1,43
ASSA ABLOY AB 4.125 23-35 13/09A	EUR	500.000	527.400,00	531.192,50	1,43
Schweiz			991.958,00	952.706,00	2,57
EUROFIMA 3.125 22-31 09/11A	EUR	400.000	398.240,00	411.920,00	1,11
UBS GROUP INC 0.25 21-28 24/02A	EUR	600.000	593.718,00	540.786,00	1,46
Vereinigte Staaten von Amerika			6.765.521,13	6.520.314,16	17,60
APPLE INC 1.125 20-25 11/05S	USD	500.000	421.600,13	440.811,16	1,19
AT&T INC 3.95 23-31 30/04A	EUR	500.000	512.455,00	517.617,50	1,40
BAXTER INTL INC 1.3 17-25 30/05A	EUR	400.000	411.740,00	393.810,00	1,06
BERKSHIRE HATHAWAY FI 2.0 22-34 18/03A	EUR	400.000	340.324,00	356.942,00	0,96
BOOKING 4.125 23-33 12/05A	EUR	600.000	609.640,00	627.873,00	1,69
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	EUR	500.000	518.570,00	475.237,50	1,28
GOLDMAN SACHS GROUP 1.25 16-25 01/05A	EUR	400.000	412.460,00	394.336,00	1,06
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	EUR	400.000	403.520,00	409.982,00	1,11
INTL FLAVORS & FRAG 1.80 18-26 25/09A	EUR	600.000	625.971,00	581.556,00	1,57
MC DONALD S CORP 4.0 23-30 07/03A	EUR	500.000	511.655,00	519.655,00	1,40
MORGAN STANLEY 1.875 17-27 27/04A	EUR	500.000	541.965,00	485.017,50	1,31
NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	EUR	500.000	523.080,00	442.860,00	1,20
THERMO FISHER SCIENT 1.45 17-27 16/03A	EUR	400.000	438.496,00	385.914,00	1,04
VISA INC 1.5 22-26 15/06A	EUR	500.000	494.045,00	488.702,50	1,32
Summe Wertpapiervermögen			34.249.524,47	35.271.762,33	95,21
Bankguthaben/Tagesgelder				1.374.421,65	3,71
Sonstige Nettoaktiva/-passiva				398.931,65	1,08
Teilfondsvermögen				37.045.115,63	100,00

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
Aktien			
ADOBE INC	230	-	-
AIA GROUP LTD	-	12.000	-
AMAZON.COM INC	1.200	-	-
AMPHENOL -A-	4.500	-	-
ASML HOLDING NV	190	-	-
AXA SA	1.400	-	-
CISCO SYSTEMS INC	-	1.900	-
DEUTSCHE BOERSE AG	190	-	-
HOUSING DEVT FINANCE ADR REPR 3 SHS	-	1.800	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	90	-	-
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	2.250	-	-
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	-	1.300	-
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	-	470	-
SCHNEIDER ELECTRIC SE	650	-	-
TEXAS INSTRUMENTS INC	1.000	-	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	120	-	-
UNITEDHEALTH GROUP INC	390	-	-
VINCI SA	700	-	-
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	360	-	-

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
Anleihen			
ABB FINANCE BV 3.375 24-34 15/01A	600.000	-	-
AMPHENOL TECHNOLOGIE 0.75 20-26 04/05A	-	500.000	-
ASSA ABLOY AB 4.125 23-35 13/09A	500.000	-	-
AT&T INC 1.95 19-23 15/09A	-	500.000	-
ATT INC 3.95 23-31 30/04A	500.000	-	-
BARRY CALLEBAUT SERV 2.375 16-24 24/05A	-	500.000	-
BOOKING 4.125 23-33 12/05A	200.000	-	-
CARLSBERG BREWERIES 3.50 23-26 26/11A	600.000	-	-
DASSAULT SYSTEM 0.1250 19-26 16/09A	-	500.000	-
DEKABANK 3.25 24-29 08/02A	500.000	-	-
DEUTSCHE GENOSSENSCHAFT 3.00 23-32 30/11A	400.000	-	-
DH EUROPE FIN 0.20 19-26 18/03A	-	400.000	-
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	-	100.000	-
ESSILORLUXOTTICA SA 0.375 19-27 27/11A	-	500.000	-
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125 17-24 19/06A	-	124.000	-
EUROPEAN UNION 3.25 23-34 04/07A	400.000	-	-
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	-	500.000	-
GIVAUDAN FINANCE EUR 4.125 23-33 28/11A	500.000	-	-
IBM CORP 1.25 19-27 29/01A	-	500.000	-
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	400.000	-	-
KERING FINANCE 3.625 24-36 11/03A	500.000	-	-
KFW 0.125 17-24 04/10A	-	500.000	-
LSEG NETHERLANDS BV 4.231 23-30 29/09A	500.000	-	-
MC DONALD S CORP 4.0 23-30 07/03A	500.000	-	-
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 0.375 20-28 15/10A	-	500.000	-
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 3 22-28 15/10A/10A	500.000	-	-
NESTLE FIN 3.0 24-31 23/01A	400.000	-	-
NESTLE FINANCE INTL 1.125 20-26 01/04A	-	500.000	-
POSNL NV REGS 1.00 17-24 21/01A	-	400.000	-
RECKITT BENCKISER 3.8750 23-33 14/09A	500.000	-	-
ROYAL BANK OF CANADA 4.125 23-28 05/07A	500.000	-	-
SARTORIUS FINAN 4.5000 23-32 14/09A	600.000	-	-
SIEMENS FINANCIERINGS 3.375 23-31 24/08A	400.000	-	-
SIKA CAPITAL BV 0.875 19-27 29/04A	-	500.000	-
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-30 03/05A	500.000	-	-
SOCIETE GENERALE SA 4.0 22-27 16/11A	500.000	-	-
STRYKER CORP 1.125 18-23 30/11A	-	400.000	-
TAKEDA PHARMA 0.75 20-27 09/07A	-	500.000	-
TAKEDA PHARMA 3 18-30 21/11A	500.000	-	-
TARGET CORP 3.50 14-24 01/07S	-	300.000	-
TOYOTA FINANCE 0.4400 22-28 13/01A	-	500.000	-
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.50 23-28 13/01A	500.000	-	-
UNILEVER FINANCE NETH 3.25 23-31 23/02A	400.000	-	-
VINCI SA 3.375 22-32 17/10A	600.000	-	-
VODAFONE INTL FIN 3.75 22-34 02/12A	500.000	-	-
WOLTERS KLUWER N.V. 0.25 21-28 30/03A	-	500.000	-
WOLTERS KLUWER NV 3.75 23-31 03/04A	500.000	-	-

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

Sektor	% Wertpapierbestand
Banken und Kreditinstitute	25,42
Elektronik, Hard- und Software	19,36
Pharma und Kosmetik	10,11
Dienstleistungen	5,07
Kommunikation	4,59
Chemie	4,33
Nahrungsmittel und Getränke	4,22
Medien	3,99
Internationale Institutionen	3,49
Tabak und Alkohol	3,10
Transport	2,42
Maschinenbau	2,20
Baustoffe	2,17
Handel und Konsum	1,97
Versicherungen	1,56
Reisen und Freizeit	1,47
Automobilindustrie	1,44
Immobilien	1,39
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,22
Textile und Stoffe	0,48
Summe	100,00

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.08.2024

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva	1.204.602.484,32
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.173.868.323,71
<i>Anschaffungskosten</i>	942.031.995,95
Bankguthaben/Tagesgelder	22.895.129,01
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	1.113.288,48
Forderungen aus Anteilschein-Ausgaben	781.174,33
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	26.273,03
Dividendenansprüche	355.777,76
Zinsansprüche	4.916.590,68
Forderungen aus Devisengeschäften	645.927,32
Passiva	3.649.676,30
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren	645.927,32
Verbindlichkeiten aus Anteilschein-Rücknahmen	1.011.651,41
Verwaltungsvergütung	1.232.124,97
Prüfungskosten	22.641,12
Taxe d'abonnement	83.649,99
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	647.042,39
Sonstige Verbindlichkeiten	6.639,10
Teilfondsvermögen	1.200.952.808,02

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Ausgedrückt in EUR

Erträge	17.686.595,88
Dividenden	8.188.518,67
Erträge aus Investmentfonds	412.105,79
Zinsen aus Wertpapieren	8.498.767,76
Zinsen aus Bankguthaben	587.203,66
Aufwendungen	15.101.761,04
Verwaltungsvergütung	14.122.703,74
Verwahrstellenvergütung	76.654,90
Register- und Transferstellenvergütung	9.981,29
Prüfungs- und Beratungskosten	31.822,55
Gebühren der Aufsichtsbehörden	12.489,51
Transaktionskosten	156.138,17
Taxe d'abonnement	479.173,80
Veröffentlichungskosten	212.797,08
Ordentliches Nettoergebnis	2.584.834,84
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	-3.766.727,42
- Devisentermingeschäften	19.472,09
- Finanzterminkontrakten	1.001.278,92
- Devisengeschäften	1.875.332,56
Realisiertes Nettoergebnis	1.714.190,99
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	120.788.216,84
- Devisentermingeschäften	-1.430,71
- Finanzterminkontrakten	1.187,88
Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit	122.502.165,00
Ausschüttungen für das Vorjahr	-9.020.398,04
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	230.636.179,04
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-161.845.787,46
Zunahme/Abnahme des Nettovermögens	182.272.158,54
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres	1.018.680.649,48
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.200.952.808,02

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Kennzahlen

		31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022
Teilfondsvermögen	EUR	1.200.952.808,02	1.018.680.649,48	1.003.391.232,98
Polaris Balanced (DIW-EUR)				
Umlaufende Anteile		58.372,000	16.334,000	11.076,000
Anteilwert	EUR	1.074,73	974,21	945,19
Ausschüttung pro Anteil		16,3351	4,3546	-
Polaris Balanced (DI-EUR)				
Umlaufende Anteile		1,854	1,981	1,981
Anteilwert	EUR	1.115,37	993,20	957,76
Polaris Balanced (DNW-EUR)				
Umlaufende Anteile		3.163.864,913	2.933.642,926	2.805.927,924
Anteilwert	EUR	62,65	57,09	55,41
Ausschüttung pro Anteil		0,9605	-	-
Polaris Balanced (DRW-EUR)				
Umlaufende Anteile		3.945.118,013	4.048.253,474	4.215.847,946
Anteilwert	EUR	90,89	82,94	80,63
Ausschüttung pro Anteil		1,3969	-	-
Polaris Balanced (CIW-EUR)				
Umlaufende Anteile		138.740,269	98.742,000	96.514,001
Anteilwert	EUR	1.368,15	1.219,06	1.176,49
Polaris Balanced (CI-EUR)				
Umlaufende Anteile		12.523,000	14.743,000	12.523,000
Anteilwert	EUR	1.154,04	1.027,82	991,60
Polaris Balanced (CN-CHF [H])				
Umlaufende Anteile		76.921,371	72.471,513	46.280,387
Anteilwert	CHF	55,42	50,87	50,12
Polaris Balanced (CN-EUR)				
Umlaufende Anteile		680.083,595	634.456,677	681.815,981
Anteilwert	EUR	65,60	58,75	57,00
Polaris Balanced (CRW-EUR)				
Umlaufende Anteile		2.684.485,787	3.067.865,235	3.284.313,491
Anteilwert	EUR	66,08	59,31	57,66
Polaris Balanced (CR-EUR)				
Umlaufende Anteile		1.096.357,860	1.070.291,069	1.014.316,001
Anteilwert	EUR	65,75	58,96	57,26
Polaris Balanced (GCW-EUR)				
Umlaufende Anteile		1.155.215,120	1.281.701,815	1.410.271,712
Anteilwert	EUR	68,00	60,73	58,75

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

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			899.024.600,03	1.126.273.450,57	93,78
Aktien			379.780.090,50	615.555.979,52	51,26
Dänemark			3.093.243,84	12.796.827,87	1,07
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	DKK	103.500	3.093.243,84	12.796.827,87	1,07
Deutschland			30.357.111,71	44.442.010,00	3,70
ALLIANZ SE	EUR	49.000	8.835.205,02	13.764.100,00	1,15
BECHTLE	EUR	160.000	2.318.945,48	6.294.400,00	0,52
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	61.000	9.433.165,13	12.383.000,00	1,03
SIEMENS AG - NAMEN-AKT	EUR	70.500	9.769.796,08	12.000.510,00	1,00
Frankreich			50.493.557,13	84.824.815,00	7,06
AXA SA	EUR	443.000	11.209.786,72	15.194.900,00	1,27
CAPGEMINI SE	EUR	62.000	5.936.590,12	11.532.000,00	0,96
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	1.955	4.080.845,06	4.222.800,00	0,35
L'OREAL SA	EUR	23.300	5.695.045,62	9.286.215,00	0,77
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	15.875	4.073.981,72	10.753.725,00	0,90
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	69.000	4.625.542,69	15.897.600,00	1,32
TOTALENERGIES SE	EUR	162.500	8.335.606,32	10.190.375,00	0,85
VINCI SA	EUR	72.000	6.536.158,88	7.747.200,00	0,65
Großbritannien			45.740.143,20	64.978.947,54	5,41
COMPASS GROUP PLC	GBP	467.000	11.104.347,14	13.347.614,24	1,11
DIPLOMA	GBP	234.000	8.526.532,82	12.375.066,85	1,03
RELX PLC	GBP	405.000	6.487.188,76	17.221.344,11	1,43
RELX PLC	EUR	55.000	1.261.052,37	2.339.700,00	0,19
UNILEVER - REGISTERED SHS	EUR	220.000	10.228.981,59	12.839.200,00	1,07
WH SMITH	GBP	450.000	8.132.040,52	6.856.022,34	0,57
Irland			13.894.586,62	23.642.256,45	1,97
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	35.000	3.439.787,62	10.755.927,92	0,90
ICON PLC	USD	44.500	10.454.799,00	12.886.328,53	1,07
Jersey			4.713.469,56	11.309.893,64	0,94
EXPERIAN GROUP	GBP	257.000	4.713.469,56	11.309.893,64	0,94
Niederlande			25.546.129,22	44.154.050,00	3,68
ASML HOLDING NV	EUR	14.600	5.897.341,11	12.015.800,00	1,00
BESI - REG SHS	EUR	41.700	6.004.287,84	5.070.720,00	0,42
IMCD	EUR	63.800	9.561.807,37	9.369.030,00	0,78
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	EUR	114.000	4.082.692,90	17.698.500,00	1,47
Schweden			24.020.366,57	36.896.357,19	3,07
ASSA ABLOY AB -B- REG SHS	SEK	280.000	7.339.654,92	8.110.540,58	0,68
ATLAS COPCO AB -B-	SEK	870.000	4.288.620,30	12.519.778,74	1,04
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	400.000	4.425.975,96	7.013.244,60	0,58
LIFCO AB	SEK	310.000	7.966.115,39	9.252.793,27	0,77
Schweiz			11.937.382,92	16.500.106,45	1,37
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	62.000	5.654.049,47	6.012.561,21	0,50
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	CHF	20.000	6.283.333,45	10.487.545,24	0,87
Taiwan			6.042.902,92	9.014.814,15	0,75
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	59.000	6.042.902,92	9.014.814,15	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika			163.941.196,81	266.995.901,23	22,23
ADOBE INC	USD	16.950	8.555.266,75	8.721.583,04	0,73
ALPHABET INC -C-	USD	92.500	4.463.081,64	13.652.951,54	1,14
AMAZON.COM INC	USD	88.000	7.966.959,41	13.681.911,39	1,14
AMPHENOL -A-	USD	246.000	6.362.537,71	14.841.551,87	1,24

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
BECTON DICKINSON - REG SHS	USD	33.000	5.905.636,78	7.183.063,10	0,60
BOOKING HOLDINGS INC	USD	3.415	6.764.188,98	12.002.272,84	1,00
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	98.100	10.557.793,98	13.906.176,78	1,16
CHURCH AND DWIGHT CO	USD	97.500	5.034.152,87	8.875.005,65	0,74
DANAHER CORP - REG SHS	USD	44.000	8.128.816,46	10.612.781,72	0,88
DEERE AND CO	USD	22.000	7.627.827,61	7.587.769,30	0,63
FERGUSON ENTERPRISES INC/DE	USD	26.700	3.550.479,38	4.943.979,95	0,41
FISERV INC	USD	78.500	7.179.136,90	12.263.741,48	1,02
FORTINET	USD	106.200	6.569.338,02	7.316.628,88	0,61
MICROSOFT CORP	USD	41.700	2.421.744,47	15.561.270,04	1,30
S&P GLOBAL INC	USD	29.000	8.547.775,47	13.308.748,48	1,11
SALESFORCE INC	USD	31.100	6.099.241,89	7.220.099,36	0,60
STRYKER CORP	USD	35.000	5.705.533,80	11.316.155,55	0,94
SYNOPSIS	USD	35.000	8.558.708,45	16.345.874,17	1,36
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	73.200	7.635.603,31	13.957.624,32	1,16
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	USD	30.200	8.472.113,37	16.686.451,38	1,39
TJX COS INC	USD	40.000	2.541.648,53	4.240.820,20	0,35
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	22.950	11.255.953,05	12.263.702,18	1,02
VERALTO CORPORATION	USD	14.667	1.275.323,75	1.481.339,84	0,12
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	16.000	6.594.725,50	7.130.301,25	0,59
VISA INC -A-	USD	48.000	6.167.608,73	11.894.096,92	0,99
Anleihen			468.912.581,23	451.249.934,05	37,57
Belgien			16.449.996,00	16.777.193,50	1,40
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.75 16-36 17/03A	EUR	6.300.000	5.843.388,50	5.914.660,50	0,49
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2 16-28 17/03A	EUR	2.000.000	1.971.400,00	1.949.450,00	0,16
ANHEUSER BUSCH INBEV 3.25 13-33 24/01A	EUR	8.900.000	8.635.207,50	8.913.083,00	0,74
Dänemark			997.971,20	924.181,28	0,08
ISS GLOBAL A/S 2.125 14-24 02/12A	EUR	928.000	997.971,20	924.181,28	0,08
Deutschland			45.258.907,83	43.579.075,12	3,63
ADIDAS 2.25 14-26 08/10A	EUR	4.148.000	4.591.342,00	4.089.679,12	0,34
AMPHENOL TECHNOLOGIE 0.75 20-26 04/05A	EUR	6.500.000	6.512.000,00	6.246.175,00	0,52
DEUTSCHE BOERSE 1.5 22-32 04/04A	EUR	2.400.000	2.046.000,00	2.150.016,00	0,18
DEUTSCHE PFANDBRIEFBAN 1.75 22-27 01/03A	EUR	5.000.000	4.993.200,00	4.847.150,00	0,40
DEUTSCHE POST AG 1.00 17-27 13/12A	EUR	5.000.000	4.677.106,23	4.729.000,00	0,39
FRESENIUS MEDICAL CARE 1.50 18-25 11/07A	EUR	7.000.000	7.080.118,00	6.881.105,00	0,57
SYMRISE AG 1.2500 19-25 29/11A	EUR	7.000.000	7.104.139,00	6.828.570,00	0,57
SYMRISE AG 1.3750 20-27 01/07A	EUR	2.000.000	2.121.000,00	1.901.160,00	0,16
VONOVIA FINANCE BV 1.80 19-25 29/06A	EUR	6.000.000	6.134.002,60	5.906.220,00	0,49
Frankreich			58.562.053,60	56.648.767,50	4,72
BNP PARIBAS 0.1250 19-26 04/09A	EUR	8.000.000	7.860.720,00	7.545.880,00	0,63
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	EUR	10.700.000	10.976.990,00	9.570.133,50	0,80
DASSAULT SYSTEM 0.1250 19-26 16/09A	EUR	7.000.000	6.323.160,00	6.621.440,00	0,55
EDENRED SA 1.875 18-26 06/03A	EUR	7.000.000	7.450.303,00	6.873.545,00	0,57
LVMH 3.5 23-33 07/09A	EUR	10.600.000	10.461.450,00	10.877.667,00	0,91
ORANGE SA 1.00 18-25 12/09A	EUR	5.000.000	5.017.010,00	4.887.225,00	0,41
PERNOD RICARD 3.75 22-32 02/11A	EUR	5.000.000	5.101.000,00	5.159.275,00	0,43
TELEPERFORMANCE SE 1.875 18-25 02/07A	EUR	5.200.000	5.371.420,60	5.113.602,00	0,43
Großbritannien			35.639.719,00	33.789.640,00	2,81
DIAGEO FINANCE PLC 2.5 20-32 27/03A	EUR	10.000.000	9.388.230,00	9.551.600,00	0,80
INTERCONT HOTELS GRP 2.125 18-27 15/11A	EUR	8.000.000	8.741.520,00	7.797.800,00	0,65
MONDI FINANCE EUROPE 1.625 18-26 27/04A	EUR	8.000.000	8.366.499,00	7.803.200,00	0,65
RENTOKIL INITIAL 0.95 17-24 22/11A	EUR	5.000.000	5.077.750,00	4.968.900,00	0,41
RENTOKIL INITIAL PLC 0.5 20-28 14/10A	EUR	4.000.000	4.065.720,00	3.668.140,00	0,31

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Irland			18.070.170,00	17.119.345,00	1,43
SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	EUR	9.000.000	9.982.700,00	8.946.945,00	0,74
VODAFONE INTL FIN 3.75 22-34 02/12A	EUR	8.000.000	8.087.470,00	8.172.400,00	0,68
Japan			6.179.200,00	5.640.750,00	0,47
TAKEDA PHARMA 0.75 20-27 09/07A	EUR	6.000.000	6.179.200,00	5.640.750,00	0,47
Luxemburg			18.765.240,00	18.197.700,00	1,52
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	EUR	7.000.000	6.712.415,00	6.782.020,00	0,56
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	EUR	8.000.000	8.131.204,00	7.332.680,00	0,61
DH EUROPE FINANCE II 0.75 19-31 18/09A	EUR	4.800.000	3.921.621,00	4.083.000,00	0,34
Niederlande			96.242.152,00	91.395.564,00	7,61
BRENTAG FINANCE 0.50 21-29 06/10A	EUR	10.000.000	9.668.800,00	8.691.800,00	0,72
CONTI-GUMMI FINANCE 1.125 20-24 25/06A	EUR	5.000.000	5.065.000,00	4.891.325,00	0,42
DAIMLER INTL FI 0.625 19-27 06/05A	EUR	8.000.000	7.938.200,00	7.567.640,00	0,63
DEUT TELEKOM INT FIN 1.50 16-28 03/04A	EUR	9.000.000	9.865.310,00	8.606.070,00	0,72
EURONEXT NV 1.1250 19-29 12/06A	EUR	9.200.000	9.796.722,00	8.455.398,00	0,70
HEINEKEN NV 2.25 20-30 30/03A	EUR	9.000.000	10.459.660,00	8.607.240,00	0,72
ROCHE FINANCE EUR 3.586 23-36 04/12A	EUR	11.400.000	11.669.719,00	11.730.030,00	0,98
SARTORIUS FINAN 4.5000 23-32 14/09A	EUR	5.100.000	5.071.001,00	5.322.309,00	0,44
SIEMENS FINANCIERING 3.5 23-36 24/02A	EUR	11.600.000	11.675.546,00	11.787.050,00	0,98
TENNET HOLDING BV 3.875 22-28 28/10A	EUR	3.500.000	3.539.235,00	3.607.065,00	0,30
UNILEVER FINANCE 2.2500 22-34 16/05A	EUR	12.900.000	11.492.959,00	12.029.637,00	1,00
Österreich			8.890.305,50	8.865.040,00	0,74
AUTOBAHN FINANZIER 2.125 22-28 13/09A	EUR	8.000.000	7.766.965,50	7.891.560,00	0,66
MONDI FINANCE EUROPE 2.375 20-28 01/04A	EUR	1.000.000	1.123.340,00	973.480,00	0,08
Schweden			11.055.081,00	11.579.996,50	0,96
ASSA ABLOY AB 4.125 23-35 13/09A	EUR	10.900.000	11.055.081,00	11.579.996,50	0,96
Vereinigte Staaten von Amerika			152.801.785,10	146.732.681,15	12,22
3M COMPANY 2.875 17-27 15/10S	USD	3.150.000	2.828.909,03	2.724.726,53	0,23
BAXTER INTL INC 1.3 17-25 30/05A	EUR	7.000.000	6.951.179,83	6.891.675,00	0,57
BOOKING HOLDINGS 4.25 22-29 15/05A	EUR	1.000.000	1.034.140,00	1.046.260,00	0,09
BOOKING HOLDINGS 4.75 22-34 15/11A	EUR	2.100.000	2.294.775,00	2.301.600,00	0,19
BOOKING HOLDINGS INC 2.375 14-24 23/09A	EUR	7.800.000	8.212.812,00	7.793.526,00	0,65
COCA-COLA CO 0.375 20-33 18/09A	EUR	14.900.000	11.178.994,00	11.915.083,00	0,99
DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A	EUR	8.000.000	8.856.100,00	7.889.440,00	0,66
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	EUR	8.000.000	8.440.351,92	7.694.040,00	0,64
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	EUR	9.000.000	9.178.320,00	8.554.275,00	0,71
GENERAL MILLS INC 1.5 15-27 27/04A	EUR	2.000.000	2.160.860,00	1.919.640,00	0,16
GOLDMAN SACHS GROUP 1.625 16-26 27/07A	EUR	8.000.000	8.557.250,00	7.800.080,00	0,65
MMS USA INVESTMENTS 0.625 19-25 13/06A	EUR	9.000.000	8.910.984,44	8.799.930,00	0,73
MONDELEZ INTERNATIONAL 1.625 15-27 08/03	EUR	5.155.000	5.554.610,00	4.978.003,07	0,41
NASDAQ INC 1.7500 19-29 28/03A	EUR	8.853.000	9.728.735,00	8.352.008,73	0,70
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	EUR	9.000.000	10.754.320,00	9.244.440,00	0,77
PEPSICO INC 0.4 20-32 09/10A	EUR	14.600.000	10.968.312,00	11.886.371,00	0,99
REVVITY INC 1.871.875 16-26 19/07A	EUR	8.000.000	8.516.960,00	7.833.400,00	0,65
THERMO FISHER SCIENT 0.75 16-24 12/09A	EUR	9.185.000	9.018.371,88	9.177.146,82	0,76
THERMO FISHER SCIENT 2.875 17-37 24/07A	EUR	8.600.000	7.959.955,00	8.089.934,00	0,67
T-MOBILE USA 3.85 24-36 08/05A	EUR	11.700.000	11.695.845,00	11.841.102,00	0,99
Variabel verzinsliche Anleihen			18.926.280,00	18.805.150,00	1,57
Deutschland			14.439.180,00	14.056.375,00	1,17
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	EUR	7.600.000	7.203.200,00	7.087.000,00	0,59
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	7.000.000	7.235.980,00	6.969.375,00	0,58

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Vereinigte Staaten von Amerika			4.487.100,00	4.748.775,00	0,40
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-33 27/04A	EUR	5.000.000	4.487.100,00	4.748.775,00	0,40
Strukturierte Produkte			31.405.648,30	40.662.387,00	3,39
Deutschland			24.328.297,30	30.507.720,00	2,54
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	EUR	417.000	24.328.297,30	30.507.720,00	2,54
Schweiz			7.077.351,00	10.154.667,00	0,85
UBS LEADING GLOBAL TRENDS ZERTIFIKAT 21.09.28	EUR	5.900	7.077.351,00	10.154.667,00	0,85
Organismen für gemeinsame Anlagen			43.007.395,92	47.594.873,14	3,96
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			43.007.395,92	47.594.873,14	3,96
Irland			10.839.683,92	8.520.874,74	0,71
SPDR BAR EMG MK ETF USD	USD	45.300	3.184.476,00	2.306.198,22	0,19
SPDR BAR EMG MK ETF USD	EUR	122.200	7.655.207,92	6.214.676,52	0,52
Luxemburg			32.167.712,00	39.073.998,40	3,25
ODDO BHF EMERGING MARKETS CIW-EUR	EUR	147.000	11.456.242,00	16.131.780,00	1,34
ODDO BHF EURO CREDIT SHORT DURATION CP-EUR	EUR	1.260.000	14.037.840,00	15.394.680,00	1,28
ODDO BHF GLOBAL CREDIT SHORT DURATION	EUR	4.200	4.192.068,00	4.651.907,40	0,39
ODDO BHF LEADING GLOBAL TRENDS CIW-EUR	EUR	2.300	2.481.562,00	2.895.631,00	0,24
Summe Wertpapiervermögen			942.031.995,95	1.173.868.323,71	97,74
Bankguthaben/Tagesgelder				22.895.129,01	1,91
Sonstige Nettoaktiva/-passiva				4.189.355,30	0,35
Teilfondsvermögen				1.200.952.808,02	100,00

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
Aktien			
ADOBE INC	16.950	-	-
ALPHABET INC -C-	-	17.500	-
AMPHENOL -A-	-	-	123.000
ASML HOLDING NV	1.200	2.200	-
ASSA ABLOY AB -B- REG SHS	-	130.000	-
ATLAS COPCO AB -B-	-	30.000	-
AXA SA	73.000	-	-
BECHTLE	-	20.000	-
BESI - REG SHS	41.700	-	-
BOOKING HOLDINGS INC	740	1.010	-
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	9.810	-	88.290
CAPGEMINI SE	-	6.000	-
CHURCH AND DWIGHT CO	7.500	-	-
CISCO SYSTEMS INC	-	162.000	-
COMPASS GROUP PLC	241.000	-	-
DEERE AND CO	-	4.500	-
DIPLOMA	97.000	-	-
EXPERIAN GROUP	-	43.000	-
FERGUSON PLC	6.700	-	-
FORTINET	106.200	-	-
HERMES INTERNATIONAL SA	1.955	-	-
ICON PLC	20.000	-	-
IMCD	46.800	-	-
JD.COM INC - CL A	-	4.476	-
L'OREAL SA	2.300	-	-
LIFCO AB	310.000	-	-
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	-	15.000	-
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	-	10.500	57.000
PAYPAL HOLDINGS	-	81.000	-
PRUDENTIAL PLC	-	535.000	-
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	-	140.000	-
RELX PLC (EUR)	-	25.000	-
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	-	29.000	-
SALESFORCE INC	-	13.400	-
SYNOPSIS	4.000	-	-
TEXAS INSTRUMENTS INC	23.700	8.000	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	6.200	-	-
UNILEVER - REGISTERED SHS	50.000	-	-
UNITEDHEALTH GROUP INC	6.450	-	-
VERALTO CORPORATION	-	-	14.667
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	16.000	-	-
VINCI SA	-	18.000	-
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	-	6.800	-

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
Anleihen			
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.75 16-36 17/03A	6.300.000	-	-
ANHEUSER BUSCH INBEV 3.25 13-33 24/01A	2.900.000	-	-
ASSA ABLOY AB 4.125 23-35 13/09A	10.900.000	-	-
BARRY CALLEBAUT SERV 2.375 16-24 24/05A	-	9.400.000	-
BOOKING HOLDINGS 4.75 22-34 15/11A	2.100.000	-	-
CAISSE FRANCAISE DE 1.125 15-25 09/09A	-	10.000.000	-
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	1.700.000	-	-
CARLSBERG BREWERIES 0.50 17-23 06/09A	-	9.000.000	-
COCA-COLA CO 0.375 20-33 18/09A	1.400.000	-	-
DH EUROPE FINANCE II 0.75 19-31 18/09A	1.800.000	-	-
HELLA GMBH AND CO 1.00 17-24 17/05A	-	6.000.000	-
KRAFT HEINZ FOODS CO 1.50 16-24 24/05A	-	8.000.000	-
LVMH 3.5 23-33 07/09A	10.600.000	-	-
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	1.000.000	-	-
NOVO NORDISK FINANCE 0 21-24 04/06A	-	8.000.000	-
PEPSICO INC 0.4 20-32 09/10A	1.400.000	-	-
ROCHE FINANCE EUR 3.586 23-36 04/12A	11.400.000	-	-
SAP SE 0.75 18-24 10/12A	-	8.000.000	-
SARTORIUS FINAN 4.5000 23-32 14/09A	5.100.000	-	-
SEB 1.50 17-24 31/05A	-	7.800.000	-
SIEMENS FINANCIERING 3.5 23-36 24/02A	11.600.000	-	-
STRYKER CORP 1.125 18-23 30/11A	-	9.000.000	-
TENNET HOLDING BV 3.875 22-28 28/10A	3.500.000	-	-
THERMO FISHER SCIENT 2.875 17-37 24/07A	8.600.000	-	-
T-MOBILE USA 3.85 24-36 08/05A	11.700.000	-	-
UNILEVER FINANCE 2.2500 22-34 16/05A	2.500.000	-	-
VODAFONE INTL FIN 3.75 22-34 02/12A	8.000.000	-	-
WORLDLINE SA 0.875 20-27 30/06A	-	8.000.000	-
Variabel verzinsliche Anleihen			
ALLIANZ SE FL.R 14-99 31/12A	-	8.000.000	-
Strukturierte Produkte			
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	62.000	-	-

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

Sektor	% Wertpapierbestand
Elektronik, Hard- und Software	28,34
Banken und Kreditinstitute	11,55
Pharma und Kosmetik	11,27
Nahrungsmittel und Getränke	6,06
Medien	5,06
Maschinenbau	4,89
Investmentfonds	4,05
Dienstleistungen	4,00
Handel und Konsum	3,90
Versicherungen	3,36
Kommunikation	3,29
Tabak und Alkohol	2,60
Textile und Stoffe	2,55
Reisen und Freizeit	1,80
Chemie	1,48
Transport	1,08
Automobilindustrie	1,07
Energie und Rohstoffe	0,87
Verpackungsindustrie	0,76
Strom-, Wasser-, Gasversorger	0,73
Baustoffe	0,66
Immobilien	0,50
Umwelt und Recycling	0,13
Summe	100,00

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.08.2024

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva	1.235.017.734,90
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.189.893.666,84
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>890.610.983,99</i>
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.258.434,58
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>2.357.497,87</i>
Bankguthaben/Tagesgelder	41.519.337,48
Forderungen aus Anteilschein-Ausgaben	465.901,80
Dividendenansprüche	806.373,39
Zinsansprüche	74.020,81
Passiva	1.927.038,55
Verbindlichkeiten aus Anteilschein-Rücknahmen	384.701,38
Verwaltungsvergütung	1.434.888,56
Prüfungskosten	14.572,46
Taxe d'abonnement	86.237,05
Sonstige Verbindlichkeiten	6.639,10
Teilfondsvermögen	1.233.090.696,35

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Ausgedrückt in EUR

Erträge	16.603.190,42
Dividenden	15.378.056,63
Zinsen aus Bankguthaben	1.223.152,59
Erhaltene Bestandsprovisionen	1.981,20
Aufwendungen	17.847.586,71
Verwaltungsvergütung	16.407.885,57
Verwahrstellenvergütung	71.963,66
Register- und Transferstellenvergütung	9.981,29
Prüfungs- und Beratungskosten	31.219,67
Gebühren der Aufsichtsbehörden	12.489,53
Transaktionskosten	641.772,58
Taxe d'abonnement	497.659,12
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	287,22
Veröffentlichungskosten	174.328,07
Ordentliches Nettoergebnis	-1.244.396,29
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	-5.893.663,24
- Optionen	-6.455.369,10
- Devisentermingeschäften	-52,97
- Finanzterminkontrakten	-404.730,96
- Devisengeschäften	2.339.770,80
Realisiertes Nettoergebnis	-11.658.441,76
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	163.508.051,02
- Optionen	4.897.793,28
- Devisentermingeschäften	23,94
- Finanzterminkontrakten	-138.376,72
Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit	156.609.049,76
Ausschüttungen für das Vorjahr	-12.815.135,83
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	280.354.698,96
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-157.884.155,93
Zunahme/Abnahme des Nettovermögens	266.264.456,96
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres	966.826.239,39
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.233.090.696,35

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Kennzahlen

		31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022
Teilfondsvermögen	EUR	1.233.090.696,35	966.826.239,39	966.820.309,36
Polaris Dynamic (DNW-EUR)				
Umlaufende Anteile		2.732.292,398	3.046.920,895	2.598.361,895
Anteilwert	EUR	78,03	68,76	68,45
Ausschüttung pro Anteil		1,1542	-	-
Polaris Dynamic (DRW-EUR)				
Umlaufende Anteile		5.411.805,070	5.631.674,708	5.803.672,862
Anteilwert	EUR	112,91	99,81	99,65
Ausschüttung pro Anteil		1,6786	-	-
Polaris Dynamic (DPW-EUR)**				
Umlaufende Anteile		132.850,000	-	-
Anteilwert	EUR	1.147,60	-	-
Polaris Dynamic (CIW-EUR)				
Umlaufende Anteile		68.667,530	51.887,640	44.407,032
Anteilwert	EUR	1.252,19	1.079,87	1.069,29
Polaris Dynamic (CI-EUR)				
Umlaufende Anteile		2.545,000	7.300,000	12.257,755
Anteilwert	EUR	1.233,78	1.062,96	1.051,49
Polaris Dynamic (CN-EUR)				
Umlaufende Anteile		775.116,890	700.351,216	974.558,675
Anteilwert	EUR	85,22	73,80	73,39
Polaris Dynamic (CRW-SEK [H])*				
Umlaufende Anteile		-	-	1.244,432
Anteilwert	SEK	-	-	47,30
Polaris Dynamic (CR-EUR)				
Umlaufende Anteile		1.219.791,142	1.106.698,789	1.094.768,542
Anteilwert	EUR	82,95	72,07	71,90

* Aufgrund der vollständigen Rückgabe der Anteile wurde die Anteilklasse zum 28.08.2023 geschlossen

** Aktivierung der Anteilklasse zum 16.11.2023

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

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			843.820.272,99	1.141.019.747,84	92,53
Aktien			843.820.272,99	1.141.019.747,84	92,53
Belgien			8.438.968,80	9.586.650,00	0,78
MELEXIS NV	EUR	118.500	8.438.968,80	9.586.650,00	0,78
Dänemark			8.588.428,85	32.888.465,82	2,67
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	DKK	266.000	8.588.428,85	32.888.465,82	2,67
Deutschland			59.088.735,96	80.528.240,00	6,53
ALLIANZ SE	EUR	91.000	18.414.600,55	25.561.900,00	2,07
BECHTLE	EUR	250.000	11.099.196,80	9.835.000,00	0,80
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	60.000	9.201.426,00	12.180.000,00	0,99
SAP AG	EUR	98.000	9.348.788,40	19.503.960,00	1,58
SIEMENS AG - NAMEN-AKT	EUR	79.000	11.024.724,21	13.447.380,00	1,09
Frankreich			143.541.417,77	187.605.630,00	15,21
ALTEN SA	EUR	121.500	12.285.949,29	12.222.900,00	0,99
AXA SA	EUR	804.000	20.526.658,80	27.577.200,00	2,24
CAPGEMINI SE	EUR	101.000	16.682.225,36	18.786.000,00	1,52
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	72.000	38.873.855,50	48.772.800,00	3,96
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	200.500	24.002.531,80	46.195.200,00	3,75
TOTALENERGIES SE	EUR	543.000	31.170.197,02	34.051.530,00	2,76
Großbritannien			66.993.448,92	95.689.539,42	7,76
DIPLOMA	GBP	208.000	8.745.605,52	11.000.059,42	0,89
RELX PLC	EUR	1.416.000	39.462.061,00	60.236.640,00	4,89
UNILEVER - REGISTERED SHS	EUR	419.000	18.785.782,40	24.452.840,00	1,98
Irland			40.910.142,43	49.672.083,47	4,03
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	74.000	16.516.596,07	22.741.104,74	1,84
ICON PLC	USD	93.000	24.393.546,36	26.930.978,73	2,18
Italien			16.786.485,68	30.628.800,00	2,48
REPLY SPA	EUR	216.000	16.786.485,68	30.628.800,00	2,48
Jersey			8.226.750,59	13.272.622,26	1,08
EXPERIAN GROUP	GBP	301.600	8.226.750,59	13.272.622,26	1,08
Niederlande			47.457.074,93	67.757.995,00	5,49
ASML HOLDING NV	EUR	34.000	19.965.539,78	27.982.000,00	2,27
BESI - REG SHS	EUR	110.700	14.348.130,16	13.461.120,00	1,09
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	EUR	169.500	13.143.404,99	26.314.875,00	2,13
Schweden			18.215.441,41	22.705.379,38	1,84
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	1.295.000	18.215.441,41	22.705.379,38	1,84
Schweiz			72.384.736,75	74.774.590,16	6,06
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	276.000	29.699.655,29	26.765.595,06	2,17
PARTNERS GROUP HOLDING AG - NAMNE-AKT	CHF	17.900	21.490.058,99	23.313.444,75	1,89
STRAUMANN HOLDING LTD - REG SHS	CHF	185.000	21.195.022,47	24.695.550,35	2,00
Südkorea			18.770.398,80	19.996.386,79	1,62
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	15.700	18.770.398,80	19.996.386,79	1,62
Taiwan			27.112.804,61	42.170.994,99	3,42
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	276.000	27.112.804,61	42.170.994,99	3,42
Vereinigte Staaten von Amerika			307.305.437,49	413.742.370,55	33,55
ADOBE INC	USD	40.500	21.767.226,05	20.839.180,71	1,69
ALPHABET INC -C-	USD	153.000	11.658.594,93	22.582.719,84	1,83
AMAZON.COM INC	USD	222.500	24.964.446,38	34.593.469,13	2,81

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
AMPHENOL -A-	USD	334.000	17.689.451,61	20.150.724,90	1,63
BOOKING HOLDINGS INC	USD	4.130	8.563.284,44	14.515.193,80	1,18
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	109.000	10.662.207,83	15.451.307,53	1,25
COCA-COLA CO	USD	265.000	13.578.543,36	17.246.962,65	1,40
DANAHER CORP - REG SHS	USD	51.000	9.574.725,53	12.301.178,81	1,00
MEDPACE HOLDNGS	USD	33.100	12.356.855,48	10.941.343,21	0,89
MICROSOFT CORP	USD	102.400	17.625.076,62	38.212.807,01	3,10
PEPSICO INC	USD	86.600	13.427.740,87	13.461.897,84	1,09
S&P GLOBAL INC	USD	68.900	23.257.751,79	31.619.750,69	2,56
STRYKER CORP	USD	43.000	7.612.484,74	13.902.705,39	1,13
SYNOPSIS	USD	113.500	40.030.633,28	53.007.334,81	4,30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	USD	53.700	22.403.508,45	29.670.941,69	2,41
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	23.000	10.117.154,90	12.290.420,49	1,00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	62.000	24.877.275,01	27.629.917,35	2,24
VISA INC -A-	USD	102.200	17.138.476,22	25.324.514,70	2,05
Organismen für gemeinsame Anlagen			46.790.711,00	48.873.919,00	3,96
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			46.790.711,00	48.873.919,00	3,96
Luxemburg			46.790.711,00	48.873.919,00	3,96
DB X-TRACKERS2 EONIA TTL RET ETF -1C-CAP	EUR	300.000	41.778.443,00	42.956.760,00	3,48
ODDO BHF LEADING GLOBAL TRENDS CIW-EUR	EUR	4.700	5.012.268,00	5.917.159,00	0,48
Summe Wertpapiervermögen			890.610.983,99	1.189.893.666,84	96,50
Bankguthaben/Tagesgelder				41.519.337,48	3,37
Sonstige Nettoaktiva/-passiva				1.677.692,03	0,14
Teilfondsvermögen				1.233.090.696,35	100,00

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
Aktien			
ACCENTURE - SHS CLASS A	42.000	-	-
ADOBE INC	40.500	-	-
AIA GROUP LTD	-	2.005.000	-
ALLIANZ SE	-	25.000	-
ALPHABET INC -C-	19.000	66.000	-
ALTEN SA	6.000	18.500	-
AMAZON.COM INC	7.500	-	-
AMPHENOL -A-	334.000	-	-
ASML HOLDING NV	14.000	28.000	-
ASSA ABLOY AB -B- REG SHS	-	455.000	-
BANK OF AMERICA CORP	-	620.000	-
BESI - REG SHS	110.700	-	-
BOOKING HOLDINGS INC	430	-	-
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	10.900	-	98.100
CAPGEMINI SE	-	13.000	-
COCA-COLA CO	265.000	-	-
DANAHER CORP - REG SHS	1.000	-	-
DEERE AND CO	-	31.000	-
DIPLOMA	208.000	-	-
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	-	225.000	-
EQUINOR ASA	-	375.000	-
EXPERIAN GROUP	61.530	-	-
FORTINET	83.000	170.000	-
ICON PLC	50.500	-	-
INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	-	445.000	-
JOHNSON & JOHNSON	29.000	142.800	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	24.000	-	-
MEDPACE HOLDNGS	33.100	-	-
MELEXIS NV	41.693	-	-
MICROSOFT CORP	3.900	-	-
MSCI INC -A-	-	30.000	-
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	15.000	-	-
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	-	-	133.000
PARTNERS GROUP HOLDING AG - NAMNE-AKT	-	7.200	-
PEPSICO INC	86.600	-	-
PUMA AG	98.500	458.500	-
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	-	140.000	-
RELX PLC	306.000	-	-
REPLY SPA	12.000	32.000	-
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	-	70.200	-
S&P GLOBAL INC	48.900	-	-
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	3.700	2.000	-
SCHNEIDER ELECTRIC SE	50.500	-	-
STRAUMANN HOLDING LTD - REG SHS	185.000	-	-
SYNOPSIS	53.500	-	-
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	16.000	-	-
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	-	2.620.000	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	2.700	-	-
TOTALENERGIES SE	195.000	476.000	-
VERALTO CORPORATION	17.000	17.000	-
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	62.000	-	-
VINCI SA	-	95.500	-
VISA INC -A-	8.200	-	-
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	12.500	-	-
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			
DB X-TRACKERS2 EONIA TTL RET ETF -1C-CAP	683.000	383.000	-
ODDO BHF LEADING GLOBAL TRENDS CIW-EUR	4.700	-	-

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Optionen	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
EURO STOXX 50 20240920 P4900	1.500	1.500
EURO STOXX 50 DEC 4200.0 15.12.23 PUT	-	5.550
EURO STOXX 50 JAN 4200.0 19.01.24 PUT	5.500	5.500
SP 500 DEC 4100.0 29.12.23 PUT	-	370
SP 500 DEC 4400.0 15.12.23 PUT	-	310
SP 500 INDEX 20240517 P4900	370	370
SP 500 INDEX 20240621 P4900	310	310
SP 500 INDEX 20240816 P5200	240	240
SP 500 INDEX 20241115 P5400	300	300
SP 500 INDEX 20241220 P5400	270	-
SP 500 JAN 4400.0 19.01.24 PUT	465	465
SP 500 MAR 4400.0 15.03.24 PUT	460	460

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

Sektor	% Wertpapierbestand
Elektronik, Hard- und Software	38,54
Pharma und Kosmetik	12,55
Medien	9,93
Nahrungsmittel und Getränke	6,88
Banken und Kreditinstitute	5,11
Versicherungen	4,47
Investmentfonds	4,11
Textile und Stoffe	4,10
Dienstleistungen	3,03
Maschinenbau	2,94
Handel und Konsum	2,91
Energie und Rohstoffe	2,86
Kommunikation	2,57
Summe	100,00

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.08.2024

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva	74.640.875,96
Wertpapierbestand zum Marktwert	70.434.919,07
<i>Anschaffungskosten</i>	56.922.244,69
Gekaufte Optionen zum Marktwert	107.672,86
<i>Anschaffungskosten</i>	125.465,42
Bankguthaben/Tagesgelder	3.883.753,39
Dividendenansprüche	27.220,16
Zinsansprüche	187.310,48
Passiva	95.435,81
Verwaltungsvergütung	75.038,96
Prüfungskosten	14.572,46
Taxe d'abonnement	5.824,39
Teilfondsvermögen	74.545.440,15

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Ausgedrückt in EUR

Erträge	1.012.375,56
Dividenden	567.692,89
Zinsen aus Wertpapieren	383.560,05
Zinsen aus Bankguthaben	60.122,11
Erhaltene Bestandsprovisionen	1.000,51
Aufwendungen	1.002.362,32
Verwaltungsvergütung	906.547,72
Verwahrstellenvergütung	5.538,81
Prüfungs- und Beratungskosten	24.127,48
Gebühren der Aufsichtsbehörden	2.050,00
Transaktionskosten	23.957,67
Taxe d'abonnement	34.598,56
Veröffentlichungskosten	5.542,08
Ordentliches Nettoergebnis	10.013,24
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	333.119,18
- Optionen	233.202,12
- Finanzterminkontrakten	-10.018,46
- Devisengeschäften	462.757,71
Realisiertes Nettoergebnis	1.029.073,79
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	7.655.044,76
- Optionen	323.154,75
- Finanzterminkontrakten	93.982,67
Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit	9.101.255,97
Ausschüttungen für das Vorjahr	-1.228.802,54
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	1.005.627,37
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-9.227.880,20
Zunahme/Abnahme des Nettovermögens	-349.799,40
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres	74.895.239,55
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	74.545.440,15

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Kennzahlen

		31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022
Teilfondsvermögen	EUR	74.545.440,15	74.895.239,55	82.544.457,48
Flexibles Individual Portfolio				
Umlaufende Anteile		824.003,828	921.023,196	1.019.133,196
Anteilwert	EUR	90,47	81,32	80,99
Ausschüttung pro Anteil		1,3814	0,0413	-

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

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			52.935.455,03	65.781.827,07	88,24
Aktien			33.257.352,70	44.879.425,50	60,20
Deutschland			2.885.569,67	3.541.387,00	4,75
ALLIANZ SE	EUR	6.430	1.207.673,80	1.806.187,00	2,42
BECHTLE	EUR	35.000	1.292.665,84	1.376.900,00	1,85
DERMAPHARM HLDG - BEARER SHS	EUR	8.000	300.803,43	278.800,00	0,37
STABILUS SE BEARER SHS	EUR	2.000	84.426,60	79.500,00	0,11
Frankreich			3.818.504,00	5.278.578,00	7,08
ALTEN SA	EUR	8.400	882.291,33	845.040,00	1,13
CAPGEMINI SE	EUR	5.560	687.933,67	1.034.160,00	1,39
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1.970	1.071.853,32	1.334.478,00	1,79
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5.950	583.944,16	1.370.880,00	1,84
VINCI SA	EUR	6.450	592.481,52	694.020,00	0,93
Großbritannien			2.002.147,05	3.309.334,61	4,44
DIPLOMA	GBP	14.000	485.885,45	740.388,61	0,99
RELX PLC	EUR	33.500	636.175,25	1.425.090,00	1,91
UNILEVER - REGISTERED SHS	EUR	19.600	880.086,35	1.143.856,00	1,53
Irland			1.896.187,75	2.283.998,01	3,06
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	2.650	750.474,84	814.377,40	1,09
ICON PLC	USD	5.075	1.145.712,91	1.469.620,61	1,97
Italien			239.338,35	297.780,00	0,40
REPLY SPA	EUR	2.100	239.338,35	297.780,00	0,40
Kanada			376.970,02	390.635,47	0,52
TOPICUS.COM	CAD	4.500	376.970,02	390.635,47	0,52
Niederlande			1.356.418,07	2.477.095,00	3,32
ASML HOLDING NV	EUR	730	251.991,91	600.790,00	0,81
IMCD	EUR	4.700	711.583,71	690.195,00	0,93
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	EUR	7.640	392.842,45	1.186.110,00	1,59
Schweden			1.424.520,10	1.803.689,10	2,42
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	45.000	557.548,39	788.990,02	1,06
LIFCO AB	SEK	25.000	579.259,94	746.193,01	1,00
THULE CORP	SEK	10.000	287.711,77	268.506,07	0,36
Schweiz			803.538,84	833.030,66	1,12
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	8.590	803.538,84	833.030,66	1,12
Südkorea			867.771,03	853.348,99	1,14
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	670	867.771,03	853.348,99	1,14
Taiwan			726.116,46	1.135.255,41	1,52
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	7.430	726.116,46	1.135.255,41	1,52
Vereinigte Staaten von Amerika			16.860.271,36	22.675.293,25	30,42
ADOBE INC	USD	2.000	795.736,96	1.029.095,34	1,38
ALPHABET INC -C-	USD	6.000	326.004,77	885.596,86	1,19
AMAZON.COM INC	USD	12.000	1.140.898,25	1.865.715,19	2,50
AMPHENOL -A-	USD	19.620	486.886,85	1.183.704,26	1,59
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	14.400	1.640.098,26	2.041.273,66	2,74
COCA-COLA CO	USD	26.200	1.469.984,36	1.705.171,40	2,29
DEERE AND CO	USD	2.150	747.669,21	741.532,00	0,99
FERGUSON ENTERPRISES INC/DE	USD	8.500	1.306.028,20	1.573.926,20	2,11
FORTINET	USD	7.000	389.632,60	482.263,67	0,65
MEDPACE HOLDNGS	USD	670	223.074,33	221.471,30	0,30

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
MICROSOFT CORP	USD	3.440	509.909,23	1.283.711,49	1,72
MONOLITHIC POWER	USD	470	173.282,83	395.092,09	0,53
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	USD	3.700	465.919,24	469.380,79	0,63
SYNOPSIS	USD	4.020	1.674.112,34	1.877.440,40	2,52
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	9.360	1.367.441,35	1.784.745,40	2,39
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	USD	2.370	885.004,66	1.309.499,66	1,76
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2.900	1.396.345,04	1.549.661,71	2,08
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	3.150	1.284.827,62	1.403.778,06	1,88
VISA INC -A-	USD	3.520	577.415,26	872.233,77	1,17
Anleihen			16.998.877,33	16.619.500,57	22,29
Belgien			488.050,00	492.442,50	0,66
EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A	EUR	500.000	488.050,00	492.442,50	0,66
Dänemark			400.310,52	405.496,58	0,54
NOVO NORDISK FINANCE 0.75 21-25 03/25A	EUR	412.000	400.310,52	405.496,58	0,54
Frankreich			790.920,00	754.588,00	1,01
BNP PARIBAS 0.1250 19-26 04/09A	EUR	800.000	790.920,00	754.588,00	1,01
Großbritannien			2.531.288,00	2.387.385,25	3,20
DS SMITH PLC 0.8750 19-26 12/09A	EUR	500.000	508.965,00	476.940,00	0,64
HSBC HOLDINGS PLC 0.875 16-24 06/09A	EUR	500.000	500.380,00	499.830,00	0,67
INTERCONT HOTELS GRP 2.125 18-27 15/11A	EUR	850.000	905.539,00	828.516,25	1,11
RENTOKIL INITIAL PLC 0.8750 19-26 30/05A	EUR	600.000	616.404,00	582.099,00	0,78
Japan			470.300,00	493.042,50	0,66
TAKEDA PHARMA 3 18-30 21/11A	EUR	500.000	470.300,00	493.042,50	0,66
Luxemburg			699.300,00	629.926,50	0,85
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 0.375 20-28 15/10A	EUR	700.000	699.300,00	629.926,50	0,85
Niederlande			3.198.148,31	3.212.280,24	4,31
BK NEDERLANDSE 0.5000 18-25 16/04A	EUR	287.000	273.834,85	282.413,74	0,38
DIGITAL DUTCH FINCO 0.625 20-25 17/01A	EUR	700.000	708.120,00	682.094,00	0,92
ROCHE FINANCE EUR 3.586 23-36 04/12A	EUR	500.000	519.970,00	514.475,00	0,69
SARTORIUS FINAN 4.5000 23-32 14/09A	EUR	500.000	499.074,00	521.795,00	0,70
SIKA CAPITAL BV 1.5000 19-31 29/04A	EUR	800.000	686.829,46	717.820,00	0,96
UNILEVER FINANCE NET 1.25 20-25 25/03A	EUR	500.000	510.320,00	493.682,50	0,66
Schweiz			592.098,00	540.786,00	0,73
UBS GROUP INC 0.25 21-28 24/02A	EUR	600.000	592.098,00	540.786,00	0,73
Vereinigte Staaten von Amerika			7.828.462,50	7.703.553,00	10,33
BECTON DICKINSON 1.9 16-26 15/12A	EUR	800.000	870.432,00	780.816,00	1,05
BOOKING 4.125 23-33 12/05A	EUR	1.000.000	1.001.008,00	1.046.455,00	1,40
COCA-COLA CO 0.375 20-33 18/09A	EUR	800.000	603.264,00	639.736,00	0,86
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	EUR	1.000.000	1.037.670,00	950.475,00	1,28
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	EUR	800.000	802.584,00	819.964,00	1,10
MC DONALD S CORP 4.25 23-35 07/03A	EUR	600.000	614.910,00	630.438,00	0,85
NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	EUR	800.000	661.672,50	708.576,00	0,95
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	EUR	800.000	973.000,00	821.728,00	1,10
PEPSICO INC 0.4 20-32 09/10A	EUR	600.000	464.226,00	488.481,00	0,66
THERMO FISHER SCIENT 3.65 22-34 21/11A	EUR	800.000	799.696,00	816.884,00	1,10
Variabel verzinsliche Anleihen			479.225,00	496.415,00	0,67
Deutschland			479.225,00	496.415,00	0,67
INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	500.000	479.225,00	496.415,00	0,67

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
Strukturierte Produkte			2.200.000,00	3.786.486,00	5,08
Schweiz			2.200.000,00	3.786.486,00	5,08
UBS LEADING GLOBAL TRENDS ZERTIFIKAT 21.09.28	EUR	2.200	2.200.000,00	3.786.486,00	5,08
Organismen für gemeinsame Anlagen			3.986.789,66	4.653.092,00	6,24
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			3.986.789,66	4.653.092,00	6,24
Luxemburg			3.986.789,66	4.653.092,00	6,24
DPAML BD EM S FC	EUR	13.000	1.778.760,00	1.996.020,00	2,68
ODDO BHF EMERGING MARKETS CIW-EUR	EUR	10.300	805.779,66	1.130.322,00	1,52
ODDO BHF EURO CREDIT SHORT DURATION CP-EUR	EUR	125.000	1.402.250,00	1.526.750,00	2,05
Summe Wertpapiervermögen			56.922.244,69	70.434.919,07	94,49
Bankguthaben/Tagesgelder				3.883.753,39	5,21
Sonstige Nettoaktiva/-passiva				226.767,69	0,30
Teilfondsvermögen				74.545.440,15	100,00

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
Aktien			
ACCENTURE - SHS CLASS A	2.650	-	-
ADOBE INC	-	470	-
AIA GROUP LTD	45.000	131.000	-
ALLIANZ SE	-	670	-
ALPHABET INC -C-	-	1.270	-
ALTEN SA	850	-	-
AMAZON.COM INC	3.300	4.400	-
AMPHENOL -A-	-	490	9.810
ASML HOLDING NV	-	600	-
BANK OF AMERICA CORP	-	54.700	-
BECHTLE	15.500	-	-
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	1.530	90	12.960
CAPGEMINI SE	-	3.740	-
COCA-COLA CO	6.000	-	-
DIPLOMA	6.000	-	-
EQUINOR ASA	-	39.500	-
FERGUSON PLC	5.800	-	-
FISERV INC	-	8.270	-
FORTINET	1.500	-	-
ICON PLC	-	675	-
IMCD	2.760	-	-
LIFCO AB	25.000	-	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1.030	-	-
MEDPACE HOLDNGS	670	-	-
MICROSOFT CORP	-	480	-
MONOLITHIC POWER	-	195	-
PAYPAL HOLDINGS	-	20.270	-
QUALYS INC	-	4.250	-
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	-	18.800	-
RELX PLC (GBP)	-	2.500	-
RELX PLC (EUR)	-	21.000	-
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	-	6.530	-
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	-	50	-
SCHNEIDER ELECTRIC SE	-	2.590	-
SIEMENS AG - NAMEN-AKT	-	4.850	-
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	930	-	-
SYNOPSIS	3.280	1.060	-
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	-	4.640	-
TEXAS INSTRUMENTS INC	2.660	-	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	1.250	1.380	-
THULE CORP	5.000	-	-
TOPICUS.COM	4.500	-	-
UNILEVER - REGISTERED SHS	-	12.970	-
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	3.370	220	-
VISA INC -A-	-	380	-
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	-	360	-
Anleihen			
ATT INC 0.8 19-30 04/03A	-	650.000	-
BARRY CALLEBAUT SERV 2.375 16-24 24/05A	-	800.000	-
BOOKING 4.125 23-33 12/05A	200.000	-	-
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125 17-24 19/06A	-	495.000	-
FINLAND 2.75 12-28 04/07A	-	500.000	-
ING GROUP NV 1.0 10-23 20/09A	-	500.000	-
L OREAL S A 0.375 22-24 29/03A	-	500.000	-
NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	300.000	-	-
ROCHE FINANCE EUR 3.586 23-36 04/12A	500.000	-	-
SARTORIUS FINAN 4.5000 23-32 14/09A	500.000	-	-
VINCI SA 1.0000 18-25 26/09A	-	500.000	-

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
Schatzanweisungen			
GERMAN TREASURY BILL ZCP 131223	-	900.000	-
Optionen			
EURO STOXX 50 20241220 P4800	150	75	
EURO STOXX 50 DEC 4250.0 15.12.23 PUT	170	170	
EURO STOXX 50 OCT 4250.0 20.10.23 PUT	-	310	
NDX MAR 15500 15.03.24 PUT	-	5	
SP 500 INDEX 20241220 P5400	15	10	

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

Sektor	% Wertpapierbestand
Elektronik, Hard- und Software	36,31
Pharma und Kosmetik	12,80
Banken und Kreditinstitute	11,54
Nahrungsmittel und Getränke	7,53
Investmentfonds	6,61
Handel und Konsum	4,01
Medien	3,71
Dienstleistungen	2,65
Versicherungen	2,56
Strom-, Wasser-, Gasversorger	2,23
Maschinenbau	2,17
Reisen und Freizeit	2,07
Textile und Stoffe	1,89
Chemie	1,02
Baustoffe	0,99
Internationale Institutionen	0,70
Verpackungsindustrie	0,68
Kommunikation	0,42
Automobilindustrie	0,11
Summe	100,00

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.08.2024

	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva	117.671.237,48
Wertpapierbestand zum Marktwert	116.810.928,99
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>100.073.569,71</i>
Bankguthaben/Tagesgelder	437.394,01
Forderungen aus Anteilschein-Ausgaben	356.081,39
Dividendenansprüche	66.833,06
Zinsansprüche	0,03
Passiva	168.960,30
Verbindlichkeiten aus Anteilschein-Rücknahmen	31.769,95
Verwaltungsvergütung	108.514,28
Prüfungskosten	14.572,46
Taxe d'abonnement	7.265,32
Zinsverbindlichkeiten	199,19
Sonstige Verbindlichkeiten	6.639,10
Teilfondsvermögen	117.502.277,18

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Ausgedrückt in EUR

Erträge	1.068.510,53
Dividenden	1.050.435,88
Zinsen aus Bankguthaben	18.074,65
Aufwendungen	1.073.506,69
Verwaltungsvergütung	901.901,45
Verwahrstellenvergütung	3.650,20
Register- und Transferstellenvergütung	9.981,29
Prüfungs- und Beratungskosten	17.677,33
Gebühren der Aufsichtsbehörden	4.551,85
Transaktionskosten	83.979,36
Taxe d'abonnement	33.932,35
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	666,53
Veröffentlichungskosten	17.166,33
Ordentliches Nettoergebnis	-4.996,16
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	57.314,70
- Devisentermingeschäften	-383,57
- Devisengeschäften	-103.136,87
Realisiertes Nettoergebnis	-51.201,90
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	12.141.756,20
Nettovermögenszunahme/-abnahme durch Geschäftstätigkeit	12.090.554,30
Ausschüttungen für das Vorjahr	-91.226,59
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	71.225.701,93
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-13.861.176,62
Zunahme/Abnahme des Nettovermögens	69.363.853,02
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres	48.138.424,16
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	117.502.277,18

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Kennzahlen

		31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022
Teilfondsvermögen	EUR	117.502.277,18	48.138.424,16	30.916.690,23
Global Equity Stars (DIW-EUR)				
Umlaufende Anteile		7.078,409	425,109	0,109
Anteilwert	EUR	1.306,3900	1.116,5100	1.040,0000
Ausschüttung pro Anteil		17,62	-	-
Global Equity Stars (DI-EUR)				
Umlaufende Anteile		31,218	0,110	0,110
Anteilwert	EUR	1.334,39	1.118,91	1.039,91
Global Equity Stars (DNW-EUR)				
Umlaufende Anteile		172.381,191	62.121,191	2,191
Anteilwert	EUR	64,9900	55,6500	52,0000
Ausschüttung pro Anteil		0,88	-	-
Global Equity Stars (DN-EUR)				
Umlaufende Anteile		231,977	231,977	231,977
Anteilwert	EUR	66,11	55,64	51,96
Global Equity Stars (DRW-EUR)				
Umlaufende Anteile		2,131	2,131	2,131
Anteilwert	EUR	63,91	54,55	51,83
Global Equity Stars (DR-EUR)				
Umlaufende Anteile		4.840,639	34,897	34,897
Anteilwert	EUR	65,20	55,24	51,91
Global Equity Stars (CIW-EUR)				
Umlaufende Anteile		16.496,607	5.474,110	0,110
Anteilwert	EUR	1.325,04	1.114,85	1.039,91
Global Equity Stars (CI-EUR)				
Umlaufende Anteile		5.087,630	3.802,993	4.171,562
Anteilwert	EUR	1.327,59	1.115,31	1.039,56
Global Equity Stars (CNW-EUR)				
Umlaufende Anteile		198.069,818	7.623,329	1.122,671
Anteilwert	EUR	65,88	55,54	51,95
Global Equity Stars (CN-EUR)				
Umlaufende Anteile		493.070,655	520.231,620	506.011,658
Anteilwert	EUR	66,11	55,64	51,96
Global Equity Stars (CRW-EUR)				
Umlaufende Anteile		61.841,416	13.963,208	2,131
Anteilwert	EUR	64,30	54,64	51,83
Global Equity Stars (CR-EUR)				
Umlaufende Anteile		283.010,936	67.244,606	4.105,674
Anteilwert	EUR	65,18	55,22	51,91

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

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			100.073.569,71	116.810.928,99	99,41
Aktien			100.073.569,71	116.810.928,99	99,41
Dänemark			1.285.950,59	2.108.076,47	1,79
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	DKK	17.050	1.285.950,59	2.108.076,47	1,79
Deutschland			3.420.023,79	4.258.155,00	3,62
ALLIANZ SE	EUR	8.850	1.970.222,14	2.485.965,00	2,12
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	8.730	1.449.801,65	1.772.190,00	1,51
Frankreich			17.479.937,11	19.267.167,55	16,40
AIR LIQUIDE SA	EUR	5.560	855.526,23	941.530,40	0,80
AXA SA	EUR	71.225	1.935.906,72	2.443.017,50	2,08
CAPGEMINI SE	EUR	10.650	1.944.075,43	1.980.900,00	1,69
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	1.320	2.634.463,35	2.851.200,00	2,43
L'OREAL SA	EUR	7.155	2.897.158,40	2.851.625,25	2,43
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3.805	2.740.302,54	2.577.507,00	2,19
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	14.950	2.505.311,14	3.444.480,00	2,93
TOTALENERGIES SE	EUR	19.340	1.120.933,89	1.212.811,40	1,03
VINCI SA	EUR	8.960	846.259,41	964.096,00	0,82
Großbritannien			5.701.888,02	7.484.617,27	6,37
DIPLOMA	GBP	40.580	1.481.095,59	2.146.069,29	1,83
RELX PLC	GBP	58.955	1.926.361,33	2.506.874,92	2,13
RELX PLC	EUR	18.550	615.522,25	789.117,00	0,67
UNILEVER - REGISTERED SHS	GBP	34.990	1.678.908,85	2.042.556,06	1,74
Irland			4.934.964,07	5.547.789,49	4,72
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	8.215	2.358.364,46	2.524.569,94	2,15
ICON PLC	USD	10.440	2.576.599,61	3.023.219,55	2,57
Jersey			1.085.939,27	1.342.444,77	1,14
EXPERIAN GROUP	GBP	30.505	1.085.939,27	1.342.444,77	1,14
Niederlande			5.965.220,95	7.162.272,00	6,10
ASML HOLDING NV	EUR	2.760	1.826.049,60	2.271.480,00	1,93
IMCD	EUR	10.670	1.517.577,09	1.566.889,50	1,33
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	EUR	21.410	2.621.594,26	3.323.902,50	2,83
Schweden			2.208.076,71	2.723.648,24	2,32
ATLAS COPCO AB -A- REG SHS	SEK	100.150	1.168.607,66	1.650.884,81	1,40
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	61.185	1.039.469,05	1.072.763,43	0,91
Schweiz			2.922.766,84	3.000.305,51	2,55
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	14.230	1.556.346,85	1.379.979,77	1,17
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	CHF	3.090	1.366.419,99	1.620.325,74	1,38
Südkorea			325.896,56	362.991,73	0,31
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	285	325.896,56	362.991,73	0,31
Taiwan			1.434.401,52	2.058.433,49	1,75
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	13.472	1.434.401,52	2.058.433,49	1,75
Vereinigte Staaten von Amerika			53.308.504,28	61.495.027,47	52,34
ADOBE INC	USD	3.210	1.369.576,76	1.651.698,03	1,41
ALPHABET INC -C-	USD	20.050	2.602.401,56	2.959.369,50	2,52
AMAZON.COM INC	USD	20.980	2.855.854,12	3.261.892,06	2,78
AMETEK INC	USD	7.750	1.199.624,80	1.185.759,45	1,01
AMPHENOL -A-	USD	46.020	2.084.356,43	2.776.456,17	2,36
APPLE INC	USD	12.460	2.197.540,53	2.586.318,05	2,20
ARISTA NETWORKS INC	USD	4.690	1.060.555,35	1.468.323,11	1,25

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandswert (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- verm.
BOOKING HOLDINGS INC	USD	520	1.278.710,17	1.827.578,88	1,56
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	22.550	2.599.654,70	3.196.577,84	2,72
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	6.620	1.837.551,60	1.588.429,25	1,35
CHURCH AND DWIGHT CO	USD	19.035	1.748.319,97	1.732.674,18	1,47
COCA-COLA CO	USD	31.530	1.782.085,28	2.052.063,14	1,75
DANAHER CORP - REG SHS	USD	6.625	1.399.422,73	1.597.947,25	1,36
DECKERS OUTDOOR	USD	1.290	1.088.239,76	1.097.009,80	0,93
DEERE AND CO	USD	2.300	752.454,25	793.266,79	0,68
FISERV INC	USD	9.650	1.118.842,28	1.507.580,96	1,28
FORTINET	USD	34.435	1.980.125,61	2.372.392,80	2,02
HOME DEPOT INC	USD	4.635	1.383.584,16	1.536.807,82	1,31
MICROSOFT CORP	USD	11.775	3.846.070,41	4.394.099,63	3,74
S&P GLOBAL INC	USD	3.275	1.159.926,15	1.502.970,73	1,28
SALESFORCE INC	USD	4.490	861.331,37	1.042.387,34	0,89
SERVICENOW INC	USD	1.550	1.170.699,93	1.163.875,62	0,99
STRYKER CORP	USD	5.270	1.410.393,13	1.703.889,71	1,45
SYNOPSIS	USD	5.510	2.132.688,08	2.573.307,62	2,19
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	11.605	1.784.761,70	2.212.817,35	1,88
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	USD	6.390	3.250.747,06	3.530.676,30	3,00
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	6.085	2.891.061,18	3.251.617,77	2,77
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	4.220	1.668.141,22	1.880.616,95	1,60
VISA INC -A-	USD	12.295	2.793.783,99	3.046.623,37	2,59
Summe Wertpapiervermögen			100.073.569,71	116.810.928,99	99,41
Bankguthaben/Tagesgelder				437.394,01	0,37
Sonstige Nettoaktiva/-passiva				253.954,18	0,22
Teilfondsvermögen				117.502.277,18	100,00

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
Aktien			
ACCENTURE - SHS CLASS A	4.155	-	-
ADOBE INC	1.215	-	-
AIA GROUP LTD	5.600	39.070	-
AIR LIQUIDE SA	5.055	-	505
ALLIANZ SE	4.530	-	-
ALPHABET INC -C-	11.420	-	-
AMAZON.COM INC	13.400	-	-
AMETEK INC	7.750	-	-
AMPHENOL -A-	21.800	-	16.360
APPLE INC	7.550	-	-
ARISTA NETWORKS INC	3.440	-	-
ASML HOLDING NV	1.370	115	-
ASSA ABLOY AB -B- REG SHS	12.000	42.200	-
ATLAS COPCO AB -A- REG SHS	45.850	-	-
AXA SA	36.200	-	-
BECTON DICKINSON - REG SHS	-	1.190	-
BOOKING HOLDINGS INC	248	55	-
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	4.325	-	18.225
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	6.620	-	-
CAPGEMINI SE	5.065	-	-
CHURCH AND DWIGHT CO	13.715	-	-
CISCO SYSTEMS INC	1.430	16.300	-
COCA-COLA CO	16.730	1.800	-
DANAHER CORP - REG SHS	2.290	-	-
DECKERS OUTDOOR	1.290	-	-
DEERE AND CO	530	-	-
DEUTSCHE BOERSE AG	3.300	-	-
DIPLOMA	27.330	-	-
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	33.100	-	-
EXPERIAN GROUP	15.800	3.700	-
FISERV INC	4.660	-	-
FORTINET	16.630	-	-
HERMES INTERNATIONAL SA	1.025	-	-
HOME DEPOT INC	1.555	-	-
ICON PLC	5.455	-	-
IMCD	7.225	-	-
JOHNSON & JOHNSON	-	2.805	-
L'OREAL SA	5.290	-	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2.050	-	-
MICROSOFT CORP	6.600	-	-
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	5.260	-	-
NOVO NORDISK	1.580	6.800	-
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	2.350	1.500	16.200
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	-	10.150	-
RELX PLC (GBP)	31.200	-	-
RELX PLC (EUR)	11.700	-	-
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	-	1.970	-
S&P GLOBAL INC	1.165	-	-
SALESFORCE INC	1.025	-	-
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	55	-	-
SCHNEIDER ELECTRIC SE	9.455	-	-
SERVICENOW INC	1.550	-	-
SIEMENS AG - NAMEN-AKT	-	6.075	-
STRYKER CORP	3.480	-	-
SYNOPSIS	1.870	-	-
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	6.250	1.000	-
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	-	19.925	-
TEXAS INSTRUMENTS INC	7.710	-	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	3.770	-	-

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Bezeichnung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Gratisanteile
TOTALENERGIES SE	9.440	-	-
UNILEVER - REGISTERED SHS	21.350	-	-
UNITEDHEALTH GROUP INC	3.365	-	-
VERALTO CORPORATION	-	1.445	1.445
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	4.220	-	-
VINCI SA	1.385	1.100	-
VISA INC -A-	6.215	-	-
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	12.840	-	-
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	1.145	-	-

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2024

Sektor	% Wertpapierbestand
Elektronik, Hard- und Software	43,06
Pharma und Kosmetik	12,69
Medien	6,95
Handel und Konsum	6,93
Versicherungen	5,61
Textile und Stoffe	5,59
Nahrungsmittel und Getränke	4,69
Maschinenbau	4,38
Banken und Kreditinstitute	4,12
Dienstleistungen	3,31
Energie und Rohstoffe	1,04
Baustoffe	0,82
Chemie	0,81
Summe	100,00

ODDO BHF Exklusiv:

Aufstellung der derivativen Instrumente

ODDO BHF Exklusiv:

Aufstellung der derivativen Instrumente

Optionen

Zum 31. August 2024 standen folgende Optionen offen:

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Bestand	Bezeichnung	Währung	Markwert in EUR	Nicht realisierte Gewinne/Verluste in EUR
Gekaufte Optionen				
	Optionen auf Börsenindizes			
270,00	SP 500 INDEX 20241220 P5400	USD	2.258.434,58	-99.063,29
			2.258.434,58	-99.063,29

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Bestand	Bezeichnung	Währung	Markwert in EUR	Nicht realisierte Gewinne/Verluste in EUR
Gekaufte Optionen				
	Optionen auf Börsenindizes			
75,00	EURO STOXX 50 20241220 P4800	EUR	65.850,00	-13.237,00
5,00	SP 500 INDEX 20241220 P5400	USD	41.822,86	-4.555,56
			107.672,86	-17.792,56

ODDO BHF Exklusiv:

Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisentermingeschäfte

Zum 31. August 2024 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierte Gewinne/Verluste in EUR	Gegenpartei
CHF	14.751,00	EUR	15.595,58	16.09.2024	122,69 *	ODDO BHF SE
CHF	10.978,00	EUR	11.551,27	16.09.2024	146,53 *	ODDO BHF SE
EUR	98.977,29	CHF	94.392,00	16.09.2024	-1.603,41 *	ODDO BHF SE
CHF	4.226.000,00	EUR	4.475.509,66	16.09.2024	27.607,22 *	J.P. Morgan AG
					26.273,03	

* Die gekennzeichneten Kontrakte beziehen sich ausschließlich auf die Absicherung des Wechselkursrisikos.

ODDO BHF Exklusiv:

**Erläuterungen zum Jahresbericht
(Anhang)**

ODDO BHF Exklusiv:

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)

Der Fonds ODDO BHF Exklusiv: wurde am 24. September 2007 aufgelegt.

Der Fonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten.

Der Fonds unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010.

Der Jahresabschluss wurde gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnung über Organismen für gemeinsame Anlagen und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden erstellt.

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, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögenswerte zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist;
- 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;
- 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 Teilfondswährung lautende Vermögenswerte zum Devisenmittelkurs des Vortages in die Teilfondswährung 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	29.08.2024
Verzinsliche Wertpapiere	29.08.2024
Strukturierte Produkte	29.08.2024
Investmentfonds	29.08.2024 bzw. letztverfügbar
Derivate	29.08.2024

Devisenkurse per 29.08.2024

Britisches Pfund (GBP)	0,84145=	1 EUR
Dänische Krone (DKK)	7,45870=	1 EUR
Hongkong-Dollar (HKD)	8,63145=	1 EUR
Kanadischer-Dollar (CAD)	1,49180=	1 EUR
Mexikanischer Peso (MXN)	21,99295=	1 EUR
Norwegische Krone (NOK)	11,63575=	1 EUR
Polnischer Zloty (PLN)	4,28700=	1 EUR
Schwedische Krone (SEK)	11,34425=	1 EUR
Schweizer Franken (CHF)	0,93940=	1 EUR
US-Dollar (USD)	1,10705=	1 EUR

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

Transaktionskosten

Sofern beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren dem Fonds Transaktionskosten belastet werden, welche nicht im Abrechnungswert eingepreist sind, werden diese in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als Transaktionskosten ausgewiesen.

Hinweise zur Gewinnverwendung

Mit Ex-Tag 28. Oktober 2024 erfolgten für die Teilfonds bzw. Anteilklassen der jeweiligen Teilfonds die nachfolgenden Ausschüttungen je Anteil:

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio	LU0325203320	1,3508	EUR
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DIW-EUR)	LU2329578830	18,6891	EUR
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DNW-EUR)	LU2329578673	0,9309	EUR
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DIW-EUR)	LU2192035512	16,1065	EUR
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DNW-EUR)	LU1781769358	0,9421	EUR
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DRW-EUR)	LU0319574272	1,3680	EUR
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DNW-EUR)	LU1781770794	1,1502	EUR
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DPW-EUR)	LU2650997187	16,8469	EUR

ODDO BHF Exklusiv:

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DRW-EUR)	LU0319577374	1,6676	EUR
ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio	LU0319572904	0,8401	EUR
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Flexible (DNW-EUR)	LU1807158784	0,9921	EUR
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Flexible (DRW-EUR)	LU0319572730	1,4324	EUR

Die nicht ausgeschütteten Erträge der verbleibenden Teilfonds, bzw. Anteilklassen der Teilfonds wurden thesauriert.

Angaben zu Gebühren

Detaillierte Angaben in Bezug auf die im Fonds anfallenden Gebühren finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt.

Besteuerung

Nach den in Luxemburg geltenden Gesetzen und Vorschriften unterliegt der Fonds der „taxe d'abonnement“ (Zeichnungssteuer) in Höhe von 0,05% pro Jahr, mit Ausnahme der Anteilklassen, die von einem ermäßigten Steuersatz von 0,01% profitieren, wie die für institutionelle Anleger bestimmten Anteilklassen.

Ein Fonds, Teilfonds oder eine Anteilklasse kann von der „taxe d'abonnement“ insoweit befreit werden, als seine Anteile institutionellen Anlegern vorbehalten sind, er ausschließlich in Geldmarktinstrumente und Einlagen bei Kreditinstituten investiert und er von einer anerkannten Rating-Agentur die höchstmögliche Bewertung erhalten hat.

Die „taxe d'abonnement“ wird auf der Grundlage des Nettoinventarwertes jedes Teilfonds bzw. jeder Anteilklasse am letzten Tag des Quartals berechnet und ist vierteljährlich an die luxemburgischen Behörden zu zahlen. Gemäß Artikel 175(a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist das In Zielfonds investierte Nettovermögen, welches bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegt, von dieser Steuer befreit.

Angaben zu wesentlichen Änderungen

Verwaltungsrat der ODDO BHF Asset Management Lux

Herr Philippe de Lobkowicz hat sein Mandat als Mitglied des Verwaltungsrates zum 31. Dezember 2023 niedergelegt. Mit Gesellschafterbeschluss vom 18. Dezember 2023 wurde Herr Bastian Hoffmann als neues Mitglied des Verwaltungsrates ab 1. Januar 2024 bestellt.

Portfoliomanagement

Die ODDO BHF TRUST GmbH wurde mit Wirkung zum 2. April 2024 auf die ODDO BHF SE verschmolzen. Änderungen im Portfoliomanagementteam haben sich hierdurch nicht ergeben.

Angaben zu wesentlichen Änderungen nach Geschäftsjahresende

Verschmelzung ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced und ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Im Rahmen der kontinuierlichen Verbesserung des Angebots an Organismen für gemeinsame Anlagen, die von den Unternehmen der ODDO BHF Group verwaltet werden, hat ODDO BHF Asset Management Lux beschlossen, den Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced mit ODDO BHF Polaris Balanced, und den Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic mit ODDO BHF Polaris Dynamic, beides Teilfonds der SICAV ODDO BHF II, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable) (die „SICAV“), zu verschmelzen.

Der übertragene als auch der aufnehmende Teilfonds verfügen jeweils über das gleiche Anlageuniversum und die gleiche Anlagestrategie. Das Anlageziel ist ebenfalls für die jeweiligen Teilfonds identisch.

Detaillierte Informationen zur Verschmelzung finden Sie in den „Mitteilungen an die Anteilinhaber“, welche bei den Fondsdokumenten auf der Internetseite <https://am.oddo-bhf.com/> abrufbar sind.

ODDO BHF Exklusiv:

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Risikoverfahren

Im Rahmen des Risikomanagementverfahrens wurde für die Marktrisikobegrenzung aller Teilfonds des ODDO BHF Exklusiv: in der Berichtsperiode der Commitment-Ansatz verwendet. Bei dieser Berechnungsmethode werden die Derivatepositionen des Fonds basierend auf dem Delta-Ansatz in die entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet und adäquat bewertet. Die Summe der Basiswertäquivalente darf dabei den Nettoinventarwert des Fonds nicht übersteigen.

Angaben gemäß Artikel 16(1) der „Leitlinien für erfolgsabhängige Gebühren bei OGAW und bestimmten Arten von AIFs“ der European Securities and Markets Authority (ESMA)

Im vergangenen Geschäftsjahr wurden in den Anteilklassen folgende Performance Fees berücksichtigt.

Anteilklasse	Währung	Betrag	% vom Nettoverm.*
ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DIW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DI-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DNW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DRW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CIW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CI-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-CHF [H])	CHF	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CRW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CR-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (GCW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DNW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DRW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CIW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CI-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CN-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DPW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CR-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DIW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DI-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DNW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DN-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DRW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DR-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CIW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CI-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CNW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CN-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CRW-EUR)	EUR	-	-
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CR-EUR)	EUR	0,00	0,00

* ermittelt auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert im Geschäftsjahr

Total Expense Ratio

			TER in %
ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio	EUR	LU0319572904	0,72
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DIW-EUR)	EUR	LU2192035512	0,87
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DI-EUR)	EUR	LU2192035603	0,75
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DNW-EUR)	EUR	LU1781769358	1,40
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DRW-EUR)	EUR	LU0319574272	1,56
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CIW-EUR)	EUR	LU2032046984	0,82
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CI-EUR)	EUR	LU2192035868	0,77
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-CHF [H])	CHF	LU2192035785	1,48
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-EUR)	EUR	LU1849527855	1,33
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CRW-EUR)	EUR	LU1864504425	1,56
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CR-EUR)	EUR	LU1849527939	1,47
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (GCW-EUR)	EUR	LU1849528077	1,06
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DNW-EUR)	EUR	LU1781770794	1,45
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DRW-EUR)	EUR	LU0319577374	1,76
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DPW-EUR)	EUR	LU2650997187	1,20
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CIW-EUR)	EUR	LU2192036080	0,92
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CI-EUR)	EUR	LU2192035942	0,84
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CN-EUR)	EUR	LU1849528150	1,37
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CR-EUR)	EUR	LU1849528234	1,66
ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio	EUR	LU0325203320	1,33
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DIW-EUR)	EUR	LU2329578830	1,10

ODDO BHF Exklusiv:

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DI-EUR)	EUR	LU2329579564	0,95
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DNW-EUR)	EUR	LU2329578673	1,31
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DN-EUR)	EUR	LU2329579481	1,17
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DRW-EUR)	EUR	LU2329578160	2,46
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DR-EUR)	EUR	LU2329579051	1,79
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CIW-EUR)	EUR	LU2329578244	1,12
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CI-EUR)	EUR	LU2329579135	0,97
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CNW-EUR)	EUR	LU2329578327	1,31
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CN-EUR)	EUR	LU2329579218	1,16
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CRW-EUR)	EUR	LU2329578087	2,10
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CR-EUR)	EUR	LU2329578913	1,81

Total Expense Ratio (TER) = Summe der Kosten (Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Taxe d'abonnement und Gebühren der Aufsichtsbehörden) geteilt durch die gezahlte Verwaltungsvergütung multipliziert mit der Verwaltungsvergütung in Prozent des durchschnittlichen Fondsvolumens.

Im laufenden Geschäftsjahr sind für Gruppen-Zielfonds keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge angefallen.

Angaben gemäß EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung SFTR-Angaben

Zum Berichtszeitraumsende lagen keine Geschäfte im Sinne der oben genannten Richtlinie vor.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr (01.01. - 31.12.2022) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	TEUR	1.858
Davon feste Vergütung	TEUR	1.446
Davon variable Vergütung	TEUR	412
Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft	Anzahl	15

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr (01.01. - 31.12.2022) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger	TEUR	1.068
Davon Führungskräfte	TEUR	1.068
Davon andere Risikoträger	TEUR	0

Beschreibung, wie die Vergütungen und gegebenenfalls sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die ODDO BHF Asset Management Lux ist in das Vergütungssystem der ODDO BHF SE eingebunden. Die ODDO BHF SE unterliegt der Institutsvergütungsverordnung (InstitutsVergV), und hat eine gruppenweite, einheitliche Vergütungsstrategie aufgestellt. Die Verantwortlichkeit für die Ausgestaltung und Implementierung der Vergütungssysteme für die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter liegt bei der Geschäftsführung der ODDO BHF Asset Management Lux.

Die Gesamtvergütung der Beschäftigten der ODDO BHF Asset Management Lux setzt sich aus einer fixen und einer freiwilligen variablen Komponente zusammen.

Die fixe Vergütung stellt die Grundvergütung dar, deren Höhe ausreichend bemessen ist und sich an der jeweiligen Qualifikation und Tätigkeit des Mitarbeiters bzw. Geschäftsleiters orientiert.

Zur Grundvergütung können die Mitarbeiter und Geschäftsleiter der ODDO BHF Asset Management Lux eine leistungs- und ergebnisabhängige variable Vergütung erhalten. Die maßgeblichen Vergütungsparameter der variablen Vergütung sind die Geschäftsentwicklung der ODDO BHF SE bzw. der ODDO BHF Asset Management Lux sowie die individuelle Zielerreichung und Leistung des Mitarbeiters innerhalb des eigenen Aufgabenfeldes.

Die variable Vergütung wird für Mitarbeiter durch die Geschäftsleitung und für die Geschäftsleitung durch den Verwaltungsrat der ODDO BHF Asset Management Lux festgelegt.

Für die Mitarbeiter der ODDO BHF Asset Management Lux erfolgt die Auszahlung der variablen Vergütung jährlich als nachschüssige Einmalzahlung in der Regel im April des folgenden Geschäftsjahres.

Im Einklang mit den Anforderungen an das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (in seiner jeweils gültigen Fassung), in Verbindung mit entsprechenden Leitlinien und Veröffentlichungen der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) im Bereich Vergütung, hat die ODDO BHF Asset Management Lux Mitarbeiter identifiziert, die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der ODDO BHF Asset Management Lux haben (sog. „Risk Taker“).

Als Risk Taker der ODDO BHF Asset Management Lux gelten die Mitglieder der Geschäftsleitung. Im Ergebnis der vom ODDO BHF Asset Management Lux durchgeführten Risikoanalyse zur Identifizierung von Risk Takern ergibt sich derzeit für keine weiteren Mitarbeiter die Möglichkeit, wesentlichen Einfluss auf die ODDO BHF Asset Management Lux oder der von ihr verwalteten Fonds zu nehmen.

Als Datenquelle dienen zur Berechnung der oben ausgewiesenen Beträge die Entgeltabrechnungen für das Geschäftsjahr 2023.

ODDO BHF Exklusiv:

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Das Vergütungssystem der Mitarbeiter wird einmal jährlich mit dem Fachbereich Personal auf Konformität mit der Geschäfts- und Risikostrategie sowie den regulatorischen und betrieblichen Regelungen hin geprüft und gegebenenfalls angepasst.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen in der festgelegten Vergütungspolitik.

Angaben zur Mitarbeitervergütung des externen Portfoliomanagements

Die ODDO BHF Trust GmbH wurde mit Wirkung zum 2. April 2024 mit der ODDO BHF SE verschmolzen. Angaben über die Mitarbeitervergütung der ODDO BHF SE finden Sie im Vergütungsbericht der ODDO BHF SE, welcher über die Internetseite <https://www.oddobhf.com> abrufbar ist.

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

Die Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio und ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio entsprechen Art. 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Teilfonds Polaris Balanced, Polaris Dynamic und Global Equity Stars entsprechen Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“). In Übereinstimmung mit Artikel 8 der SFDR bezieht der Fondsmanager Nachhaltigkeitsrisiken in seinen Anlageprozess ein, indem er ESG -Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) bei Anlageentscheidungen sowie wesentliche negative Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Die regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten sind in den zusätzlichen Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft) enthalten.

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name:
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Legal entity identifier:
5299006WMTY8DFA13Y48

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective; provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

No

- It made **sustainable investments with an environmental objective**: N/A
 - in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
 - in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
- It made **sustainable investments with a social objective**: N/A

- It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 30.49% of sustainable investments
 - with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
 - with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
 - with a social objective
- It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

The Fund ODDO BHF Exklusiv Polaris Balanced promotes both environmental and social characteristics. These are reflected in the construction and weighting of the portfolio based on the MSCI ESG rating, the exclusions and the controversy monitoring by Fund Manager.

The investment process is based on ESG integration, normative screening (including UN Global Compact, controversial weapons), sector-based exclusions and a Best-In-Class approach.

The Fund's investments are thus subject to ESG restrictions. The Management Company observes the United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI) with respect to environmental, social, and governance issues, and also applies the UN PRI in its commitments by exercising voting rights, actively exercising shareholder and creditor rights, and by engaging in dialogue with issuers. Issuers that significantly violate the principles of the UN Global Compact are excluded.

The fund uses MSCI ESG rating to evaluate the exposure of companies to ESG-related risks and opportunities. The MSCI ESG Rating evaluates the exposure of companies to ESG related risks and opportunities on a scale of

CCC (worst rating) to AAA (best rating). It is based on the sub-ratings on a scale of 0 (worst) to 10 (best) for the environment, social and governance areas.

The Fund does not invest in issuers with an MSCI ESG Rating of CCC or B.

The exclusion policy is applied to exclude sectors that have the most significant negative impact on the sustainability objectives.

This exclusion policy is consistent with or complements the Fund's specific exclusions and includes coal, UNGC, unconventional oil and gas, controversial weapons, tobacco, biodiversity destruction and fossil fuel production in the Arctic.

Issuers that do not comply with these principles based on the MSCI ESG Controversies Score are not acquired.

At least 90% of the issuers in the portfolio have an ESG rating, taking into account the weighting of the individual securities. Target funds with an ESG rating at fund level are also considered. The sub-fund focuses on companies and countries with a strong sustainability performance and targets an average MSCI ESG rating of A.

The management company also complies with the CDP (Carbon Disclosure Project). It has also implemented a graduated disinvestment strategy as part of its exclusion policy, according to which no further investments are made in issuers from the coal sector above certain thresholds. The aim is to reduce the thresholds to 0 percent by 2030 for emitters from EU and OECD countries and by 2040 for the rest of the world.

The fund's monthly ESG report currently includes the following indicators that demonstrate that these have been achieved:

- The portfolio's weighted MSCI ESG rating to assess overall achievement of environmental and social characteristics;
- The weighted MSCI score to assess the quality of corporate governance;
- The weighted MSCI score to assess human capital;
- The Fund's carbon intensity (weighted sum of: CO2 Scope 1 and Scope 2 emissions divided by the revenue of the relevant company).

No reference benchmark has been designated for the purpose of attaining the sustainable investment objective. 94.8% of the fund investments were aligned with environmental & social characteristics as of 31/08/2024 and 1.6% aligned with the EU Taxonomy.

The indicators have not been subject to an assurance provided by an auditor or a review by a third party.

● **How did the sustainability indicators perform?**

	31/08/2024	
	Fund	Coverage
MSCI ESG rating	AA	96.6
ESG Quality Score	7.5	96.6
Average E rating	7.5	96.6
Average S rating	5.2	96.6
Average G rating	6.2	96.6
Weighted carbon intensity (tCO2e/ €m turnover)	44.1	96.5
Sustainable investments (%)	30.5	94.8
EU taxonomy aligned investments (%)	1.6	29.1
Fossil exposure (%)	0.9	3.9
Green solutions exposure (%)	30.9	32.9

* CCC is the rating with the highest risk and AAA is the best rating.

** Percentage of revenue generated from the use of fossil fuels, based on the MSCI coverage ratio at portfolio level.

*** Percentage of revenue generated by the use of zero carbon solutions (renewable energy, sustainable transport, etc.), based on the MSCI coverage ratio at portfolio level.

● **...and compared to previous periods?**

31/08/2023		
	Fund	Coverage
MSCI ESG rating	AA	98.0
ESG Quality Score	7.6	98.0
Average E rating	7.5	98.0
Average S rating	5.3	98.0
Average G rating	6.1	98.0
Weighted carbon intensity (tCO ₂ e/ €m turnover)	43.5	97.1
Sustainable investments (%)	33.8	95.4
EU taxonomy aligned investments (%)	3.0	28.9
Fossil exposure (%)	0.9	2.8
Green solutions exposure (%)	29.6	29.9

* CCC is the rating with the highest risk and AAA is the best rating.

** Percentage of revenue generated from the use of fossil fuels, based on the MSCI coverage ratio at portfolio level.

*** Percentage of revenue generated by the use of zero carbon solutions (renewable energy, sustainable transport, etc.), based on the MSCI coverage ratio at portfolio level.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

The sustainable investments pursued the following goals:

1. EU Taxonomy: contribution to climate change adaptation and mitigation, and to the other four environmental objectives of the EU Taxonomy. This contribution is measured by the sum of Taxonomy-aligned revenue for each of the portfolio's investments, according to its weighting and based on data published by investee companies. MSCI research may be used in the absence of data published by investee companies.
2. Environment: contribution to the environmental impact as defined by MSCI ESG Research, and its "sustainability impact" field in relation to environmental objectives. The following categories are concerned: alternative energy, energy efficiency, eco-construction, sustainable water, pollution prevention and control, sustainable farming.

Regarding the EU Taxonomy, at the date of the report, only two of the environmental objectives have been defined and only very limited activities are eligible to be screened against the EU technical screening criteria. The alignment of the economic activities of each company with the above objectives is measured to the extent that data is available to the Investment Manager. Depending on the investment opportunities available, the Fund may contribute to any of the above environmental objectives and may not at all times contribute to all of the objectives.

The Fund held 30.5% sustainable investments and 1.6% Taxonomy-aligned investments at the end of the financial year.

The Fund respected its sustainable investment objective by a commitment to hold at least 10.0% of sustainable investments and 0.5% of Taxonomy-aligned investments.

The investments were sustainable in that they contributed to the development of green business activities based on revenue: low-carbon energy, energy efficiency, eco-construction, sustainable use of water, pollution prevention and control, and sustainable farming. Although these economic activities are covered by the EU Taxonomy, a lack of data prevents us from demonstrating their Taxonomy-alignment. These investments are therefore classed as sustainable in the "Other environmental" category.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

This principle, as applied to the Fund’s sustainable investment objective, was checked through a 5-stage approach:

1. Rating exclusions: The Fund does not invest in issuers with an MSCI ESG rating of CCC or B.
2. Companies covered by the ODDO BHF Asset Management exclusion policy (anti-personnel mines, cluster bombs, chemical weapons and biological weapons) are not considered to be sustainable and may not be invested in by the Fund.
3. Companies exposed to controversial weapons and/or breaching the principles of the UN Global Compact are not considered to be sustainable and may not be invested in by the Fund.
4. Consideration of the main adverse impacts: The fund manager sets control rules (before trading) for certain selected significantly harmful activities: Exposure to controversial weapons (PAI 14 and 0% tolerance), activities negatively impacting biodiversity-sensitive areas (PAI 7 and 0% tolerance), CO2 intensity of the Fund (PAI 3 and lower than the benchmark) and serious violations of the principles of the UN Global Compact and the Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises (PAI 10 and 0% tolerance).
5. Dialogue, engagement and voting: Our policy of dialogue, engagement and voting supports the goal of avoiding significant harm by identifying key risks and making our voices heard to drive change and improvement.

How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

We confirm that all mandatory PAI from Table I of the RTS were taken into account and that we consider all provided that we have enough data on them. This Fund’s consideration of PAIs is based on negative screening for three PAIs (3, 7, 10 and 14), and on ESG ratings, dialogue, engagement and voting for the other PAIs, as described in the PAI policy that is available in the regulatory information section of the ODDO BHF Asset Management website.

Their consideration is based on exclusion lists (coal, UNGC list, unconventional oil and gas, controversial weapons, tobacco, loss of biodiversity, and the production of fossil fuels in the Arctic), and the use of ESG ratings, dialogue, voting and engagement. They may result from published data or, to a lesser extent, estimates.

Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

Yes, the investments were aligned with the UN Global compact based on an internal exclusion list relying on external and internal assessments. Nevertheless, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and human rights have not been directly considered, but indirectly through MSCI ESG ratings methodology. More information on the methodology is available here: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The financial product considered principal adverse impacts through exclusions based on pre-trade and post-trade checks, dialogue, engagement and ESG analyses.

This Fund's consideration of Principal Adverse Impacts is based on negative screening for four PAIs (biodiversity, breaches of the principles of the UN Global Compact and OECD Guidelines for Multinational Enterprises, and exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster bombs, chemical weapons and biological weapons and carbon intensity of the fund) and on ESG ratings, dialogue, engagement and voting for the other PAIs, as described in the PAI policy that is available in the regulatory information section of the ODDO BHF Asset Management website.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/09/2023 - 31/08/2024

Largest investments	Sector*	% Assets**	Country
Xetra-Gold	Equity - Money market	2.2%	Germany
Wolters Kluwer	Equity - Industrials	1.4%	Netherlands
Synopsys Inc	Equity - Information Technology	1.4%	USA
Relx Plc	Equity - Industrials	1.4%	UK
Oddo Bhf Emerging Markets Ciw-Eur	-	1.4%	Luxembourg
Thermo Fisher Scientific Inc	Equity - Health Care	1.4%	USA
Microsoft Corp	Equity - Information Technology	1.4%	USA
Oddo Bhf Euro Credit Short Duration Cp-Eur	-	1.3%	Luxembourg
Alphabet Inc-Cl C	Equity - Communication Services	1.3%	USA
Schneider Electric Se	Equity - Industrials	1.3%	France
Axa Sa	Equity - Financials	1.2%	France
Amazon.Com Inc	Equity - Consumer Discretionary	1.2%	USA
Capgemini Se	Equity - Information Technology	1.2%	France
Amphenol Corp-Cl A	Equity - Information Technology	1.1%	USA
Allianz Se-Reg	Equity - Financials	1.1%	Germany

* 31/08/2024, the Fund's total exposure to fossil fuels was 0.9% with coverage of 3.9%

** Calculation method: Average of investments based on four inventories covering the reference financial year (not used: 3-month rolling.)



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset Allocation describes the share of investments in specific assets.

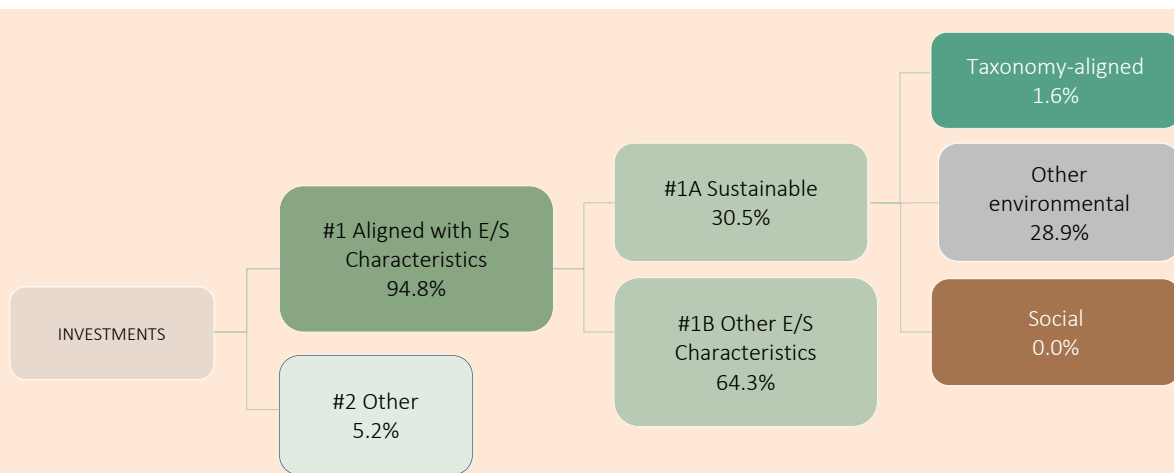
94.8% of the fund investments were aligned with environmental and social characteristics of which 30.5% were categorized as sustainable investments and 1.6% aligned with the EU Taxonomy, in comparison with the previous financial year, when 95.4% of the fund's investments were aligned with environmental and social characteristics, of which 33.8% were classified as sustainable investments and 3% were aligned with the EU taxonomy.

● What was the asset allocation?

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:

The sub-category **#1A Sustainable** covers environmentally and socially sustainable investments.

The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

#2 Other include 1.9% cash, 0.0% derivatives and 3.3% investments that are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

● **In which economic sectors were the investments made?**

Sectors*	% Assets 31/08/2024
Equity - Industrials	13.1%
Equity - Information Technology	12.7%
Equity - Financials	8.1%
Equity - Health Care	7.6%
Equity - Consumer Discretionary	5.4%
Equity - Consumer Staples	3.1%
Equity - Money market	2.5%
Equity - Communication Services	1.1%
Equity - Energy	0.8%
Bond - Consumer non cyclical	14.3%
Bond - Consumer cyclical	4.7%
Bond - Communication	4.3%
Bond - Technology	3.7%
Bond - Basic industry	2.9%
Bond - Capital goods	2.7%
Bond - Financial other	2.7%
Bond - Banking	1.7%
Bond - Tracker	0.8%
Bond - Government guarantee	0.7%
Bond - Real Estate	0.7%
Bond - Mortgage assets	0.4%
Bond - Transportation	0.4%
Bond - Unsecured government bond	0.3%
Cash	1.8%
UCITS	3.3%

* At 31/08/2024, the Fund's total exposure to fossil fuels was 0.9% with coverage of 3.9%.



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

As a result of its sustainable investments, this Fund may make investments in economic activities that contribute to the environmental objectives set out in the Article 9 of the Taxonomy Regulation: (a) climate change mitigation and climate change adaptation, (b) sustainable use and protection of water and marine resources, (c) the transition to a circular economy, (d) pollution prevention and control, (e) the protection and restoration of biodiversity and ecosystems.

The alignment of the economics activities of each company with the above objectives is measured to the extent that data is available to the Investment Manager. Based on data from investee companies and the Fund Manager's data provider (MSCI), Taxonomy-aligned investments amounted to 1.6% at the end of the financial year if we include sovereign, supranational and central bank bonds, and 1.6% if we exclude these securities.

These investments' compliance with the requirements of Article 3 of Regulation (EU) 2020/852 was not checked by any auditor or third party.

Given the low level of coverage of the information currently provided by companies, the measurement of information for each of the environmental objectives set out in Article 9 of Regulation (EU) 2020/852 does not allow for a relevant presentation this year.

● **Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU taxonomy¹?**

- Yes
 In fossil gas In nuclear energy
 No

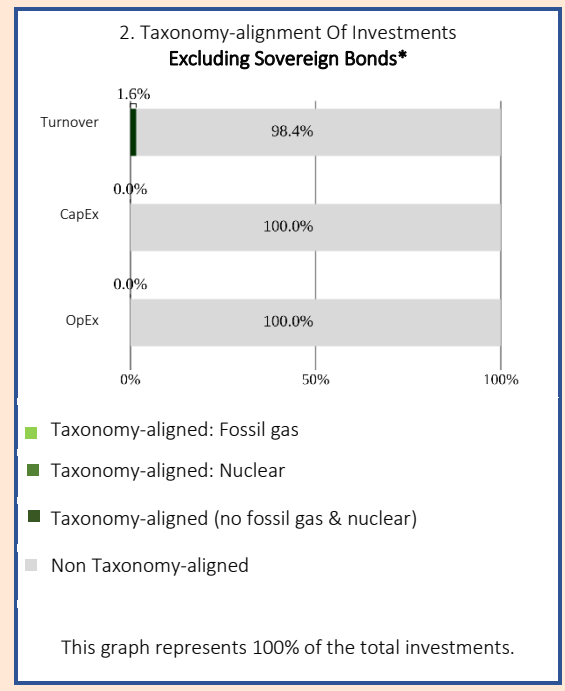
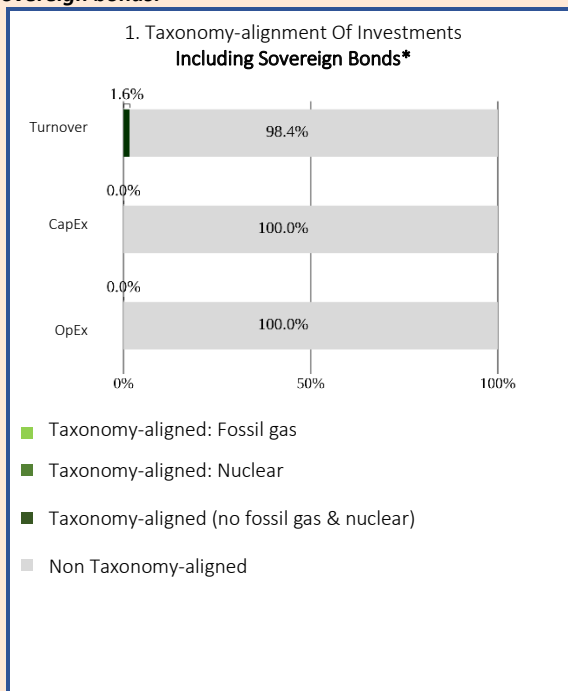
Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover**, reflecting the share of revenue from green activities of investee companies

- **capital expenditure (CapEx)** showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.

- **operational expenditure (OpEx)** reflecting green operational activities of investee companies.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures.

● **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

The share of investments made in transitional and enabling activities was 0%.

How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?

The investments were aligned with the EU Taxonomy was: 1.6% and Taxonomy-aligned investments amounted to 3.0% at the end of the financial year.

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note on the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.



are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

The share of sustainable investments with an environmental objective that were not aligned with the EU Taxonomy was: 28.9% and Taxonomy-aligned investments amounted to 30.8% at the end of the financial year.



What was the share of socially sustainable investments?

There were no socially sustainable investments.



What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

The Fund aims at investing only investments promoting environmental and social characteristics. For technical or hedging purposes, the Fund may hold cash or cash equivalents and derivatives for currency risk management purposes. Due to the technical and neutral nature of the asset, such instruments are not considered as investments and thus no minimum safeguards have been put in place.



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Fund achieved sustainable investments with an environmental objective of 94.8%.

The Fund Manager applied its active shareholder strategy in the following ways:

1. Vote at annual general meetings if the Fund meets the requirements of the Fund Manager’s voting policy.
2. Dialogue with companies.
3. Engagement with companies in line with the Fund Manager’s engagement policy.
4. Application of the ODDO BHF Asset Management exclusion policy as well as other Fund-specific exclusions.
5. Consideration of PAIs in accordance with the Fund Manager’s PAI policy.

The exclusion rate from the investment universe averaged more than 20% over the period.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

Please refer to the table below for an overview of performance.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**

The fund follows the MSCI ACWI Index. The Fund may also invest in companies or issuers from OECD countries. This is a broad market index whose composition and method of calculation do not necessarily reflect the ESG characteristics promoted by the Fund.

- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**

The reference benchmarks are not aligned with the environmental or social characteristics promoted by the Fund, so may contain companies excluded by the Fund Manager. Also, these reference benchmarks are not drawn up on the basis of environmental or social factors.

- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**

Not applicable.

- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

To assess overall performance, please refer to the table below.

	31/08/2024			
	Fund	Coverage	Benchmark	Coverage
MSCI ESG rating	AA	96.6	A	98.3
ESG Quality Score	7.5	96.6	6.9	98.3
Average E rating	7.5	96.6	6.7	98.3
Average S rating	5.2	96.6	5.2	98.3
Average G rating	6.2	96.6	5.7	98.3
Weighted carbon intensity (tCO ₂ e/ €m turnover)	44.1	96.5	138.7	100.0
Sustainable investments (%)	30.5	94.8	38.7	98.3
EU taxonomy aligned investments (%)	1.6	29.1	0.6	7.7
Fossil exposure (%)	0.9	3.9	6.4	6.4
Green solutions exposure (%)	30.9	32.9	40.3	40.3

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective; provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Product name:
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Legal entity identifier:
529900JNJK6RERUTEI40

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

No

- It made **sustainable investments with an environmental objective**: N/A
 - in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
 - in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
- It made **sustainable investments with a social objective**: N/A

- It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 38.19% of sustainable investments
 - with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
 - with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
 - with a social objective
- It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

The Fund ODDO BHF Exklusiv Polaris Dynamic promotes both environmental and social characteristics. These are reflected in the construction and weighting of the portfolio based on the MSCI ESG rating, the exclusions and the controversy monitoring by Fund Manager.

The investment process is based on ESG integration, normative screening (including UN Global Compact, controversial weapons), sector-based exclusions and a Best-In-Class approach.

The Fund's investments are thus subject to ESG restrictions. The Management Company observes the United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI) with respect to environmental, social, and governance issues, and also applies the UN PRI in its commitments by exercising voting rights, actively exercising shareholder and creditor rights, and by engaging in dialogue with issuers. Issuers that significantly violate the principles of the UN Global Compact are excluded.

The fund uses MSCI ESG rating to evaluate the exposure of companies to ESG-related risks and opportunities. The MSCI ESG Rating evaluates the exposure of companies to ESG related risks and opportunities on a scale of

CCC (worst rating) to AAA (best rating). It is based on the sub-ratings on a scale of 0 (worst) to 10 (best) for the environment, social and governance areas.

The Fund does not invest in issuers with an MSCI ESG Rating of CCC or B.

The exclusion policy is applied to exclude sectors that have the most significant negative impact on the sustainability objectives.

This exclusion policy is consistent with or complements the Fund's specific exclusions and includes coal, UNGC, unconventional oil and gas, controversial weapons, tobacco, biodiversity destruction and fossil fuel production in the Arctic.

Issuers that do not comply with these principles based on the MSCI ESG Controversies Score are not acquired.

At least 90% of the issuers in the portfolio have an ESG rating, taking into account the weighting of the individual securities. Target funds with an ESG rating at fund level are also considered. The sub-fund focuses on companies and countries with a strong sustainability performance and targets an average MSCI ESG rating of A.

The management company also complies with the CDP (Carbon Disclosure Project). It has also implemented a graduated disinvestment strategy as part of its exclusion policy, according to which no further investments are made in issuers from the coal sector above certain thresholds. The aim is to reduce the thresholds to 0 percent by 2030 for emitters from EU and OECD countries and by 2040 for the rest of the world.

The fund's monthly ESG report currently includes the following indicators that demonstrate that these have been achieved:

- The portfolio's weighted MSCI ESG rating to assess overall achievement of environmental and social characteristics;
- The weighted MSCI score to assess the quality of corporate governance;
- The weighted MSCI score to assess human capital;
- The Fund's carbon intensity (weighted sum of: CO2 Scope 1 and Scope 2 emissions divided by the revenue of the relevant company).

No reference benchmark has been designated for the purpose of attaining the sustainable investment objective.

93% of the fund investments were aligned with environmental & social characteristics as of 31/08/2024 and 1.4% aligned with the EU Taxonomy.

The indicators have not been subject to an assurance provided by an auditor or a review by a third party.

● **How did the sustainability indicators perform?**

	31/08/2024	
	Fund	Coverage
MSCI ESG rating	AA	96.4
ESG Quality Score	7.9	96.4
Average E rating	7.5	96.4
Average S rating	5.6	96.4
Average G rating	6.2	96.4
Weighted carbon intensity (tCO2e/ €m turnover)	23.1	100.0
Sustainable investments (%)	38.2	93.0
EU taxonomy aligned investments (%)	1.4	25.8
Fossil exposure (%)	2.8	2.9
Green solutions exposure (%)	40.6	42.1

* CCC is the rating with the highest risk and AAA is the best rating.

** Percentage of revenue generated from the use of fossil fuels, based on the MSCI coverage ratio at portfolio level.

*** Percentage of revenue generated by the use of zero carbon solutions (renewable energy, sustainable transport, etc.), based on the MSCI coverage ratio at portfolio level.

● **...and compared to previous periods?**

31/08/2023		
	Fund	Coverage
MSCI ESG rating	AA	98.4
ESG Quality Score	7.7	98.4
Average E rating	7.3	98.4
Average S rating	5.5	98.4
Average G rating	6.0	98.4
Weighted carbon intensity (tCO ₂ e/ €m turnover)	25.8	100.0
Sustainable investments (%)	42.6	95.5
EU taxonomy aligned investments (%)	4.0	45.7
Fossil exposure (%)	6.0	6.2
Green solutions exposure (%)	45.7	47.1

* CCC is the rating with the highest risk and AAA is the best rating.

** Percentage of revenue generated from the use of fossil fuels, based on the MSCI coverage ratio at portfolio level.

*** Percentage of revenue generated by the use of zero carbon solutions (renewable energy, sustainable transport, etc.), based on the MSCI coverage ratio at portfolio level.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

The sustainable investments pursued the following goals:

1. EU Taxonomy: contribution to climate change adaptation and mitigation, and to the other four environmental objectives of the EU Taxonomy. This contribution is measured by the sum of Taxonomy-aligned revenue for each of the portfolio's investments, according to its weighting and based on data published by investee companies. MSCI research may be used in the absence of data published by investee companies.
2. Environment: contribution to the environmental impact as defined by MSCI ESG Research, and its "sustainability impact" field in relation to environmental objectives. The following categories are concerned: alternative energy, energy efficiency, eco-construction, sustainable water, pollution prevention and control, sustainable farming.

Regarding the EU Taxonomy, at the date of the report, only two of the environmental objectives have been defined and only very limited activities are eligible to be screened against the EU technical screening criteria. The alignment of the economics activities of each company with the above objectives is measured to the extent that data is available to the Investment Manager. Depending on the investment opportunities available, the Fund may contribute to any of the above environmental objectives and may not at all times contribute to all of the objectives.

The Fund held 38.2% sustainable investments and 1.4% Taxonomy-aligned investments at the end of the financial year.

The Fund respected its sustainable investment objective by a commitment to hold at least 10.0% of sustainable investments and 0.5% of Taxonomy-aligned investments.

The investments were sustainable in that they contributed to the development of green business activities based on revenue: low-carbon energy, energy efficiency, eco-construction, sustainable use of water, pollution prevention and control, and sustainable farming. Although these economic activities are covered by the EU Taxonomy, a lack of data prevents us from demonstrating their Taxonomy-alignment. These investments are therefore classed as sustainable in the "Other environmental" category.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

This principle, as applied to the Fund's sustainable investment objective, was checked through a 3-stage approach:

- o Rating exclusions: The Master Fund does not invest in companies with an MSCI ESG Rating of "CCC" or "B". The Master Fund does not invest in government issuers with an MSCI ESG Rating of "CCC" or "B".
- o Sector and norm-based exclusions: The exclusion policy is applied to exclude the sectors that have the most material negative impacts on sustainability objectives.
- o Principal adverse impact consideration: The Manager defines controlling rules (pre-trade) for some significantly harming activities selected: exposure to controversial weapons (PAI 14 and 0 % tolerance), activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas (PAI 7 and 0 % tolerance), CO2 intensity of the Master Fund (PAI 3 and lower than the benchmark) and serious violations of UN Global Compact principles and Organization for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises (PAI 10 and 0 % tolerance).
- o Dialogue, engagement and voting: our dialogue, engagement and voting policies support the objective of avoiding significant harm by identifying the most important risks and have our voice heard to generate change and improvement.

Our controlling teams are responsible for controlling that the sustainable investments of the Fund respect our DNSH approach to be counted in the share of sustainable investments at the Fund's level. Our approach is based on controversies but also on exclusions (pre-trade).

How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

We confirm that all mandatory PAI from Table I of the RTS were taken into account and that we consider all provided that we have enough data on them. This Fund's consideration of PAIs is based on negative screening for three PAIs (3, 7, 10 and 14), and on ESG ratings, dialogue, engagement and voting for the other PAIs, as described in the PAI policy that is available in the regulatory information section of the ODDO BHF Asset Management website.

Their consideration is based on exclusion lists (coal, UNGC list, unconventional oil and gas, controversial weapons, tobacco, loss of biodiversity, and the production of fossil fuels in the Arctic), and the use of ESG ratings, dialogue, voting and engagement. They may result from published data or, to a lesser extent, estimates.

Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

Yes, the investments were aligned with the UN Global compact based on an internal exclusion list relying on external and internal assessments. Nevertheless, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and human rights have not been directly considered, but indirectly through MSCI ESG ratings methodology. More information on the methodology is available here: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The "do no significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The financial product considered principal adverse impacts through exclusions based on pre-trade and post-trade checks, dialogue, engagement and ESG analyses.

This Fund's consideration of Principal Adverse Impacts is based on negative screening for four PAIs (biodiversity, breaches of the principles of the UN Global Compact and OECD Guidelines for Multinational Enterprises, and exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster bombs, chemical weapons and biological weapons and carbon intensity of the fund) and on ESG ratings, dialogue, engagement and voting for the other PAIs, as described in the PAI policy that is available in the regulatory information section of the ODDO BHF Asset Management website.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/09/2023 - 31/08/2024

Largest investments	Sector*	% Assets**	Country
Dbx li Eonia Cash 1C	Money market	5.6%	Luxembourg
Relx Plc	Industrials	4.8%	UK
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	Consumer Discretionary	4.3%	France
Synopsys Inc	Information Technology	3.9%	USA
Schneider Electric Se	Industrials	3.6%	France
Microsoft Corp	Information Technology	3.2%	USA
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	Information Technology	2.9%	Taiwan
Amazon.Com Inc	Consumer Discretionary	2.9%	USA
Novo Nordisk A/S-B	Health Care	2.6%	Denmark
Totalenergies Se	Energy	2.4%	France
Reply Spa	Information Technology	2.4%	Italy
Thermo Fisher Scientific Inc	Health Care	2.3%	USA
Partners Group Holding Ag	Financials	2.3%	Switzerland
Nestle Sa-Reg	Consumer Staples	2.3%	Switzerland
Axa Sa	Financials	2.2%	France

* 31/08/2024, the Fund's total exposure to fossil fuels was 2.8% with coverage of 2.9%

** Calculation method: Average of investments based on four inventories covering the reference financial year (not used: 3-month rolling.)



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset Allocation describes the share of investments in specific assets.

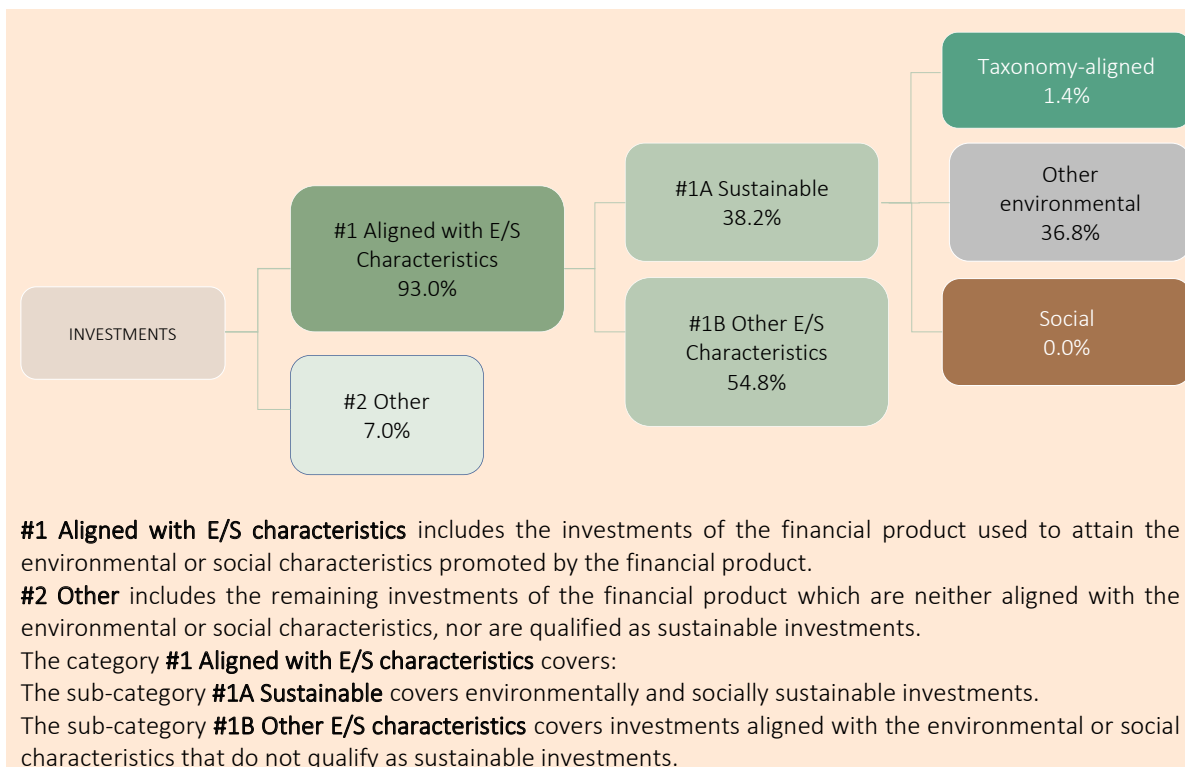
93.0% of the fund investments were aligned with environmental and social characteristics of which 38.2% were categorized as sustainable investments and 1.4% aligned with the EU Taxonomy, in comparison with the previous financial year, when 95.5% of the fund's investments were aligned with environmental and social characteristics, of which 42.6% were classified as sustainable investments and 4.0% were aligned with the EU taxonomy.

● **What was the asset allocation?**

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:

The sub-category **#1A Sustainable** covers environmentally and socially sustainable investments.

The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

#2 Other include 3.3% cash, 0.2% derivatives and 3.5% investments that are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

● **In which economic sectors were the investments made?**

Sectors*	% Assets 31/08/2024
Information Technology	30.4%
Industrials	15.7%
Health Care	15.5%
Financials	11.8%
Consumer Discretionary	7.9%
Consumer Staples	6.6%
Money market	3.5%
Energy	2.8%
Communication Services	1.8%
Equity Option	0.2%
Cash	3.3%
UCITS	0.5%

* At 31/08/2024, the Fund’s total exposure to fossil fuels was 2.8% with coverage of 2.9%.



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

As a result of its sustainable investments, this Fund may make investments in economic activities that contribute to the environmental objectives set out in the Article 9 of the Taxonomy Regulation: (a) climate change mitigation and climate change adaptation, (b) sustainable use and protection of water and marine resources, (c) the transition to a circular economy, (d) pollution prevention and control, (e) the protection and restoration of biodiversity and ecosystems.

The alignment of the economic activities of each company with the above objectives is measured to the extent that data is available to the Investment Manager. Based on data from investee companies and the Fund Manager’s data provider (MSCI), Taxonomy-aligned investments amounted to 1.4% at the end of the financial year if we include sovereign, supranational and central bank bonds, and 1.4% if we exclude these securities.

These investments’ compliance with the requirements of Article 3 of Regulation (EU) 2020/852 was not checked by any auditor or third party.

Given the low level of coverage of the information currently provided by companies, the measurement of information for each of the environmental objectives set out in Article 9 of Regulation (EU) 2020/852 does not allow for a relevant presentation this year.

● Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU taxonomy¹?

- Yes
- In fossil gas In nuclear energy
- No

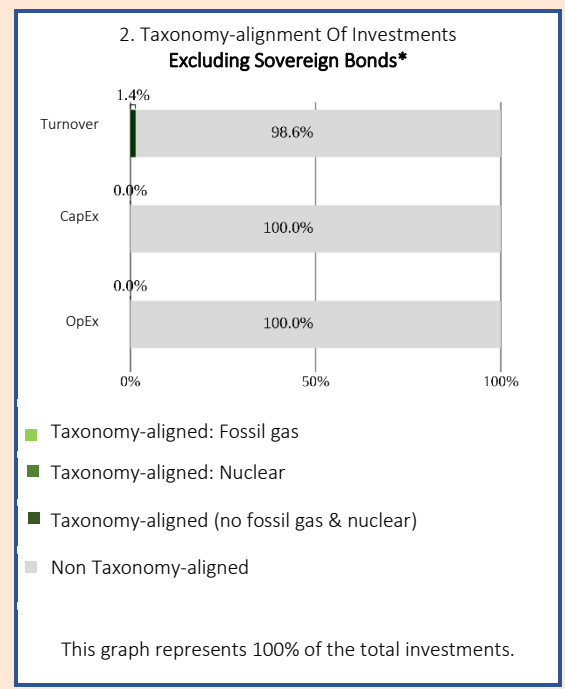
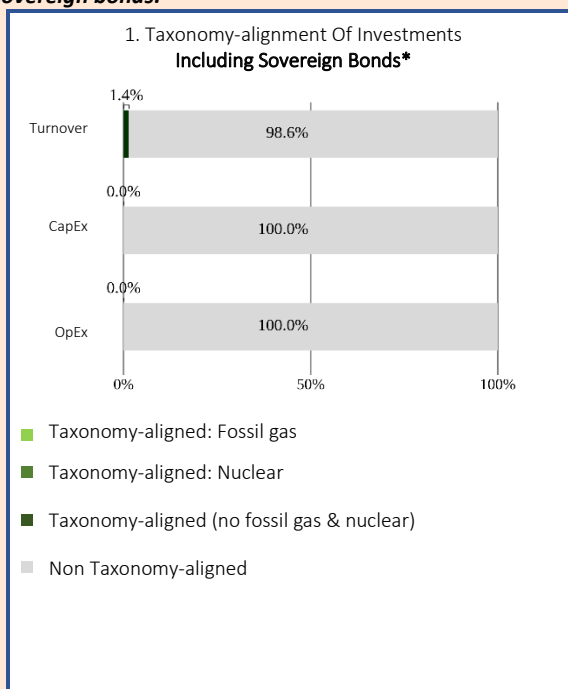
Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover**, reflecting the share of revenue from green activities of investee companies

- **capital expenditure (CapEx)** showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.

- **operational expenditure (OpEx)** reflecting green operational activities of investee companies.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



* For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ consist of all sovereign exposures.

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory not on the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

● **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

The share of investments made in transitional and enabling activities was 0%.

How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?

The investments were aligned with the EU Taxonomy was: 1.4% and Taxonomy-aligned investments amounted to 4.0% at the end of the financial year.



are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

The share of sustainable investments with an environmental objective that were not aligned with the EU Taxonomy was: 36.8% and Taxonomy-aligned investments amounted to 38.6% at the end of the financial year.



What was the share of socially sustainable investments?

There were no socially sustainable investments.



What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

The Fund aims at investing only investments promoting environmental and social characteristics. For technical or hedging purposes, the Fund may hold cash or cash equivalents and derivatives for currency risk management purposes. Due to the technical and neutral nature of the asset, such instruments are not considered as investments and thus no minimum safeguards have been put in place.



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Fund achieved sustainable investments with an environmental objective of 93%.

The Fund Manager applied its active shareholder strategy in the following ways:

1. Vote at annual general meetings if the Fund meets the requirements of the Fund Manager’s voting policy.
2. Dialogue with companies.
3. Engagement with companies in line with the Fund Manager’s engagement policy.
4. Application of the ODDO BHF Asset Management exclusion policy as well as other Fund-specific exclusions.
5. Consideration of PAIs in accordance with the Fund Manager’s PAI policy.

The exclusion rate from the investment universe averaged more than 20% over the period.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

Please refer to the table below for an overview of performance.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**

The fund follows the MSCI ACWI Index. The Fund may also invest in companies or issuers from OECD countries. This is a broad market index whose composition and method of calculation do not necessarily reflect the ESG characteristics promoted by the Fund.

- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**

The reference benchmarks are not aligned with the environmental or social characteristics promoted by the Fund, so may contain companies excluded by the Fund Manager. Also, these reference benchmarks are not drawn up on the basis of environmental or social factors.

- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**

Not applicable.

- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

To assess overall performance, please refer to the table below.

31/08/2024				
	Fund	Coverage	Benchmark	Coverage
MSCI ESG rating	AA	96.4	A	98.3
ESG Quality Score	7.9	96.4	6.9	98.3
Average E rating	7.5	96.4	6.7	98.3
Average S rating	5.6	96.4	5.2	98.3
Average G rating	6.2	96.4	5.7	98.3
Weighted carbon intensity (tCO ₂ e/ €m turnover)	23.1	100.0	138.7	100.0
Sustainable investments (%)	38.2	93.0	38.7	98.3
EU taxonomy aligned investments (%)	1.4	25.8	0.6	7.7
Fossil exposure (%)	2.8	2.9	6.4	6.4
Green solutions exposure (%)	40.6	42.1	40.3	40.3

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name:
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Legal entity identifier:
529900U253BKGZ0LXA63

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective; provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

No

- It made **sustainable investments with an environmental objective**: N/A
 - in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
 - in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
- It made **sustainable investments with a social objective**: N/A

- It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 30.59% of sustainable investments
 - with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
 - with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
 - with a social objective
- It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

The Fund ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars promotes both environmental and social characteristics. These are reflected in the construction and weighting of the portfolio based on the MSCI ESG rating, the exclusions and the controversy monitoring by Fund Manager.

The investment process is based on ESG integration, normative screening (including UN Global Compact, controversial weapons), sector-based exclusions and a Best-In-Class approach.

The Fund's investments are thus subject to ESG restrictions. The Management Company observes the United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI) with respect to environmental, social, and governance issues, and also applies the UN PRI in its commitments by exercising voting rights, actively exercising shareholder and creditor rights, and by engaging in dialogue with issuers. Issuers that significantly violate the principles of the UN Global Compact are excluded.

The fund uses MSCI ESG rating to evaluate the exposure of companies to ESG-related risks and opportunities. The MSCI ESG Rating evaluates the exposure of companies to ESG related risks and opportunities on a scale of CCC (worst rating) to AAA (best rating). It is based on the sub-ratings on a scale of 0 (worst) to 10 (best) for the environment, social and governance areas.

The Fund does not invest in issuers with an MSCI ESG Rating of CCC or B.

The exclusion policy is applied to exclude sectors that have the most significant negative impact on the sustainability objectives.

This exclusion policy is consistent with or complements the Fund's specific exclusions and includes coal, UNGC, unconventional oil and gas, controversial weapons, tobacco, biodiversity destruction and fossil fuel production in the Arctic.

Issuers that do not comply with these principles based on the MSCI ESG Controversies Score are not acquired.

At least 90% of the issuers in the portfolio have an ESG rating, taking into account the weighting of the individual securities. Target funds with an ESG rating at fund level are also considered. The sub-fund focuses on companies and countries with a strong sustainability performance and targets an average MSCI ESG rating of A.

The management company also complies with the CDP (Carbon Disclosure Project). It has also implemented a graduated disinvestment strategy as part of its exclusion policy, according to which no further investments are made in issuers from the coal sector above certain thresholds. The aim is to reduce the thresholds to 0 percent by 2030 for emitters from EU and OECD countries and by 2040 for the rest of the world.

The fund's monthly ESG report currently includes the following indicators that demonstrate that these have been achieved:

- The portfolio's weighted MSCI ESG rating to assess overall achievement of environmental and social characteristics;
- The weighted MSCI score to assess the quality of corporate governance;
- The weighted MSCI score to assess human capital;
- The Fund's carbon intensity (weighted sum of: CO2 Scope 1 and Scope 2 emissions divided by the revenue of the relevant company).

No reference benchmark has been designated for the purpose of attaining the sustainable investment objective. 99.4% of the fund investments were aligned with environmental & social characteristics as of 31/08/2024 and 1.1% aligned with the EU Taxonomy.

The indicators have not been subject to an assurance provided by an auditor or a review by a third party.

● **How did the sustainability indicators perform?**

	31/08/2024	
	Fund	Coverage
MSCI ESG rating	AA	100.0
ESG Quality Score	7.8	100.0
Average E rating	7.3	100.0
Average S rating	5.5	100.0
Average G rating	6.2	100.0
Weighted carbon intensity (tCO2e/ €m turnover)	29.0	100.0
Sustainable investments (%)	30.6	99.4
EU taxonomy aligned investments (%)	1.1	23.8
Fossil exposure (%)	1.0	1.0
Green solutions exposure (%)	40.7	40.9

* CCC is the rating with the highest risk and AAA is the best rating.

** Percentage of revenue generated from the use of fossil fuels, based on the MSCI coverage ratio at portfolio level.

*** Percentage of revenue generated by the use of zero carbon solutions (renewable energy, sustainable transport, etc.), based on the MSCI coverage ratio at portfolio level.

● **...and compared to previous periods?**

31/08/2023		
	Fund	Coverage
MSCI ESG rating	AA	100.0
ESG Quality Score	7.8	100.0
Average E rating	7.4	100.0
Average S rating	5.4	100.0
Average G rating	6.1	100.0
Weighted carbon intensity (tCO ₂ e/ €m turnover)	18.1	100.0
Sustainable investments (%)	36.8	97.0
EU taxonomy aligned investments (%)	3.1	38.4
Fossil exposure (%)	1.2	1.2
Green solutions exposure (%)	38.4	39.6

* CCC is the rating with the highest risk and AAA is the best rating.

** Percentage of revenue generated from the use of fossil fuels, based on the MSCI coverage ratio at portfolio level.

*** Percentage of revenue generated by the use of zero carbon solutions (renewable energy, sustainable transport, etc.), based on the MSCI coverage ratio at portfolio level.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

The sustainable investments pursued the following goals:

1. EU Taxonomy: contribution to climate change adaptation and mitigation, and to the other four environmental objectives of the EU Taxonomy. This contribution is measured by the sum of Taxonomy-aligned revenue for each of the portfolio's investments, according to its weighting and based on data published by investee companies. MSCI research may be used in the absence of data published by investee companies.
2. Environment: contribution to the environmental impact as defined by MSCI ESG Research, and its "sustainability impact" field in relation to environmental objectives. The following categories are concerned: alternative energy, energy efficiency, eco-construction, sustainable water, pollution prevention and control, sustainable farming.

Regarding the EU Taxonomy, at the date of the report, only two of the environmental objectives have been defined and only very limited activities are eligible to be screened against the EU technical screening criteria. The alignment of the economics activities of each company with the above objectives is measured to the extent that data is available to the Investment Manager. Depending on the investment opportunities available, the Fund may contribute to any of the above environmental objectives and may not at all times contribute to all of the objectives.

The Fund held 30.6% sustainable investments and 1.1% Taxonomy-aligned investments at the end of the financial year.

The Fund respected its sustainable investment objective by a commitment to hold at least 10.0% of sustainable investments and 0.5% of Taxonomy-aligned investments.

The investments were sustainable in that they contributed to the development of green business activities based on revenue: low-carbon energy, energy efficiency, eco-construction, sustainable use of water, pollution prevention and control, and sustainable farming. Although these economic activities are covered by the EU Taxonomy, a lack of data prevents us from demonstrating their Taxonomy-alignment. These investments are therefore classed as sustainable in the "Other environmental" category.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

This principle, as applied to the Fund's sustainable investment objective, was checked through a 5-stage approach:

1. Rating exclusions: The Fund does not invest in issuers with an MSCI ESG rating of CCC or B.
2. Companies covered by the ODDO BHF Asset Management exclusion policy (anti-personnel mines, cluster bombs, chemical weapons and biological weapons) are not considered to be sustainable and may not be invested in by the Fund.
3. Companies exposed to controversial weapons and/or breaching the principles of the UN Global Compact are not considered to be sustainable and may not be invested in by the Fund.
4. Consideration of the main adverse impacts: The fund manager sets control rules (before trading) for certain selected significantly harmful activities: Exposure to controversial weapons (PAI 14 and 0% tolerance), activities negatively impacting biodiversity-sensitive areas (PAI 7 and 0% tolerance), CO2 intensity of the Fund (PAI 3 and lower than the benchmark) and serious violations of the principles of the UN Global Compact and the Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises (PAI 10 and 0% tolerance).
5. Dialogue, engagement and voting: Our policy of dialogue, engagement and voting supports the goal of avoiding significant harm by identifying key risks and making our voices heard to drive change and improvement.

How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

The fund manager applied pre-trade rules to three PAIs: Exposure to controversial weapons (PAI 14 and zero tolerance), activities that negatively affect biodiversity-sensitive areas (PAI 7 and zero tolerance), carbon intensity of the Fund (PAI 3) and serious violations of the principles of the UNGC and the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises (PAI 10 and zero tolerance), and on ESG ratings, dialogue, engagement and voting for the other PAIs, as described in the PAI policy that is available in the regulatory information section of the ODDO BHF Asset Management website. Their consideration is based on exclusion lists (coal, UNGC list, unconventional oil and gas, controversial weapons, tobacco, loss of biodiversity, and the production of fossil fuels in the Arctic), and the use of ESG ratings, dialogue, voting and engagement. They may result from published data or, to a lesser extent, estimates.

MSCI ESG ratings also incorporate environmental, social and governance issues when the use of other PAI core data for companies and governments can support their ESG rating. For companies, ESG analysis includes, where data is available, monitoring of greenhouse gas emissions (PAI 1), lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with the principles of the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises (PAI 11), and board gender diversity (PAI 13). For government issuers, GHG intensity per capita (PAI 15, usually based on GDP rather than per capita) and countries in which investments are made that are subject to social violations (PAI 16) are also taken into account.

However, the fund manager does not set specific objectives or defined control rules for these other core PAIs apart from those mentioned in the first paragraph. For more information about MSCI ESG Ratings visit <https://www.msci.com/zh/esg-ratings>.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

Yes, the investments were aligned with the UN Global compact based on an internal exclusion list relying on external and internal assessments. Nevertheless, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and human rights have not been directly considered, but indirectly through MSCI ESG ratings methodology. More information on the methodology is available here: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The financial product considered principal adverse impacts through exclusions based on pre-trade and post-trade checks, dialogue, engagement and ESG analyses.

This Fund’s consideration of Principal Adverse Impacts is based on negative screening for four PAIs (biodiversity, breaches of the principles of the UN Global Compact and OECD Guidelines for Multinational Enterprises, and exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster bombs, chemical weapons and biological weapons and carbon intensity of the fund) and on ESG ratings, dialogue, engagement and voting for the other PAIs, as described in the PAI policy that is available in the regulatory information section of the ODDO BHF Asset Management website.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/09/2023 - 31/08/2024

Largest investments	Sector*	% Assets**	Country
Microsoft Corp	Information Technology	3.6%	USA
Thermo Fisher Scientific Inc	Health Care	3.0%	USA
Visa Inc-Class A Shares	Financials	2.9%	USA
Schneider Electric Se	Industrials	2.9%	France
Wolters Kluwer	Industrials	2.8%	Netherlands
Synopsys Inc	Information Technology	2.8%	USA
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	Consumer Discretionary	2.7%	France
Icon Plc	Health Care	2.7%	Ireland
Unitedhealth Group Inc	Health Care	2.7%	USA
L Oreal	Consumer Staples	2.6%	France
Amazon.Com Inc	Consumer Discretionary	2.6%	USA
Alphabet Inc-Cl C	Communication Services	2.5%	USA
Hermes International	Consumer Discretionary	2.4%	France
Accenture Plc-Cl A	Information Technology	2.3%	USA
Capgemini Se	Information Technology	2.3%	France

* 31/08/2024, the Fund’s total exposure to fossil fuels was 1.0% with coverage of 1.0%

** Calculation method: Average of investments based on four inventories covering the reference financial year (not used: 3-month rolling.)



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset Allocation describes the share of investments in specific assets.

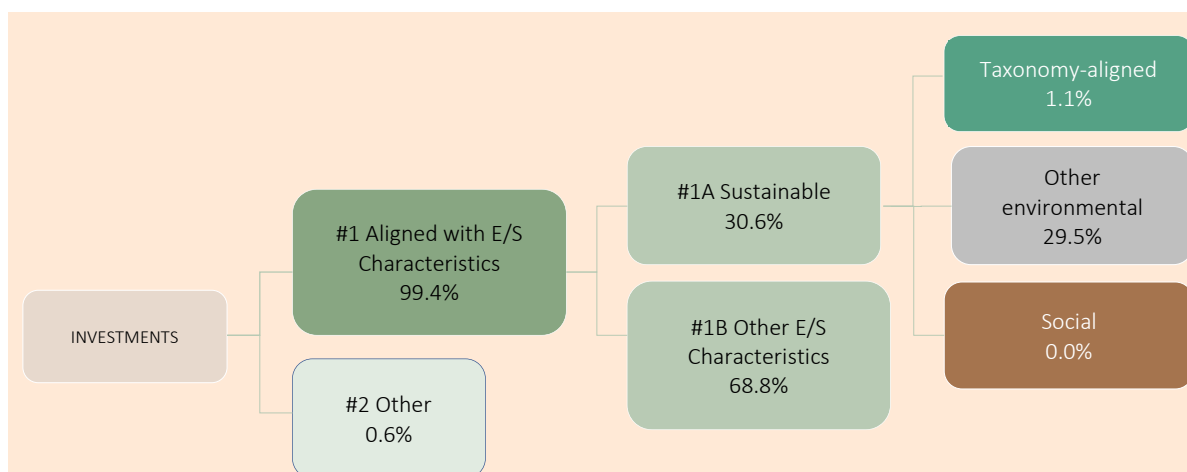
99.4% of the fund investments were aligned with environmental and social characteristics of which 30.6% were categorized as sustainable investments and 1.1% aligned with the EU Taxonomy, in comparison with the previous financial year, when 97.0% of the fund's investments were aligned with environmental and social characteristics, of which 36.8% were classified as sustainable investments and 3.1% were aligned with the EU taxonomy.

● What was the asset allocation?

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:

The sub-category **#1A Sustainable** covers environmentally and socially sustainable investments.

The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

#2 Other include 0.6% cash, 0.0% derivatives and 0.0% investments that are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

● In which economic sectors were the investments made?

Sectors*	% Assets 31/08/2024
Information Technology	30.8%
Industrials	17.7%
Health Care	14.5%
Financials	12.2%
Consumer Discretionary	11.2%
Consumer Staples	8.6%
Communication Services	2.5%
Energy	1.0%
Materials	0.8%
Cash	0.6%

* At 31/08/2024, the Fund's total exposure to fossil fuels was 1.0% with coverage of 1.0%.



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

As a result of its sustainable investments, this Fund may make investments in economic activities that contribute to the environmental objectives set out in the Article 9 of the Taxonomy Regulation: (a) climate change mitigation and climate change adaptation, (b) sustainable use and protection of water and marine resources, (c) the transition to a circular economy, (d) pollution prevention and control, (e) the protection and restoration of biodiversity and ecosystems.

The alignment of the economics activities of each company with the above objectives is measured to the extent that data is available to the Investment Manager. Based on data from investee companies and the Fund Manager’s data provider (MSCI), Taxonomy-aligned investments amounted to 1.1% at the end of the financial year if we include sovereign, supranational and central bank bonds, and 1.1% if we exclude these securities.

These investments’ compliance with the requirements of Article 3 of Regulation (EU) 2020/852 was not checked by any auditor or third party.

Given the low level of coverage of the information currently provided by companies, the measurement of information for each of the environmental objectives set out in Article 9 of Regulation (EU) 2020/852 does not allow for a relevant presentation this year.

● Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU taxonomy¹?

- Yes
- In fossil gas
- In nuclear energy
- No

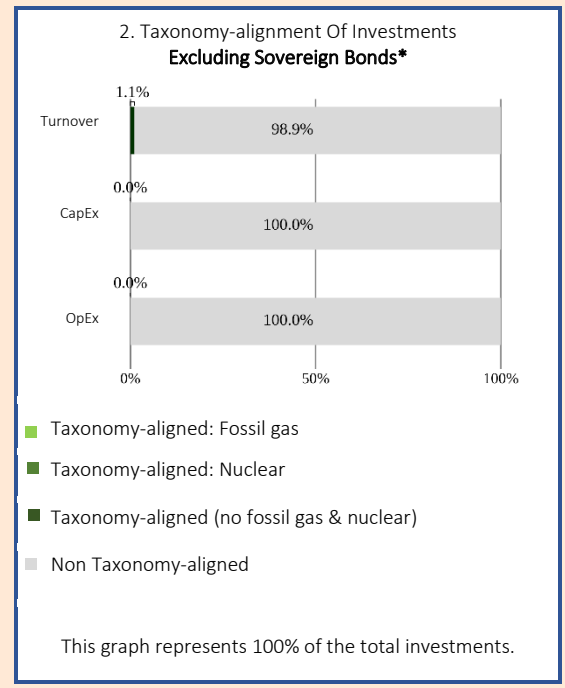
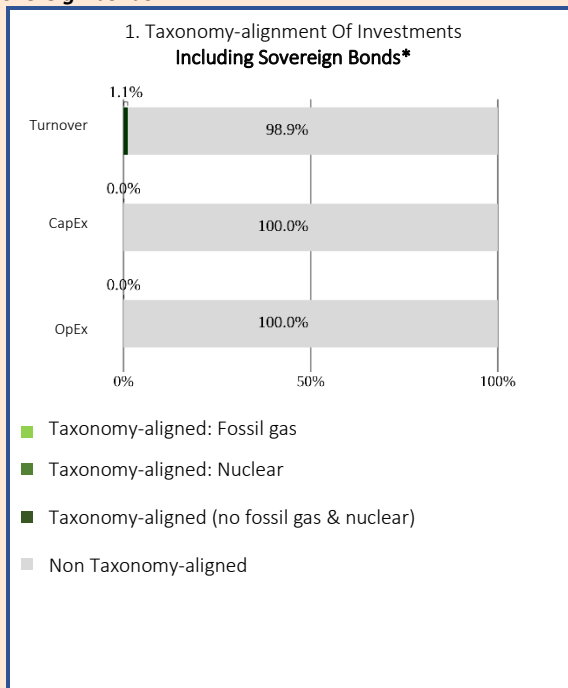
Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover**, reflecting the share of revenue from green activities of investee companies

- **capital expenditure (CapEx)** showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.

- **operational expenditure (OpEx)** reflecting green operational activities of investee companies.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



* For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ consist of all sovereign exposures.

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory not on the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

● **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

The share of investments made in transitional and enabling activities was 0%.

How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?

The investments were aligned with the EU Taxonomy was: 1.1% and Taxonomy-aligned investments amounted to 3.1% at the end of the financial year.



are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

The share of sustainable investments with an environmental objective that were not aligned with the EU Taxonomy was: 29.5% and Taxonomy-aligned investments amounted to 33.7% at the end of the financial year.



What was the share of socially sustainable investments?

There were no socially sustainable investments.



What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

The Fund aims at investing only investments promoting environmental and social characteristics. For technical or hedging purposes, the Fund may hold cash or cash equivalents and derivatives for currency risk management purposes. Due to the technical and neutral nature of the asset, such instruments are not considered as investments and thus no minimum safeguards have been put in place.



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Fund achieved sustainable investments with an environmental objective of 99.4%.

The Fund Manager applied its active shareholder strategy in the following ways:

1. Vote at annual general meetings if the Fund meets the requirements of the Fund Manager’s voting policy.
2. Dialogue with companies.
3. Engagement with companies in line with the Fund Manager’s engagement policy.
4. Application of the ODDO BHF Asset Management exclusion policy as well as other Fund-specific exclusions.
5. Consideration of PAIs in accordance with the Fund Manager’s PAI policy.

The exclusion rate from the investment universe averaged more than 20% over the period.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

Please refer to the table below for an overview of performance.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**

The fund follows the MSCI All Countries World Index (Net Return, EUR). The Fund may invest to a limited extent (up to 10% of sub-fund assets) in equities that are not included in the investment universe.

This is a broad market index whose composition and method of calculation do not necessarily reflect the ESG characteristics promoted by the Fund.

- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**

The reference benchmarks are not aligned with the environmental or social characteristics promoted by the Fund, so may contain companies excluded by the Fund Manager. Also, these reference benchmarks are not drawn up on the basis of environmental or social factors.

- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**

Not applicable.

- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

To assess overall performance, please refer to the table below.

	31/08/2024			
	Fund	Coverage	Benchmark	Coverage
MSCI ESG rating	AA	100.0	A	98.3
ESG Quality Score	7.8	100.0	6.9	98.3
Average E rating	7.3	100.0	6.7	98.3
Average S rating	5.5	100.0	5.2	98.3
Average G rating	6.2	100.0	5.7	98.3
Weighted carbon intensity (tCO ₂ e/ €m turnover)	29.0	100.0	138.7	100.0
Sustainable investments (%)	30.6	99.4	38.7	98.3
EU taxonomy aligned investments (%)	1.1	23.8	0.6	7.7
Fossil exposure (%)	1.0	1.0	6.4	6.4
Green solutions exposure (%)	40.7	40.9	40.3	40.3

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT LUX

6, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

www.am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT