



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Rapport semestriel
ODDO BHF Polaris Moderate

30 juin 2023

Bilan financier au 30.06.2023

Priorités d'investissement	Valeur actuelle en EUR	part en % des actifs du fonds
I. Actifs	1 555 003 765,55	100,09
1. Actions	321 103 870,78	20,67
République fédérale d'Allemagne	45 775 060,00	2,95
Finlande	8 141 760,00	0,52
France	70 509 823,00	4,54
Grande-Bretagne	22 568 513,66	1,45
Hong Kong	7 188 638,20	0,46
Irlande	10 606 553,62	0,68
Jersey	7 631 602,87	0,49
Pays-Bas	15 124 340,00	0,97
Norvège	12 255 969,54	0,79
Suisse	11 266 553,97	0,73
États-Unis	110 035 055,92	7,08
2. Obligations	1 066 468 265,60	68,65
< 1 an	167 235 448,49	10,76
≥ 1 an à < 3 ans	212 238 367,12	13,66
≥ 3 ans à < 5 ans	237 232 442,61	15,27
≥ 5 ans à < 10 ans	302 230 691,97	19,45
≥ 10 ans	147 531 315,41	9,50
3. Certificats	57 675 900,00	3,71
EUR	57 675 900,00	3,71
4. Autres titres de participation	15 803 903,49	1,02
CHF	15 803 903,49	1,02
5. Parts de fonds de placement	67 683 090,00	4,36
EUR	67 683 090,00	4,36
6. Produits dérivés	18 140,03	0,00
7. Avoirs bancaires	14 396 533,11	0,93
8. Autres actifs	11 854 062,54	0,76
II. Passifs	./1 415 099,99	./0,09
III. Actifs du Fonds	1 553 588 665,56	100,00

État des actifs au 30.06.2023

Désignation	ISIN	Titres en portefeuille 30.06.2023 Quantité	/ Achats / Entrées au cours de la période considérée Quantité	Ventes / Sorties au cours de la période considérée Quantité	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % sur les actifs du Fonds
Encours des titres						1 528 735 029,87	98,40
Titres négociés en Bourse						1 382 153 381,72	88,97
Actions						321 103 870,78	20,67
Nestlé S.A.						CHF	
Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	102 200	0	0	107,600	11 266 553,97	0,73
Allianz SE						EUR	
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	53 700	0	0	213,200	11 448 840,00	0,74
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	397 000	0	0	27,025	10 728 925,00	0,69
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	80 000	0	0	96,120	7 689 600,00	0,49
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	62 800	0	0	173,550	10 898 940,00	0,70
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	260 000	109 000	80 000	44,730	11 629 800,00	0,75
Henkel AG & Co. KGaA							
Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	112 000	0	0	73,260	8 205 120,00	0,53
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	51 700	0	0	131,700	6 808 890,00	0,44
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	100	0	12 500	863,000	86 300,00	0,01
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	198 000	0	0	41,120	8 141 760,00	0,52
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	63 800	0	0	166,460	10 620 148,00	0,68
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	95 000	0	0	152,540	14 491 300,00	0,93
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	45 000	45 000	0	153,450	6 905 250,00	0,44
TotalEnergies SE Act. au Porteur EO 2,50	FR0000120271	222 000	0	0	52,550	11 666 100,00	0,75
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	112 000	0	0	106,380	11 914 560,00	0,77
Wolters Kluwer N.V.							
Aandelen op naam EO 0,12	NL0000395903	71 500	0	0	116,300	8 315 450,00	0,54
Experian PLC						GBP	
Registered Shares DL 0,10	GB00B19NLV48	217 000	0	0	30,180	7 631 602,87	0,49
Reckitt Benckiser Group Reg. Shs LS 0,10	GB00B24CGK77	164 000	0	0	59,120	11 298 351,10	0,73
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397	GB00B2B0DG97	369 000	0	0	26,210	11 270 162,56	0,73
AIA Group Ltd						HKD	
Registered Shares o.N.	HK0000069689	777 000	0	0	79,100	7 188 638,20	0,46
Equinor ASA						NOK	
Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	459 000	145 000	0	312,100	12 255 969,54	0,79
Accenture PLC						USD	
Reg.Shares Class A DL 0,0000225	IE00B4BNMY34	37 500	4 200	0	308,580	10 606 553,62	0,68
Alphabet Inc. R. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001	US02079K1079	123 200	32 000	0	120,970	13 660 406,97	0,88
Booking Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,008	US09857L1089	3 300	0	1 450	2 700,330	8 167 817,60	0,53
Danaher Corp. Registered Shares DL 0,01	US2358511028	33 600	7 000	0	240,000	7 391 384,05	0,48
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	27 600	6 000	0	405,190	10 250 452,80	0,66
Microsoft Corp. Reg. Shs DL 0,00000625	US5949181045	38 700	0	0	340,540	12 079 649,86	0,78
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US70450Y1038	136 000	35 000	0	66,730	8 318 313,47	0,54
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	23 500	0	0	400,890	8 635 119,16	0,56
Salesforce Inc. Registered Shares DL 0,001	US79466L3024	50 100	8 000	0	211,260	9 701 307,06	0,62
Siteone Landscape Supply Inc.							
Registered Shares DL 0,01	US82982L1035	59 000	0	0	167,360	9 050 632,45	0,58
Thermo Fisher Scientific Inc.							
Registered Shares DL 1	US8835561023	22 600	2 000	0	521,750	10 808 020,16	0,70
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US92826C8394	55 000	0	0	237,480	11 971 952,34	0,77

Désignation	ISIN	Titres en portefeuille 30.06.2023	/ Achats / Entrées	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en	Part en % sur les actifs du Fonds
Devise en milliers		EUR	EUR	EUR	%	EUR	
Titres portant intérêts					987 569 707,45	63,57	
1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 18(18/26)	XS1883355197	400	0	0	93,587	374 348,80	0,02
1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 19(19/24)	XS1967635621	200	0	0	96,699	193 398,00	0,01
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 19(19/25)	XS2025466413	700	0	0	93,375	653 627,10	0,04
4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/29)	XS2582860909	3 200	3 200	0	98,130	3 140 172,80	0,20
3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 23(26)	XS2573331324	3 500	3 000	0	98,882	3 460 870,00	0,22
0,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 20(30)	FR0013507993	3 600	0	0	83,070	2 990 520,00	0,19
0,2500 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 19(19/24)	XS2017324844	2 800	0	0	95,876	2 684 528,00	0,17
4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YCQ29	13 700	4 500	0	99,375	13 614 375,00	0,88
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-T. Notes 19(25/26)	XS1962513674	400	0	0	93,748	374 990,80	0,02
4,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-T. Notes 23(23/28)	XS2598746290	1 956	1 956	0	100,448	1 964 770,70	0,13
2,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 20(20/27)	BE6320934266	2 803	0	0	94,276	2 642 559,08	0,17
0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 21(21/29)	XS2315784715	5 209	0	0	81,470	4 243 782,72	0,27
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-T. Notes 19(19/25)	XS2082324018	200	0	0	94,950	189 900,00	0,01
0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 20(20/24)	XS2242747181	1 824	0	0	94,852	1 730 100,48	0,11
0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 20(20/28)	XS2242747348	2 419	0	0	84,336	2 040 090,26	0,13
0,3360 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 21(21/27)	XS2328981431	5 170	0	0	87,714	4 534 824,14	0,29
4,3120 % AT & T Inc. EO-FLR Notes 18(23)	XS1907118464	3 000	0	0	100,092	3 002 760,00	0,19
2,4000 % AT & T Inc. EO-Notes 14(14/24)	XS1076018131	200	0	0	98,803	197 606,00	0,01
1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 18(19/26)	XS1907120528	3 300	0	0	93,405	3 082 358,40	0,20
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 20(20/28)	XS2180007549	3 795	0	0	89,596	3 400 172,00	0,22
3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 23(23/25)	XS2590758400	7 386	7 386	0	98,814	7 298 402,04	0,47
3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 23(25)	XS2607079493	500	0	0	99,097	495 483,00	0,03
2,1250 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 22(28)	XS2532310682	11 560	0	0	95,341	11 021 419,60	0,71
1,0000 % Autoroutes du Sud de la France EO-Med.-Term Notes 16(16/26)	FR0013169885	900	0	0	92,574	833 161,50	0,05
1,1250 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 17(17/26)	FR0013251170	200	0	0	93,168	186 335,00	0,01
1,7500 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 15(26)Ser.3	XS1327504087	400	0	0	92,509	370 036,40	0,02
1,8750 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 17(29/29)	XS1688199949	3 000	0	0	84,062	2 521 863,00	0,16
4,7500 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/31)	XS2579897633	2 097	2 097	0	98,686	2 069 445,42	0,13
3,9410 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1134541306	1 000	0	0	97,570	975 699,00	0,06
3,7500 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 22(22/30)	XS2537251170	2 645	0	0	101,158	2 675 629,10	0,17

Rapport semestriel pour ODDO BHF Polaris Moderate

Désignation	ISIN	Titres en portefeuille 30.06.2023	/ Achats / Entrées / au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en	Part en % sur les actifs du Fonds
Devise en milliers		EUR	EUR	EUR	%	EUR	
4,4150 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-Term Nts 22(25)	XS2485259670	300	0	0	100,863	302 589,00	0,02
0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO- FLR Preferred MTN 21(26/27)	XS2322289385	5 400	0	0	89,196	4 816 567,80	0,31
0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 19(24)	XS2058729653	200	0	1 400	95,380	190 759,20	0,01
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 20(25)	XS2182404298	1 400	0	0	93,698	1 311 770,60	0,08
0,5000 % Banco Santander S.A. EO- FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2324321285	3 700	0	0	89,228	3 301 424,90	0,21
4,2750 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(24)	XS2476266205	400	0	0	100,591	402 364,00	0,03
1,3750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 20(26)	XS2168647357	100	0	0	92,914	92 913,70	0,01
3,8750 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 23(28)	XS2575952697	3 300	6 600	3 300	98,374	3 246 335,40	0,21
4,2500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 23(30)	XS2634826031	4 500	4 500	0	100,088	4 503 951,00	0,29
1,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27)	PTBSRJOM0023	4 000	0	0	90,966	3 638 620,00	0,23
1,9490 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/26)	XS2462324232	448	0	0	94,113	421 628,03	0,03
0,2500 % Bank of Montreal EO- M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	XS1933874387	17 000	0	0	98,237	16 700 290,00	1,07
0,1250 % Bank of Montreal EO- M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	XS2430951744	5 000	2 500	0	87,985	4 399 240,00	0,28
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO- M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(30)	XS2435614693	2 500	0	0	81,530	2 038 260,00	0,13
0,1250 % Bank of Queensland Ltd. EO- M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	XS2003420465	5 000	0	0	96,456	4 822 800,00	0,31
1,0000 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 15(25)	ES0413679327	3 000	0	0	95,124	2 853 705,00	0,18
0,6250 % Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 19(19/24)	XS2015267953	400	0	0	96,614	386 454,40	0,02
0,0000 % Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 21(21/25)	FR0014001JP1	300	0	0	93,526	280 578,00	0,02
2,8850 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/27)	XS2487667276	100	0	0	95,017	95 016,80	0,01
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 20(20/25)	XS2133056114	300	0	0	93,626	280 878,00	0,02
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(30)	DE000BHY0GX9	2 500	0	0	80,101	2 002 532,50	0,13
1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25)	DE000BHY0GK6	6 751	0	0	95,065	6 417 811,15	0,41
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.15(27/75)	XS1222594472	10 000	1 500	0	91,125	9 112 500,00	0,59
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.22(22/29)	XS2560753936	7 100	0	0	97,450	6 918 978,40	0,45
2,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(26/27)	FR0013398070	4 000	0	0	93,739	3 749 564,00	0,24
2,7500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 22(27/28)	FR001400AKP6	6 400	0	0	93,057	5 955 635,20	0,38
0,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27)	FR00140005J1	2 500	0	0	87,893	2 197 325,00	0,14
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 22(22/26)	XS2555218291	6 130	0	0	100,147	6 139 011,10	0,40

Rapport semestriel pour ODDO BHF Polaris Moderate

Désignation	ISIN	Titres en portefeuille 30.06.2023	/ Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties au cours de la période considérée	Cours	Valeur boursière en	Part en % sur les actifs du Fonds
Devise en milliers		EUR	EUR	EUR	%	EUR	
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 23(23/33)	XS2621007660	10 023	10 023	0	99,534	9 976 292,82	0,64
2,2500 % Bouygues S.A. EO-Bonds 22(22/29)	FR001400AJX2	7 000	0	0	91,908	6 433 588,00	0,41
5,3750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 22(22/42)	FR001400DNF5	1 500	1 500	0	109,753	1 646 289,00	0,11
0,6250 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(24)	FR0013429073	1 500	0	0	95,639	1 434 577,50	0,09
1,0000 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(25)	FR0013412343	2 000	0	0	94,378	1 887 550,00	0,12
0,3750 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(26)	FR0014007VF4	200	0	0	90,828	181 656,38	0,01
0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.20(30)	FR0013514502	2 000	0	0	79,643	1 592 850,00	0,10
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 18(25)	XS1750122225	1 000	0	0	93,025	930 247,00	0,06
0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 21(25)	FR0014006XE5	8 300	0	9 000	92,999	7 718 917,00	0,50
1,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 17(17/27)	XS1637333748	300	0	0	91,117	273 350,70	0,02
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 19(19/25)	XS2051494222	770	0	0	92,607	713 074,67	0,05
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.13 (23)	DE0001102325	5 000	0	20 000	99,797	4 989 850,00	0,32
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.14 (24)	DE0001102333	51 000	28 000	0	98,996	50 488 062,00	3,25
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (38)	DE0001102598	30 000	28 000	0	81,530	24 459 000,00	1,57
1,2500 % Bureau Veritas SA EO-Notes 16(16/23)	FR0013201084	9 400	0	0	99,509	9 353 846,00	0,60
0,5000 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-Term Notes 20(23/23)	XS2231792586	145	0	0	99,325	144 021,25	0,01
0,1250 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-Term Notes 20(23/23)	XS2258558464	100	0	0	98,622	98 622,00	0,01
4,2500 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-Term Notes 22(24)	XS2549047244	261	0	0	99,948	260 864,28	0,02
0,5000 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-Term Nts 19(24/24)	XS2051914963	130	0	0	95,360	123 968,26	0,01
0,7500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 17(27)	FR0013230703	3 000	0	0	90,684	2 720 523,00	0,18
0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 19(25)	FR0013396355	2 500	0	0	94,950	2 373 750,00	0,15
0,1250 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 20(27)	FR0013510476	1 500	0	0	87,953	1 319 301,00	0,08
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 14(24/24)	XS1071713470	1 300	0	0	98,462	1 280 006,00	0,08
3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 22(22/25)	XS2545263399	122	0	0	98,460	120 121,32	0,01
3,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 23(23/26)	XS2624683301	7 272	7 089	0	98,964	7 196 676,62	0,46
1,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 16(16/23)	XS1492691008	1 545	0	0	99,416	1 535 977,20	0,10
1,2500 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 17(18/25)	XS1713474671	400	0	0	94,096	376 384,00	0,02
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 21(21/28)	XS2385114298	4 066	0	0	77,761	3 161 762,26	0,20
0,8750 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 19(20/26)	XS2084759757	1 417	0	0	88,594	1 255 376,98	0,08

Rapport semestriel pour ODDO BHF Polaris Moderate

Désignation	ISIN	Titres en portefeuille 30.06.2023	/ Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en	Part en % sur les actifs du Fonds
Devise en milliers		EUR	EUR	EUR	%	EUR	
0,5000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 22(28)	FR00140095D5	6 000	0	0	87,245	5 234 694,00	0,34
0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P16 v.16(26)	DE000CZ40LQ7	4 167	0	0	89,160	3 715 313,87	0,24
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.19(26) S.932	DE000CZ40N46	1 500	0	0	90,465	1 356 975,00	0,09
3,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(24/24)	XS2576245364	400	0	0	100,041	400 164,00	0,03
0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 19(24)	XS1962554785	200	0	0	97,683	195 366,00	0,01
2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 20(23/23)	XS2178585423	2 000	0	0	99,250	1 985 000,00	0,13
0,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	XS2416413339	8 100	0	3 000	87,501	7 087 540,50	0,46
4,2500 % Crédit Agricole S.A. EO- FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	FR001400F1U4	2 300	2 300	0	99,298	2 283 863,20	0,15
1,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 18(25)	XS1790990474	300	0	0	95,369	286 106,70	0,02
0,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(24)	XS2016807864	300	0	1 900	96,716	290 148,60	0,02
3,3750 % Crédit Agricole S.A. EO- Preferred Med.-T.Nts 22(27)	FR001400E7J5	100	0	0	97,226	97 226,00	0,01
3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 22(27)	FR001400CQ85	400	0	0	96,885	387 540,00	0,02
1,6250 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Non-Preferred MTN 19(26)	FR0013414091	100	0	0	92,933	92 932,80	0,01
0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred Med.-T.Nts 18(23)	FR0013370137	1 500	0	0	99,268	1 489 020,00	0,10
0,8750 % CRH Finland Services Oyj EO-Medium-Term Nts 20(20/23)	XS2169281131	1 530	0	0	98,954	1 513 996,20	0,10
1,8750 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 15(15/24)	XS1328173080	500	0	0	98,883	494 415,00	0,03
2,5000 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 22(24)	XS2547290432	8 883	0	0	98,709	8 768 302,70	0,56
1,0000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28)	XS1788694856	1 000	0	0	89,682	896 823,00	0,06
1,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25)	DE000DL19VR6	100	0	3 000	94,319	94 319,00	0,01
0,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.21(26/27)	DE000DL19VT2	6 000	500	0	89,305	5 358 318,00	0,34
4,0000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.22(27)	DE000A30VQ09	1 700	0	0	98,787	1 679 372,20	0,11
0,8750 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.18(28)	DE000SCB0005	6 000	0	0	88,615	5 316 894,00	0,34
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 19(19/26)	XS2050404636	600	0	0	90,668	544 009,20	0,04
1,0000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 18(25/25)	XS1896660989	500	0	0	95,060	475 300,50	0,03
0,2500 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2306517876	3 500	0	0	83,021	2 905 721,00	0,19
3,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2588099478	317	0	0	97,987	310 619,74	0,02
0,3750 % DNB Bank ASA EO- FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2432567555	10 936	0	0	87,766	9 598 089,76	0,62
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 17(24)	XS1719108463	900	0	0	95,290	857 609,10	0,06

Désignation	ISIN	Titres en portefeuille 30.06.2023	/ Achats / Entrées	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en	Part en % sur les actifs du Fonds
Devise en milliers		EUR	EUR	EUR	%	EUR	
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 20(20/27)	XS2122485845	3 063	0	0	87,007	2 665 012,16	0,17
1,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 17(17/24)	XS1652512457	3 000	0	0	96,683	2 900 475,00	0,19
0,3750 % DSV A/S EO-Medium-Term Nts 20(20/27)	XS2125426796	700	0	0	88,515	619 601,50	0,04
1,3750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 22(22/30)	XS2458285355	7 370	0	0	86,544	6 378 300,17	0,41
3,5000 % E.ON SE Med. T. Nts v.23(27/28)	XS2574873266	650	0	0	99,238	645 043,75	0,04
0,0100 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 20(27)	XS2133386685	1 700	0	0	87,796	1 492 526,90	0,10
4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 23(23/32)	FR001400FDB0	5 700	5 700	0	99,001	5 643 045,60	0,36
2,7500 % Elia Group EO-FLR Nts 18(23/Und.)	BE0002597756	800	0	2 700	99,000	792 000,00	0,05
1,3750 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 15(24/24)	BE0002239086	700	0	0	97,536	682 752,00	0,04
2,6250 % ELO S.A. EO-M.-T. Nts 19(19/24)	FR0013399060	2 000	0	0	98,836	1 976 720,00	0,13
2,8750 % ELO S.A. EO-M.-T. Nts 20(20/26)	FR0013510179	2 000	0	0	95,262	1 905 240,00	0,12
0,3750 % Emerson Electric Co. EO-Notes 19(19/24)	XS1999902502	2 500	0	0	96,576	2 414 400,00	0,16
0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 21(21/26)	XS2390400633	3 000	0	0	89,288	2 678 649,00	0,17
0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-T. Notes 22(22/25)	XS2432293673	8 615	0	0	91,657	7 896 233,32	0,51
6,6250 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 23(23/Und.)	XS2576550243	2 000	2 975	975	100,896	2 017 912,00	0,13
0,1000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 20(30)	XS2176621253	3 533	0	0	81,143	2 866 782,19	0,18
2,1250 % Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 17(17/24)	XS1651444140	1 114	0	0	97,697	1 088 344,58	0,07
0,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 22(30)	EU000A1G0EP6	5 600	2 800	0	82,343	4 611 219,20	0,30
2,5000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 12(27)	EU000A1HBXS7	5 500	0	0	97,324	5 352 803,50	0,34
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 22(43)	EU000A3K4DG1	8 170	3 000	0	72,005	5 882 783,99	0,38
4,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 09(25)	XS0427291751	32 000	32 000	0	102,272	32 726 976,00	2,11
0,1000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 19(26)	XS1978552237	3 500	0	0	90,352	3 162 327,00	0,20
0,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 22(27)	XS2446841657	3 000	0	0	89,115	2 673 450,00	0,17
1,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 18(18/28)	XS1753808929	1 500	0	0	90,147	1 352 203,50	0,09
1,5000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/27)	XS1843436228	2 500	0	0	90,725	2 268 125,00	0,15
1,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/28)	XS2085655590	8 000	0	0	85,344	6 827 488,00	0,44
2,9500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/39)	XS1843436145	3 500	1 000	0	80,145	2 805 075,00	0,18
0,0000 % Finland, Republik EO-Bonds 20(30)	FI4000441878	24 000	16 000	0	81,302	19 512 456,00	1,26
2,7500 % Finland, Republik EO-Bonds 23(38)	FI4000546528	21 000	21 000	0	95,377	20 029 086,00	1,29
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2021(72)	FR0014001INN8	10 000	10 000	0	39,332	3 933 200,00	0,25
0,1250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 19(24)	XS2043678841	100	0	0	95,728	95 728,20	0,01

Rapport semestriel pour ODDO BHF Polaris Moderate

Désignation	ISIN	Titres en portefeuille 30.06.2023	/ Achats / Entrées / au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en	Part en % sur les actifs du Fonds
Devise en milliers		EUR	EUR	EUR	%	EUR	
3,0000 % GSK Capital B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/27)	XS2553817680	283	0	0	97,680	276 434,68	0,02
3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038	1 000	0	0	96,101	961 007,00	0,06
4,2500 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/33)	XS2613472963	3 312	3 312	0	99,171	3 284 556,77	0,21
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2104 v.21(28)	DE000A1RQD50	2 400	0	0	85,537	2 052 888,00	0,13
0,2500 % HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 19(24)	FR0013420023	4 000	0	0	96,678	3 867 120,00	0,25
3,0190 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/27)	XS2486589596	3 500	0	0	95,306	3 335 696,00	0,21
0,8750 % Icade Sante SAS EO-Obl. 19(19/29)	FR0013457967	1 100	0	3 000	78,642	865 063,10	0,06
0,1000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 20(30)	FR0013521382	3 400	0	0	80,356	2 732 104,00	0,18
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	XS2443921056	300	0	0	94,718	284 152,80	0,02
0,1000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/25)	XS2049154078	1 600	0	0	95,005	1 520 080,00	0,10
0,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 21(24/25)	XS2413696761	200	0	5 700	93,904	187 808,00	0,01
2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(25/26)	XS2483607474	400	0	0	95,335	381 340,00	0,02
1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(26/27)	XS2443920249	6 100	0	3 000	91,584	5 586 617,90	0,36
2,1250 % InterContinental Hotels Group EO-Med.-Term Notes 18(18/27)	XS1908370171	3 000	0	0	92,910	2 787 288,00	0,18
5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2592650373	2 861	5 861	3 000	99,890	2 857 852,90	0,18
2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-M.T.Preferred Nts 18(23)	XS1873219304	200	0	0	99,739	199 478,00	0,01
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 17(27)	IT0005283491	1 000	0	0	90,095	900 953,00	0,06
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 19(19/25)	XS1944456109	5 000	0	0	95,217	4 760 830,00	0,31
3,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 23(23/27)	XS2583741934	562	0	0	98,518	553 671,16	0,04
1,2500 % ISS Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 20(20/25)	XS2199343513	200	0	0	94,045	188 090,20	0,01
0,8750 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 19(19/26)	XS2013618421	400	0	0	90,810	363 238,80	0,02
4,1250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 23(32)	XS2633317701	4 347	4 347	0	98,044	4 261 990,07	0,27
2,5000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 22(26)	XS2531438351	2 878	0	0	96,217	2 769 119,50	0,18
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 20(20/27)	XS2231330965	1 796	0	0	85,892	1 542 620,32	0,10
3,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 22(22/28)	XS2527421668	4 337	0	0	95,267	4 131 708,11	0,27
1,9630 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/30)	XS2461234622	7 329	1 000	0	88,254	6 468 113,67	0,42
1,0900 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 19(19/27)	XS1960248919	3 000	0	0	91,436	2 743 071,00	0,18
0,7500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 17(27)	BE0002500750	1 500	0	0	89,359	1 340 383,50	0,09

Rapport semestriel pour ODDO BHF Polaris Moderate

Désignation	ISIN	Titres en portefeuille 30.06.2023	/ Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en	Part en % sur les actifs du Fonds
Devise en milliers		EUR	EUR	EUR	%	EUR	
1,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(25/26)	BE0002846278	1 700	0	0	94,865	1 612 703,30	0,10
0,1250 % KBC Groep N.V. EO-FLR N-Pref.MTNs 21(28/29)	BE0002766476	3 700	0	0	82,606	3 056 425,70	0,20
0,7500 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 16(23)	BE0002266352	200	0	0	99,106	198 212,00	0,01
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.22(27/27)	XS2534891978	700	0	0	98,320	688 241,40	0,04
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27)	XS1999841445	5 700	0	0	88,573	5 048 643,90	0,32
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)	XS2498154207	4 000	0	0	94,254	3 770 172,00	0,24
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	DE000A3E5XN1	2 500	0	0	78,965	1 974 112,50	0,13
0,7500 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN Serie 5645 v.22(32)	DE000A3MQPN4	2 500	0	0	82,799	2 069 970,00	0,13
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1206 v.21(28)	XS2386139732	5 000	0	0	84,643	4 232 150,00	0,27
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(24)	XS1564325550	4 800	0	0	96,621	4 637 793,60	0,30
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H318 v.18(24)	XS1767931477	500	0	0	97,962	489 810,00	0,03
2,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26)	XS2536375368	4 600	0	0	96,575	4 442 436,20	0,29
1,0500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1158 v.15(27)	DE000LFA1586	3 000	0	0	91,285	2 738 550,00	0,18
0,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/25)	XS2078918781	1 960	0	0	94,569	1 853 542,60	0,12
3,8750 % Lonza Finance International NV EO-Notes 23(23/33)	BE6343825251	2 417	2 417	0	99,462	2 404 001,37	0,15
0,0000 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 20(25)	LU2161837203	500	0	0	93,664	468 317,50	0,03
1,3750 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 22(29)	LU2475493826	15 000	10 000	0	91,125	13 668 720,00	0,88
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 19(19/25)	XS2020670779	2 000	0	0	92,896	1 857 926,00	0,12
1,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 19(19/27)	XS1960678255	2 000	0	0	91,131	1 822 624,00	0,12
0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 20(20/25)	XS2238787415	3 922	0	0	91,529	3 589 755,61	0,23
3,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 22(22/31)	XS2535308634	4 135	0	0	95,866	3 964 042,56	0,26
0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 19(23)	DE000A2R9ZT1	3 611	0	0	98,763	3 566 331,93	0,23
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.19(24/79)	XS2011260531	1 000	0	0	95,216	952 160,00	0,06
1,7500 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 17(17/25)	XS1619643015	200	0	0	95,023	190 045,60	0,01
1,5000 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 16(24/24)	XS1395010397	1 500	0	0	97,867	1 468 005,00	0,09
1,6250 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 18(26/26)	XS1813593313	2 000	0	0	93,321	1 866 420,00	0,12
0,6370 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T.Nts 19(19/24)	XS1989375503	1 000	0	0	99,790	997 900,00	0,06

Rapport semestriel pour ODDO BHF Polaris Moderate

Désignation	ISIN	Titres en portefeuille 30.06.2023	/ Achats / Entrées	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en	Part en % sur les actifs du Fonds
Devise en milliers		EUR	EUR	EUR	%	EUR	
1,7500 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 16(24)	XS1379171140	200	0	0	98,508	197 016,00	0,01
2,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1618 v.13(28)	DE000MHB10J3	2 500	0	0	96,276	2 406 892,50	0,15
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.14 v.22(27)	DE000MHB32J7	9 147	0	0	98,563	9 015 530,17	0,58
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	XS2581397986	4 941	4 941	0	98,400	4 861 958,82	0,31
0,3750 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	XS1935153632	425	0	0	98,211	417 396,75	0,03
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 21(21/28)	XS2381853279	5 299	0	0	82,963	4 396 219,97	0,28
1,7500 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 18(25/26)	XS1788515606	4 000	0	0	94,965	3 798 612,00	0,24
1,0000 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 19(24)	XS2002491517	1 000	0	0	97,167	971 670,00	0,06
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 13(31)	XS0969846269	6 000	0	0	99,210	5 952 600,00	0,38
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 23(23/29)	XS2598649254	2 981	2 981	0	99,908	2 978 251,52	0,19
4,2500 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 23(23/33)	XS2599779597	4 118	4 118	0	101,199	4 167 391,29	0,27
0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 21(21/28)	FI4000496286	600	0	0	86,319	517 914,00	0,03
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 19(24/79)	XS2010044977	4 006	4 006	0	94,375	3 780 662,50	0,24
0,3750 % Niedersachsen, Land Landesch.v.18(26) Ausg.878	DE000A2G9G15	2 000	0	0	92,472	1 849 444,00	0,12
0,0100 % Niedersachsen, Land Landesch.v.20(27) Ausg.901	DE000A3H20D1	6 000	0	0	87,024	5 221 440,00	0,34
3,6250 % Nordea Bank Abp EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2584643113	627	0	0	98,530	617 783,10	0,04
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 22(27)	XS2443893255	450	0	0	90,277	406 244,70	0,03
2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 22(25)	XS2561746855	4 071	0	0	97,538	3 970 755,70	0,26
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/25)	XS2441244535	603	0	0	94,762	571 416,07	0,04
0,7500 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAF v.18(28)	DE000NWB0AF3	2 300	0	0	88,803	2 042 469,00	0,13
0,0820 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 21(21/25)	XS2411311579	4 535	0	0	91,183	4 135 144,52	0,27
0,3990 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 21(21/28)	XS2411311652	3 300	0	0	84,476	2 787 704,70	0,18
0,0100 % NTT Finance Corp. EO-Notes 21(21/25) Reg.S	XS2305026762	3 177	0	0	93,625	2 974 472,60	0,19
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887	1 000	0	0	95,094	950 937,00	0,06
1,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 16(16/25)	XS1408317433	3 000	0	0	94,942	2 848 254,00	0,18
1,2500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 20(20/27)	FR0013506292	1 300	0	0	91,463	1 189 016,40	0,08
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 22(22/31)	XS2531569965	4 230	0	0	96,471	4 080 702,15	0,26
4,1500 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 07(37) 144A	AT0000A04967	20 000	20 000	0	111,389	22 277 700,00	1,43

Désignation	ISIN	Titres en portefeuille 30.06.2023	/ Achats / Entrées	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en	Part en % sur les actifs du Fonds
Devise en milliers		EUR	EUR	EUR	%	EUR	
0,6250 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25)	XS1808713736	1 500	0	0	94,258	1 413 870,00	0,09
0,6250 % PostNL N.V. EO-Notes 19(19/26)	XS2047619064	6 000	0	0	89,046	5 342 760,00	0,34
3,8440 % RCI Banque S.A. EO-FLR Pref. M.-T.Nts 17(24)	FR0013292687	1 000	0	0	99,935	999 350,00	0,06
2,0000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 19(24/24)	FR0013393774	200	0	0	97,850	195 699,80	0,01
0,0000 % RELX Finance B.V. EO-Notes 20(20/24)	XS2126161681	1 996	0	0	97,130	1 938 714,80	0,12
0,5000 % RELX Finance B.V. EO-Notes 20(20/28)	XS2126161764	2 000	0	0	86,172	1 723 438,00	0,11
3,7500 % RELX Finance B.V. EO-Notes 23(23/31)	XS2631867533	3 835	3 835	0	99,967	3 833 745,95	0,25
0,3750 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.16 (27)	DE000RLP0835	1 441	0	0	90,099	1 298 326,59	0,08
1,7500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 22(29)	XS2488800405	2 171	0	0	90,608	1 967 108,36	0,13
2,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Notes 13(23)	FR0011565555	200	0	0	99,804	199 608,00	0,01
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 21(26)	XS2344385815	372	0	0	91,320	339 709,66	0,02
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 19(24)	XS2050945984	1 400	0	0	95,009	1 330 121,80	0,09
0,3750 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 19(24)	XS2018637913	1 600	0	0	96,467	1 543 464,00	0,10
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 23(23/25)	FR001400H5F4	500	0	0	99,025	495 125,00	0,03
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Nts 16(24/Und.)	XS1405765659	21 540	0	0	98,500	21 216 900,00	1,37
0,8750 % SES S.A. EO-Med.-T. Nts 19(27/27)	XS2075811781	730	0	0	85,827	626 539,29	0,04
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Nts 23(23/26)	XS2616008541	5 032	4 693	0	99,393	5 001 450,73	0,32
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2558953621	5 663	0	0	97,881	5 542 989,70	0,36
2,5000 % Sky Ltd. EO-Med.-T.Notes 14(26)	XS1109741329	400	0	0	95,994	383 976,40	0,02
3,5000 % Société du Grand Paris EO-Medium-T. Notes 23(43)	FR001400F6X7	3 100	3 100	0	97,359	3 018 119,70	0,19
0,6250 % Société Générale S.A. EO- FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	FR0014006XA3	6 000	0	0	86,637	5 198 220,00	0,33
1,2500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(24)	FR0013403441	100	0	0	98,308	98 308,00	0,01
0,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 20(27)	FR0013479276	1 700	0	0	87,606	1 489 300,30	0,10
0,1250 % Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 21(28)	FR00140022B3	300	0	0	83,310	249 930,60	0,02
5,4250 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 13(23/Und.)	XS0992293901	4 000	4 000	0	99,625	3 985 000,00	0,26
5,8690 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 15(24/Und.)	XS1323897725	5 600	1 600	0	99,766	5 586 907,03	0,36
0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T.Mrtg.Cov.Gr.Bs 18(25)	XS1760129608	430	0	0	94,851	407 857,58	0,03
0,0100 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 20(27)	XS2194373077	5 000	0	0	86,995	4 349 750,00	0,28
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 18(18/25)	XS1788494257	1 250	0	0	94,744	1 184 296,25	0,08
0,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 21(21/26)	XS2407985220	700	0	0	88,028	616 196,00	0,04
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 22(22/30)	XS2487016250	3 531	0	0	92,055	3 250 476,17	0,21

Désignation	ISIN	Titres en portefeuille 30.06.2023	/ Achats / Entrées	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en	Part en % sur les actifs du Fonds
Devise en milliers		EUR	EUR	EUR	%	EUR	
3,8750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 20(20/26)	XS2178833773	120	0	0	99,412	119 294,64	0,01
3,7500 % Stellantis N.V. EO-Medium-Term Notes 16(24)	XS1388625425	300	0	0	99,759	299 277,00	0,02
1,8750 % Suez S.A. EO-M.-T. Nts 22(22/27)	FR001400AFL5	600	0	0	92,196	553 176,00	0,04
1,2500 % Symrise AG Anleihe v.19(25/25)	DE000SYM7720	3 000	0	0	93,123	2 793 690,00	0,18
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.20(27/27)	XS2195096420	3 000	0	0	90,261	2 707 830,00	0,17
3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18(18/30) Reg.S	XS1843449395	2 462	2 462	0	94,033	2 315 099,85	0,15
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 18(23/Und.)	XS1795406575	2 700	0	0	98,750	2 666 250,00	0,17
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 18(26/Und.)	XS1795406658	1 500	0	1 500	92,320	1 384 800,00	0,09
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 19(25/Und.)	XS1933828433	7 000	2 000	0	97,500	6 825 000,00	0,44
0,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 19(19/23)	XS2056395606	343	0	0	99,058	339 768,94	0,02
1,6250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/26)	XS2477935345	7 544	0	0	94,558	7 133 455,52	0,46
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/28)	XS2549543143	2 914	0	0	101,353	2 953 414,76	0,19
3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 22(22/26)	XS2557526006	219	0	0	98,288	215 250,28	0,01
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610	3 000	3 000	0	87,331	2 619 915,00	0,17
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.)	XS2224632971	2 500	2 500	0	77,030	1 925 757,50	0,12
0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 22(25)	XS2430285077	5 305	0	0	94,030	4 988 264,97	0,32
0,2500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 20(26)	XS2102948994	300	0	0	90,128	270 383,40	0,02
0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 21(25)	XS2400997131	185	0	0	91,392	169 075,20	0,01
2,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 15(15/25)	XS1239502328	600	0	0	95,589	573 536,40	0,04
1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 19(19/29)	XS1997077364	3 000	0	0	87,071	2 612 133,00	0,17
4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 23(23/33)	XS2614623978	4 602	4 602	0	101,175	4 656 082,70	0,30
4,6250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 23(27/28)	CH1255915006	250	0	0	98,634	246 585,50	0,02
4,7500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 23(31/32)	CH1255915014	2 051	2 051	0	99,585	2 042 496,55	0,13
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.20(27/28)	CH0576402181	2 581	0	0	82,064	2 118 066,68	0,14
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Notes 20(25/26)	CH0520042489	2 173	0	0	92,204	2 003 584,23	0,13
2,1250 % UBS Group AG EO-Notes 16(24)	CH0314209351	400	0	0	98,529	394 116,00	0,03
5,8500 % UniCredit S.p.A. EO- FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	XS2555420103	2 000	2 000	0	102,480	2 049 608,00	0,13
0,5000 % UniCredit S.p.A. EO-Preferrred MTN 19(25)	XS2063547041	2 256	0	0	93,610	2 111 832,58	0,14
3,4000 % Unilever Capital Corp. EO-Medium-Term Nts 23(23/33)	XS2632655135	5 507	5 507	0	98,413	5 419 603,91	0,35
0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 20(26)	FR0126221896	2 000	0	0	89,714	1 794 270,00	0,12

Désignation	ISIN	Titres en portefeuille 30.06.2023	/ Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % sur les actifs du Fonds
Quantité ou devise en milliers						EUR	
0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 21(34)	FR0014001ZY9	3 400		0	71,897	2 444 501,40	0,16
4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 23(23/31)	XS2631848665	869	869	0	99,750	866 830,11	0,06
0,8920 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 19(19/24)	FR0013394681	300		0	98,419	295 257,00	0,02
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 14(14/26)	XS1030900242	700		0	98,442	689 090,50	0,04
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 19(19/27)	XS1979280853	4 716		0	89,467	4 219 244,86	0,27
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 21(21/29)	XS2320759538	2 200	2 200	0	82,170	1 807 731,20	0,12
3,1250 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.13(23)	XS0951155869	3 750		0	99,979	3 749 212,50	0,24
4,0000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.22(22/27)	XS2535724772	3 700		0	100,221	3 708 158,50	0,24
1,5000 % VISA Inc. EO-Notes 22(22/26)	XS2479941499	554		0	93,902	520 214,86	0,03
0,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 20(20/24)	XS2230884657	1 412		0	95,388	1 346 882,80	0,09
0,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Notes 21(21/26)	XS2342706996	260		0	89,637	233 056,72	0,02
1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 22(22/25)	XS2480958904	3 634		0	94,908	3 448 960,35	0,22
2,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 22(22/27)	XS2521820048	2 741		0	93,225	2 555 289,03	0,16
0,7500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 18(18/24)	DE000A19UR61	100		0	97,830	97 830,00	0,01
1,3750 % Vonovia SE M. T. Nts v.22(22/26)	DE000A3MQS56	300		4 400	91,357	274 071,00	0,02
4,7500 % Vonovia SE M. T. Nts v.22(22/27)	DE000A30VQA4	100		0	98,145	98 144,60	0,01
5,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)	DE000A30VQB2	4 700	1 500	0	97,754	4 594 438,00	0,30
1,3750 % Wendel SE EO-Obl. 19(19/26)	FR0013417128	800		0	92,440	739 520,00	0,05
3,0000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 22(22/26)	XS2530756191	310		2 625	97,625	302 635,95	0,02
3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 23(23/31)	XS2592516210	2 325	2 325	0	99,816	2 320 722,00	0,15
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 14(24)	NO0010705536	226 000		0	99,281	19 196 223,64	1,24
9,6250 % British Telecommunications PLC DL-Bonds 2000(00/30)	US111021AE12	3 000		0	122,738	3 375 013,75	0,22
6,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Cap.Sec. 18(24/78)	XS1888180640	2 365		835	98,676	2 139 035,26	0,14
Certificats						57 675 900,00	3,71
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	Quantité 1 020 000	Quantité 0	Quantité 505 000	EUR 56,545	EUR 57 675 900,00	EUR 3,71
Autres titres de participation						15 803 903,49	1,02
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	Quantité 56 400	Quantité 9 700	Quantité 0	CHF 273,500	CHF 15 803 903,49	CHF 1,02
Titres admis sur les marchés organisés ou qui y sont inclus						78 898 558,15	5,08
Titres portant intérêts						78 898 558,15	5,08
3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 23(23/31)	XS2575556589	EUR 4 200	EUR 4 200	EUR 0	EUR 98,202	EUR 4 124 463,00	EUR 0,27

Rapport semestriel pour ODDO BHF Polaris Moderate

Désignation	ISIN	Titres en portefeuille 30.06.2023	/ Achats / Entrées	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en	Part en % sur les actifs du Fonds
Devise en milliers		EUR	EUR	EUR	%	EUR	
3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 20(25/Und.)	XS2256949749	4 600	1 200	0	89,645	4 123 669,86	0,27
4,2500 % Aquarius & Investments PLC EO- FLR M.-T.LPN13(23/43)Zürich	XS0897406814	2 400	0	0	99,596	2 390 304,00	0,15
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 20(25/Und.)	XS2114413565	4 400	0	0	92,250	4 059 000,00	0,26
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 16(24)	BE6286963051	2 700	0	0	98,251	2 652 777,00	0,17
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 21(21/28)	XS2375844144	3 369	0	0	84,088	2 832 924,72	0,18
1,0000 % BNP Paribas Cardif S.A. EO-Notes 17(24)	FR0013299641	800	0	0	95,233	761 867,20	0,05
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 21(21/25)	XS2308321962	3 752	0	0	93,503	3 508 232,56	0,23
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 21(21/28)	XS2308322002	3 485	0	0	85,787	2 989 676,95	0,19
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 22(22/29)	XS2521013909	4 554	0	0	97,523	4 441 188,31	0,29
0,0000 % Clearstream Banking AG Festzinsanl. v.20(20/25)	XS2264712436	800	0	0	90,925	727 400,00	0,05
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 20(20/28)	XS2264977146	3 000	0	0	83,099	2 492 967,00	0,16
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 22(25)	XS2466172280	2 300	0	0	95,167	2 188 847,90	0,14
1,6250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 22(27)	XS2466172363	3 300	0	0	91,896	3 032 561,40	0,20
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 23(23/26)	XS2623129256	4 000	4 000	0	99,591	3 983 632,00	0,26
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418	517	0	0	89,120	460 747,82	0,03
2,6000 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 15(25/Und.)	XS1209031019	1 000	0	0	93,176	931 762,00	0,06
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.21(30/31)	XS2233088132	2 500	0	0	79,115	1 977 875,00	0,13
2,2500 % Logikor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 18(18/25)	XS1909057306	300	0	4 000	93,101	279 303,30	0,02
0,7500 % Logikor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 19(19/24)	XS2027364244	100	0	0	95,323	95 323,00	0,01
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 18(18/29)	XS2076099865	4 000	2 000	0	101,342	4 053 688,00	0,26
3,6250 % Netflix Inc. EO-Nts 19(19/30)Reg.S	XS2072829794	4 500	0	4 000	95,302	4 288 576,50	0,28
0,0000 % Niedersachsen Invest GmbH Inh.-Schuldver.v.20(25)	DE000A3E45L8	400	0	0	92,574	370 296,00	0,02
1,2070 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 22(22/26)Reg.S	XS2430287529	2 000	0	0	91,100	1 821 992,00	0,12
4,6250 % Red Electrica Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2552369469	1 900	1 900	0	98,656	1 874 460,20	0,12
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.23(23/43)	XS2629470761	4 400	4 400	0	102,616	4 515 104,00	0,29
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 18(18/26) Reg.S	XS1849518276	500	0	0	96,535	482 676,00	0,03
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 19(19/27)	XS2050968333	3 500	0	0	89,852	3 144 827,00	0,20
0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 21(26)	XS2404629235	600	0	0	88,094	528 561,60	0,03
3,7500 % Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 23(23/31)	XS2613162424	1 289	1 289	0	100,090	1 290 162,68	0,08
3,5820 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-FLR Notes 21(23)	XS2407911705	400	0	0	99,990	399 960,00	0,03
1,0000 % Viterra Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 21(21/28)	XS2389688875	6 689	0	0	84,400	5 645 502,62	0,36

Désignation	ISIN	Marché	Titres en portefeuille 30.06.2023 Quantité	Achats / Entrées au cours de la période considérée Quantité	Ventes / Sorties au cours de la période considérée Quantité	Cours EUR	Valeur boursière en EUR	Part en % sur les actifs du Fonds
4,1250 % WPP Finance S.A. EO-Medium-T. Nts 23(23/28)	XS2626022573		2 430	2 430	0	99,927	2 428 228,53	0,16
Parts de fonds de placement							67 683 090,00	4,36
Parts de fonds de placement propres à la société de gestion							27 602 370,00	1,78
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur.								
Namens-Anteile CP o.N.	LU0628638206		2 430 000	0	0	11,359	27 602 370,00	1,78
Parts de fonds de placement hors groupe							40 080 720,00	2,58
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust.								
Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	LU0907928062		276 000	0	0	145,220	40 080 720,00	2,58
Total des titres du portefeuille ¹⁾							1 528 735 029,87	98,40
Produits dérivés (les positions précédées du signe moins sont des positions vendues)							18 140,03	0,00
Produits dérivés sur titres individuels							./294 650,00	./0,02
Droits d'option sur titres							./294 650,00	./0,02
Créances/dettes								
Droits d'options sur actions							./294 650,00	./0,02
ASML HOLDING PUT 21 07 23 BP 610,00 EUREX		185	./16 000			4,140	./66 240,00	0,00
LVMH SE PUT 18 08 23 BP 840,00 MONEP		AE1	./13 000			17,570	./228 410,00	./0,01
Produits dérivés sur indices boursiers							282 600,00	0,02
Créances/dettes								
Droits d'option							282 600,00	0,02
Droits d'option sur indices boursiers							282 600,00	0,02
ESTX 50 PR.EUR PUT 15 09 23 BP 3900,00 EUREX		185	18000			15,700	282 600,00	0,02
Produits dérivés de change							30 190,03	0,00
Créances/dettes								
Contrats de change à terme (vente)							144,44	0,00
Positions ouvertes								
CHF/EUR 1,0 mio.		OTC					144,44	0,00
Contrats de change à terme (achat)							20 684,91	0,00
Positions ouvertes								
CHF/EUR 6,6 mio.		OTC					20 684,91	0,00
Contrats de change à terme							9 360,68	0,00
FUTURE CROSS RATE			USD			USD		
EUR/USD 09.23 CME		352	10 750 000			1,095	9 360,68	0,00

¹⁾ Les titres et les prêts accordés contre reconnaissance de dette du Fonds sont partiellement couverts par des opérations sur instruments financiers.

Désignation		Valeur boursière en EUR	Part en % sur les actifs du Fonds	
Avoirs bancaires, instruments du marché monétaire non titrisés et fonds monétaires		14 396 533,11	0,93	
Avoirs bancaires		14 396 533,11	0,93	
Avoirs en EUR auprès de :				
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main		12 789 056,82	0,82	
Avoirs dans d'autres monnaies de l'UE ou de l'EEE auprès de :				
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main	DKK	240 234,83	32 263,83	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main	NOK	205 093,57	17 546,61	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main	SEK	22 874,55	1 941,11	0,00
Avoirs dans des monnaies de pays n'appartenant pas à l'UE ou à l'EEE auprès de :				
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main	CHF	50 281,74	51 515,54	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main	GBP	529 370,69	616 874,31	0,04
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main	HKD	884 454,30	103 448,58	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main	JPY	49 655,00	314,89	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main	USD	854 876,42	783 571,42	0,05
Autres actifs		11 854 062,54	0,76	
Intérêts dus		9 628 370,44	0,62	
Droits aux dividendes		115 194,50	0,01	
Droits à la retenue à la source		641 102,91	0,04	
Dépôts de garantie (marges initiales)		1 469 139,66	0,09	
Autres créances		255,03	0,00	
Autres dettes		./1 415 099,99	./0,09	
Commission de gestion		./1 365 368,13	./0,09	
Commission du dépositaire		./22 805,84	0,00	
Frais d'audit		./13 463,01	0,00	
Frais de publication		./13 463,01	0,00	
Actifs du Fonds		1 553 588 665,56	100,00²⁾	

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Valeur unitaire	EUR	1 107,93
Prix d'émission	EUR	1 107,93
Prix de rachat	EUR	1 107,93
Nombre de parts	Quantité	155 899

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Valeur unitaire	EUR	1 015,14
Prix d'émission	EUR	1 015,14
Prix de rachat	EUR	1 015,14
Nombre de parts	Quantité	26 272

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Valeur unitaire	CHF	96,72
Prix d'émission	CHF	99,62
Prix de rachat	CHF	96,72
Nombre de parts	Quantité	57 917

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Valeur unitaire	EUR	109,35
Prix d'émission	EUR	112,63
Prix de rachat	EUR	109,35
Nombre de parts	Quantité	908 332

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Valeur unitaire	EUR	109,12
Prix d'émission	EUR	112,39
Prix de rachat	EUR	109,12
Nombre de parts	Quantité	4 038 579

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Valeur unitaire	EUR	1 007,87
Prix d'émission	EUR	1 007,87
Prix de rachat	EUR	1 007,87
Nombre de parts	Quantité	1 486

²⁾ Des différences d'arrondi minimales peuvent se produire dans les calculs.

Désignation	Valeur boursière en EUR	Part en % sur les actifs du Fonds
-------------	-------------------------------	---

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Valeur unitaire	EUR	1 006,16
Prix d'émission	EUR	1 006,16
Prix de rachat	EUR	1 006,16
Nombre de parts	Quantité	47 308

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Valeur unitaire	EUR	69,35
Prix d'émission	EUR	71,43
Prix de rachat	EUR	69,35
Nombre de parts	Quantité	8 386 942

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Valeur unitaire	EUR	110,80
Prix d'émission	EUR	114,12
Prix de rachat	EUR	110,80
Nombre de parts	Quantité	1 062 202

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Valeur unitaire	EUR	109,39
Prix d'émission	EUR	112,67
Prix de rachat	EUR	109,39
Nombre de parts	Quantité	548 822

Cours des titres ou taux du marché

Les actifs du Fonds sont évalués sur la base des derniers cours/taux du marché constatés.

Taux de change (en cotation indirecte)

Franc suisse	CHF	1 EUR =	0,9760500	Yen japonais	JPY	1 EUR =	157,6877000
Couronne danoise	DKK	1 EUR =	7,4459500	Couronne norvégienne	NOK	1 EUR =	11,6885000
Livre sterling	GBP	1 EUR =	0,8581500	Couronne suédoise	SEK	1 EUR =	11,7842500
Dollar de Hong Kong	HKD	1 EUR =	8,5497000	Dollar US	USD	1 EUR =	1,0910000

Abréviations boursières**Marchés à terme**

185	=	Eurex Allemagne
352	=	Chicago – CME Globex
AE1	=	Paris Euronext Deri.

OTC = Over the counter (de gré à gré ou sur le marché libre)

Opérations conclues au cours de la période considérée, dans la mesure où elles ne figurent plus dans l'état des actifs :

Achats et ventes de titres, parts de fonds de placement et prêts accordés contre reconnaissance de dette (classés par marché le jour du rapport) :

Désignation Quantité ou devise en milliers	ISIN	Achats / Entrées	Ventes / Sorties
Titres cotés en Bourse			
Actions		Quantité	Quantité
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK 0,052125	SE0017486889	0	603 000
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL 0,00001	US05464C1018	0	41 000
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	265 000	265 000
Titres portant intérêts		EUR	EUR
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 19(19/26)	FR0013453040	0	1 500
6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 20(20/25) Reg.S	XS2195511006	0	1 000
2,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 14(14/26)	BE6265142099	0	2 500
3,6250 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/33)	XS2573807778	5 182	5 182
1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 20(25/30)	XS2104051433	0	1 400
0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(28/29)	XS2430998893	0	4 300
2,5000 % Banco Santander S.A. EO-Medium-Term Notes 15(25)	XS1201001572	0	1 200
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(24/25)	FR0013434776	0	1 800
4,7500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 22(22/34)	XS2555221246	0	4 599
4,6250 % Bouygues S.A. EO-Bonds 22(22/32)	FR001400DNG3	0	3 800
4,0000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(32)	FR001400E797	0	2 600
5,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 23(33)	FR001400F323	2 800	2 800
3,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 22(32)	FR001400CMZ7	0	3 200
3,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 22(33)	FR001400EAY1	0	4 500
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 20(25/80)	XS2119468572	0	1 880
6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 14(24/Und.)	FR0011896513	0	2 000
0,5000 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2297549391	0	3 700
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 20(20/27)	XS2114852218	0	4 890
6,1250 % Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anlv.20(26/unb.)	XS2189784288	3 000	3 000
0,6250 % Compass Group Fin. Netherl. BV EO-Medium-Term Nts 17(17/24)	XS1637093508	0	2 500
0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 18(23)	XS1871439342	0	1 500
4,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS1982704824	0	1 500
4,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(26/Und.)	XS2231191748	0	3 000
1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 19(19/27) Reg.S	XS2069407786	0	2 544
7,2500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR M.-T. Nts 23(28/Und.)	FR001400F067	4 900	4 900
0,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-T. Notes 21(28/29)	FR0014005J14	0	4 100
3,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(34)	FR001400E717	0	5 300
1,7000 % Danaher Corp. EO-Notes 20(20/24)	XS2147994995	0	5 113
0,0000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 21(21/25)	FR0014003Q41	0	4 800
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0	4 000	4 000
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 19(19/28)	XS2050404800	0	4 000
1,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2486092492	0	7 908
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/83)	PTEDP4QOM0025	2 800	2 800
4,2500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/43)	FR001400F1M1	2 500	2 500
3,2790 % Eurogrid GmbH MTN v.22(22/31)	XS2527319979	0	2 600
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 17(17/24) 2	XS1554373248	0	3 000
0,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	XS2325565104	0	4 700
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.19(23/23)	XS2084510069	0	4 081
3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.22(27/27)	XS2530444624	0	2 990
5,0000 % Hannover Finance (Lux.) S.A. EO-FLR Notes 12(23/43)	XS0856556807	0	2 000
6,3640 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 22(27/32)	XS2553547444	0	2 000
4,4220 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts18(23)	XS1882544205	0	2 500
1,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 19(25/30)	XS2079079799	0	1 400
4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 22(28/33)	XS2524746687	0	3 500
4,0000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 23(23/43)	XS2583742668	2 514	2 514
2,0000 % ITV PLC EO-Notes 16(16/23)	XS1525536840	0	11 400
1,2500 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 17(24)	DE000A19HCW0	0	200
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 20(24)	XS2150006133	0	3 182
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.16(23/76)	XS1405763019	1 400	4 000
1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 20(20/50)	XS2238792688	1 000	1 000
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2488809612	9 440	9 440
5,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1028599287	0	2 500
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 20(30)	AT0000A2CQD2	0	10 000
4,2500 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 23(23/43)	XS2580271752	7 278	7 278

Désignation Devise en milliers	ISIN	Achats / Entrées	Ventes / Sorties
1,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 19(24)	XS1956025651	EUR 0	EUR 1 000
1,1250 % SAP SE Med.Term Nts. v.14(22/23)	DE000A13SL26	0	1 500
3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 23(42/43)	XS2589790018	1 500	1 500
3,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 22(33/33)	XS2526839506	0	8 600
0,8750 % Sika Capital B.V. EO-Notes 19(19/27)	XS1986416268	0	4 200
2,6250 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 14(25)	XS1039826422	0	2 500
0,7500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 20(20/27)	XS2197348324	0	2 462
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 21(29/Und.)	XS2293060658	0	3 800
4,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/42)	XS2549715618	0	2 348
0,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 21(28/29)	XS2360310044	0	3 000
5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 22(22/27)	FR001400EA16	0	2 500
2,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 21(21/Und.)	FR00140006IX6	1 500	1 500
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 18(23/79)	XS1888179477	1 500	14 000
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/23)	DE000A3MP4S3	0	2 000
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)	DE000A3E5MH6	0	3 500
1,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/51)	DE000A3MP4W5	2 800	4 000
5,2500 % AT Securities B.V. DL-FLR Notes 17(23/Und.)	XS1634523754	USD 0	USD 6 500
Titres admis sur les marchés organisés ou qui y sont inclus			
Titres portant intérêts			
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0	EUR 3 000	EUR 6 000
3,0490 % Amadeus IT Group S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 22(23/24)	XS2432941008	0	3 000
1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 16(16/24)	XS1379122101	0	700
7,0000 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 22(33/43)	XS2554581830	710	3 900
4,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Secs 18(25/Und.)	XS1877860533	0	3 000
1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Bonds 18(26)	DE000A1919G4	0	100
1,6250 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 15(25)	DE000A1Z0TA4	0	200
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 19(27)	DE000A2SBDE0	0	100
0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 19(23)	DE000A2RYD83	0	3 000
1,3750 % Swiss Re Finance [UK] PLC EO-Notes 16(23)	XS1421827269	0	1 000
7,1250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 22(22/Und.)	XS2462605671	0	2 800
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 23(23/Und.)	XS2582389156	2 000	2 000
7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 23(23/29)	XS2592804434	2 415	2 415
6,3750 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Cap.Notes 14(24/Und.)	US404280AS86	USD 0	USD 2 000
6,6250 % Nordea Bank Abp DL-FLR MTN 19(26/Und.) Reg.S	US65559D2A65	0	2 000
Titres non cotés³⁾			
Titres portant intérêts			
2,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 16(23/28)	XS1346254573	EUR 0	EUR 1 000
2,5770 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 18(23)	XS1788584321	0	1 200
0,6320 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 19(19/23)	XS2002532567	0	2 000
3,2740 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 18(23)	XS1823532996	0	1 200
3,5980 % Carrefour Banque EO-FLR Med.-T. Nts 19(23/23)	FR0013446580	0	2 000
2,5750 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 18(23)	XS1787278008	0	1 000
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	0	2 000
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 16(23)	XS1396253236	0	3 000
0,7500 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23)	XS2194282948	0	1 900
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 14(14/23)	XS1143163183	0	4 000
0,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 19(19/23)	XS1944456018	0	1 919
0,3750 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-Medium-Term Notes 19(23)	XS2004795725	0	1 500
0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 20(23)	XS2189614014	0	2 733
0,7500 % PSA Banque France S.A. EO-Medium-Term Notes 18(23)	XS1808861840	0	1 500
0,7500 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 20(23/23)	XS2149270477	0	2 016
Vantage Towers AG 0-Kp.-Anl. v.21(21/31 03 2025)	DE000A3H3J14	0	5 000
0,3750 % Vantage Towers AG Medium Term Nts. v.21(21/27)	DE000A3H3J22	0	3 600
0,7500 % Vantage Towers AG Medium Term Nts. v.21(21/30)	DE000A3H3J30	0	3 500

³⁾ Les titres non cotés peuvent également comporter des titres arrivant à échéance pour des raisons techniques.

Produits dérivés (primes des options au cours d'ouverture ou volume des contrats d'option ; indication des achats et des ventes en cas de certificats d'option)
Volume en milliers

Contrats à terme**Contrats à terme sur taux d'intérêt**

Contrats vendus :

(instrument(s) sous-jacent(s) : EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)	EUR	605 030,46
--	-----	------------

Contrats de change à terme (vente)

Vente de devises à terme :

CHF/EUR	EUR	13 893
---------	-----	--------

EUR/CHF	CHF	6 670
---------	-----	-------

Contrats de change à terme (achat)

Achat de devises à terme :

CHF/EUR	CHF	20 911
---------	-----	--------

EUR/CHF	CHF	402
---------	-----	-----

Contrats de change à terme

Contrats achetés :

(instrument(s) sous-jacent(s) : CROSS RATE EO/DL)	EUR	11 337,68
---	-----	-----------

Droits d'option**Droits d'option sur titres****Droits d'options sur actions**

Options d'achat vendues (call) :

(instrument(s) sous-jacent(s) : LVMH EO 0,3)	EUR	2,25
--	-----	------

Options de vente vendues (put) :

(instrument(s) sous-jacent(s) : AMAZON.COM INC. DL 0,01, BANK AMERICA DL 0,01, LVMH EO 0,3, ST GOBAIN EO 4)	EUR	2 330,28
---	-----	----------

Droits d'option sur produits dérivés sur indices boursiers**Droits d'option sur indices boursiers**

Options de vente achetées (put) :

(instrument(s) sous-jacent(s) : ESTX 50 PR.EUR)	EUR	2 998,82
---	-----	----------

Options de vente vendues (put) :

(instrument(s) sous-jacent(s) : ESTX 50 PR.EUR)	EUR	508,83
---	-----	--------

Swaps (volumes au cours d'ouverture)**Credit Default Swaps****Acheteur de protection**

(Instrument(s) sous-jacent(s) : iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 20.12.2022/20.12.2027)	EUR	25 000
--	-----	--------

Rapport semestriel pour ODDO BHF Polaris Moderate

Aperçu des caractéristiques de la catégorie de parts Catégorie de parts	Montant minimum d'investissement EUR	Prime de missions jusqu'à 5,00 %, actuellement	Commission de gestion jusqu'à 1,500 % par an, actuellement	Affectation des revenus	Devise
ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR	10 000 000	3,00	0,600	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR	10 000 000	0,00	0,700	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF	100	3,00	1,000	Capitalisation	CHF
ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR	100	3,00	1,100	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR	100	3,00	1,150	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR	10 000 000	0,00	0,600	Distribution avec distribution intermédiaire	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR	10 000 000	0,00	0,700	Distribution avec distribution intermédiaire	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	100	3,00	1,250	Distribution avec distribution intermédiaire	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR	100	3,00	0,800	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR	100	3,00	1,000	Capitalisation	EUR

Annexe conformément au § 7 n° 9 de l'Ordonnance allemande sur l'investissement de capitaux, les comptes et l'évaluation (KARBV)

Titres en portefeuille (en %)	98,40
Produits dérivés en portefeuille (en %)	0,00

Autres placements**ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR**

Valeur unitaire	EUR	1 107,93
Prix d'émission	EUR	1 107,93
Prix de rachat	EUR	1 107,93
Nombre de parts	Quantité	155 899

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Valeur unitaire	EUR	1 015,14
Prix d'émission	EUR	1 015,14
Prix de rachat	EUR	1 015,14
Nombre de parts	Quantité	26 272

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Valeur unitaire	CHF	96,72
Prix d'émission	CHF	99,62
Prix de rachat	CHF	96,72
Nombre de parts	Quantité	57 917

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Valeur unitaire	EUR	109,35
Prix d'émission	EUR	112,63
Prix de rachat	EUR	109,35
Nombre de parts	Quantité	908 332

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Valeur unitaire	EUR	109,12
Prix d'émission	EUR	112,39
Prix de rachat	EUR	109,12
Nombre de parts	Quantité	4 038 579

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Valeur unitaire	EUR	1 007,87
Prix d'émission	EUR	1 007,87
Prix de rachat	EUR	1 007,87
Nombre de parts	Quantité	1 486

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Valeur unitaire	EUR	1 006,16
Prix d'émission	EUR	1 006,16
Prix de rachat	EUR	1 006,16
Nombre de parts	Quantité	47 308

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Valeur unitaire	EUR	69,35
Prix d'émission	EUR	71,43
Prix de rachat	EUR	69,35
Nombre de parts	Quantité	8 386 942

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Valeur unitaire	EUR	110,80
Prix d'émission	EUR	114,12
Prix de rachat	EUR	110,80
Nombre de parts	Quantité	1 062 202

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Valeur unitaire	EUR	109,39
Prix d'émission	EUR	112,67
Prix de rachat	EUR	109,39
Nombre de parts	Quantité	548 822

Indication concernant les procédures d'évaluation des actifs

Évaluation

Conformément aux dispositions de l'Ordonnance allemande sur l'investissement de capitaux, les comptes et l'évaluation (KARBV), ODDO BHF Asset Management GmbH (ODDO BHF AM GmbH), en tant que société de gestion d'actifs (KVG), met à jour quotidiennement les prix d'évaluation de tous les instruments détenus utilisés en interne au moyen de processus appropriés.

Les prix d'évaluation sont gérés indépendamment des négociations.

Afin de tenir compte de la diversité des différents instruments, les méthodes utilisées sont présentées, examinées et, le cas échéant, ajustées à intervalles réguliers dans le cadre d'un Comité de tarification. Le Comité de tarification a les missions et objectifs suivants :

Missions

- Définir les processus d'évaluation et les sources de prix des différentes catégories d'actifs
- Examiner régulièrement les processus d'évaluation/de surveillance définis (par exemple, en cas de prix manquants (missing prices), de mouvements importants des prix (price movements), de prix inchangés sur une longue période (stale prices)) et les sources de prix privilégiées
- Décider de la procédure à suivre pour les évaluations qui s'écartent du processus standard
- Décider des procédures d'évaluation dans des cas particuliers (p. ex. les titres illiquides)

Objectifs

- Communication des processus existants de détermination des prix d'évaluation aux services concernés
- Optimisation continue des processus de détermination des prix d'évaluation

Lors de la mise en place, chaque instrument est affecté à un processus de livraison des prix en fonction de ses caractéristiques. Cela inclut la détermination du fournisseur de données, l'intervalle de mise à jour, le choix des sources de prix ainsi que la procédure générale.

Outre les livraisons d'interfaces automatisées via Bloomberg et Reuters, d'autres sources de prix et d'évaluation appropriées sont également utilisées pour évaluer les instruments, dans les cas où aucune évaluation adéquate n'est disponible par le biais des sources de prix standard. Il est par ailleurs possible d'avoir recours à des évaluations par les arrangeurs (p. ex. les titres adossés à des actifs).

Afin de garantir en permanence une livraison des cours de haute qualité, des routines de contrôle standardisées ont été mises en œuvre.

Les différents actifs sont évalués comme suit :

Actifs cotés en Bourse/négociés sur un marché réglementé

Sauf indication contraire ci-après, les actifs admis à la cote d'une Bourse des valeurs, ou admis ou inclus dans un autre marché réglementé, ainsi que les droits de souscription, sont évalués au dernier cours disponible pouvant garantir une évaluation fiable.

Actifs non cotés en Bourse ou non négociés sur un marché réglementé, ou actifs sans cours de vente disponible

Sauf indication contraire ci-après, les actifs qui ne sont pas admis à la cote d'une Bourse des valeurs, ou admis ou inclus dans un autre marché réglementé, ou bien pour lesquels aucun cours de vente n'est disponible, sont évalués à la valeur marchande actuelle, déterminée en réalisant une appréciation minutieuse à l'aide de modèles d'évaluation appropriés et en tenant compte des données actuelles du marché. Par valeur marchande, on entend le montant auquel l'actif intervenant dans une opération menée entre partenaires professionnels, indépendants et ayant manifesté leur volonté de contracter pourrait être échangé.

Titres de dette ou de créance non cotés et prêts accordés contre des reconnaissances de dette

Pour évaluer des titres de dette ou de créance non admis à la cote d'une Bourse des valeurs ni admis ou négociés sur un autre marché réglementé (p. ex. des obligations non cotées, des billets de trésorerie et des certificats de dépôt), ainsi que pour évaluer des prêts accordés contre des reconnaissances de dette, on utilise les prix convenus pour des obligations ou prêts accordés contre des reconnaissances de dette comparables et, éventuellement, les cours des obligations d'émetteurs comparables ayant une échéance et un taux d'intérêt correspondants, en appliquant au besoin une décote pour compenser leur plus faible négociabilité.

Instruments du marché monétaire

La société de gestion peut calculer le cours des instruments du marché monétaire en ajoutant les futurs intérêts et fractions du capital correspondant aux intérêts jusque et y compris le jour civil précédant la date de valeur. Les régularisations d'intérêts par placement, qui doivent être comptabilisées du côté des revenus, doivent être prises en compte. Toutes les charges de la société de gestion non encore payées, telles que les commissions de gestion, les commissions du dépositaire, les frais d'audit, les frais de publication, etc., qui affectent le cours des instruments peuvent être incluses.

Pour les instruments du marché monétaire se trouvant dans le Fonds, les intérêts et les revenus assimilés à des intérêts, ainsi que les charges (p. ex. la commission de gestion, la commission du dépositaire, les frais d'audit, les frais de publication, etc.) peuvent entrer en ligne de compte jusque et y compris le jour précédant la date de valeur.

Droits d'option et contrats à terme

Les droits d'option revenant à un Fonds et les engagements découlant de droits d'option octroyés à un tiers qui ne sont pas admis à la cote d'une Bourse des valeurs ni inclus dans un autre marché réglementé sont évalués sur la base du dernier cours disponible pouvant garantir une évaluation fiable.

Il en va de même pour les créances et les dettes découlant de contrats à terme vendus pour le compte du Fonds. Les montants payés portés au débit du Fonds sont ajoutés à la valeur de ce dernier, en tenant compte des plus-values et moins-values d'évaluation constatées le jour de Bourse donné.

Avoirs bancaires, dépôts à terme, parts de fonds de placement et emprunts

Les avoires bancaires sont évalués sur la base de leur valeur nominale augmentée des intérêts courus.

Les dépôts à terme sont évalués sur la base de leur valeur marchande, pour autant qu'ils soient disponibles à tout moment et que leur remboursement, lors de leur résiliation, se fasse en fonction de leur valeur nominale augmentée des intérêts courus.

Les parts de fonds de placement sont évaluées sur la base de leur dernier prix de rachat constaté ou du dernier cours disponible pouvant garantir une évaluation fiable. Si ces valeurs ne sont pas disponibles, les parts de fonds de placement sont évaluées sur la base de leur valeur marchande actuelle déterminée avec minutie en recourant à des modèles d'évaluation appropriés et en tenant compte des conditions de marché existantes à ce moment.

Les droits au remboursement découlant d'opérations de prêt sont évalués à la valeur boursière des actifs cédés à titre de prêt.

Actifs libellés en devises étrangères

Les actifs libellés en devises étrangères sont convertis aux taux du marché mondial lors du fixing de 17h00 du jour d'évaluation (source : Datastream).

Düsseldorf, le 3 juillet 2023

ODDO BHF Asset Management GmbH

La direction

Aperçu général des partenaires

ODDO BHF Polaris Moderate

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstrasse 15
40217 Düsseldorf
Adresse postale :
Boîte postale 10 53 54, 40044 Düsseldorf
Téléphone : +49 (0) 211 2 39 24 - 01

Succursale de Francfort-sur-le-Main
Bockenheimer Landstrasse 10
60323 Francfort-sur-le-Main
Adresse postale :
Boîte postale 11 07 61, 60042 Francfort-sur-le-Main
Téléphone : +49 (0) 69 9 20 50 - 0
Télécopie : +49 (0) 69 9 20 50 - 103

Capital propre souscrit et libéré :
10,3 mio. EUR

ODDO BHF Asset Management GmbH est entièrement
détenue par ODDO BHF SE

DÉPOSITAIRE

The Bank of New York Mellon SA/NV
Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main
MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Francfort-sur-le-Main

Capital de garantie de base et de deuxième catégorie :
3,3 mrd. EUR

DIRECTION

Nicolas Chaput

Porte-parole
Également Président d'ODDO BHF
Asset Management SAS et
d'ODDO BHF Private Equity SAS

Dr. Stefan Steurer

Philippe de Lobkowicz

Également Membre du Directoire
d'ODDO BHF Asset Management Lux

CONSEIL DE SURVEILLANCE

Werner Taiber

Président
Düsseldorf, Président du Conseil de surveillance
d'ODDO BHF SE, Francfort-sur-le-Main

Grégoire Charbit

Paris, Membre du Comité directeur d'ODDO BHF SE,
Francfort-sur-le-Main et d'ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié

Francfort-sur-le-Main, Membre du Comité directeur d'ODDO
BHF SE et d'ODDO BHF SCA, Président du Comité directeur (CEO)
d'ODDO BHF Corporates & Markets AG

Joachim Häger

Friedrichsdorf, Membre du Comité directeur d'ODDO BHF SE,
Francfort-sur-le-Main et d'ODDO BHF SCA, Paris, Président du
Directoire d'ODDO BHF (Schweiz) AG, Zurich

Michel Haski

Lutry, Membre indépendant du Conseil de surveillance

Olivier Marchal

Suresnes, Président de Bain & Company France et
Président du Conseil de surveillance d'ODDO BHF SCA, Paris

Monika Vicandi

Triesenberg, Membre du Comité directeur d'ODDO BHF SE,
Francfort-sur-le-Main

État des informations : mai 2023

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstrasse 15
40217 Düsseldorf
Adresse postale :
Boîte postale 10 53 54
40044 Düsseldorf

Filiale de Francfort-sur-le-Main
Bockenheimer Landstrasse 10
60323 Francfort-sur-le-Main
Adresse postale :
Boîte postale 11 07 61
60042 Francfort-sur-le-Main
Téléphone +49 (0) 69 9 20 50 0
Fax +49 (0) 69 9 20 50 103

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT