



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Jahresbericht

ODDO BHF Polaris Moderate

AUSGABE FÜR DEN ÖFFENTLICHEN VERTRIEB
IN DER SCHWEIZ

31. Dezember 2024

VERTRIEB VON ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GMBH-FONDS IN DER SCHWEIZ

Das in diesem Bericht beschriebene Produkt ist ein Fonds nach deutschem Recht und wird in Deutschland verwaltet, d. h. das Herkunftsland der kollektiven Kapitalanlage ist Deutschland. Es ist zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen. Die Halbjahres- und Jahresberichte der ODDO BHF Asset Management GmbH-Fonds, sowie der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen sind beim Vertreter und der Zahlstelle kostenfrei erhältlich. Erfüllungsort und Gerichtsstand für den Vertrieb von ODDO BHF Asset Management GmbH-Fonds in der Schweiz ist Zürich als Sitz des Vertreters.

INHALT

JAHRESBERICHT 31.12.2024

| | |
|--|----|
| Tätigkeitsbericht | 3 |
| Vermögensübersicht | 9 |
| Vermögensaufstellung | 10 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | 27 |
| ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR | 32 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 32 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 33 |
| Verwendungsrechnung | 33 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre | 33 |
| ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR | 34 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 34 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 35 |
| Verwendungsrechnung | 35 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre | 35 |
| ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF | 36 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 36 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 37 |
| Verwendungsrechnung | 37 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre | 37 |
| ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR | 38 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 38 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 39 |
| Verwendungsrechnung | 39 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre | 39 |
| ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR | 40 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 40 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 41 |
| Verwendungsrechnung | 41 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre | 41 |

INHALT

| | |
|---|----|
| ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR | 42 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 42 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 43 |
| Verwendungsrechnung | 43 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre | 43 |
| ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR | 44 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 44 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 45 |
| Verwendungsrechnung | 45 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre | 45 |
| ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR | 46 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 46 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 47 |
| Verwendungsrechnung | 47 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre | 47 |
| ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR | 48 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 48 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 49 |
| Verwendungsrechnung | 49 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre | 49 |
| ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR | 50 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 50 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 51 |
| Verwendungsrechnung | 51 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre | 51 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 62 |
| Regelmäßige 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 | 65 |

TÄTIGKEITSBERICHT

AUSGANGSLAGE

Im Laufe des Berichtsjahres gingen die Inflationszahlen kontinuierlich zurück und auch das Wachstum verlangsamte sich weltweit. Während sich die Konjunktur in den USA noch robust zeigte, trübte sich das Wirtschaftsklima in Europa ein. Deutschland gehörte aufgrund seiner hohen Exportabhängigkeit zu den Schlusslichtern beim Wirtschaftswachstum der Industrieländer. China litt unter fallenden Immobilienpreisen, die auch den Binnenkonsum beeinträchtigten. Trotz der schwachen Konjunktur entwickelten sich die Aktienmärkte positiv. Zunächst profitierten vor allem Technologiewerte von Kursphantasien rund um das Thema Künstliche Intelligenz. Im weiteren Verlauf erfasste die Rallye neben den hoch bewerteten und damit rückschlagsgefährdeten Technologiewerten auch andere Segmente des Aktienmarktes. Im August sorgte eine Kombination aus zunehmenden Rezessionsängsten in den USA und einer Zinserhöhung in Japan für heftige Marktturbulenzen, die sich jedoch rasch wieder beruhigten. Bereits zum Monatsende näherten sich die Aktienmärkte wieder ihren Allzeithochs. Allerdings waren es diesmal nicht mehr in erster Linie Technologiewerte, die für Kursgewinne sorgten, sondern klassische Branchen wie Konsum oder Pharma. Gold war in Erwartung sinkender Zinsen gefragt, so dass der Preis des Edelmetalls seinen Aufwärtstrend fortsetzte. Nach zwei Leitzinssenkungen der EZB leitete schließlich auch die US-Notenbank im September die lang erwartete Zinswende ein, was den Aktienmärkten weiteren Auftrieb gab. Der klare Wahlsieg von Donald Trump bei den US-Präsidentenwahlen führte zu starken Kursbewegungen an den Kapitalmärkten. Die Hoffnung auf Steuersenkungen und Deregulierung ließ die Kurse von US-Aktien deutlich steigen. Aber auch der US-Dollar und Kryptowährungen konnten zulegen. Erst am Jahresende reagierten die Aktienmärkte mit Kursverlusten auf die Zinsprognose der Fed, die nur noch zwei Zinssenkungen bis Ende 2025 vorsah. Im Gegensatz dazu entwickelten sich europäische Aktien vor dem Hintergrund drohender Handelskonflikte und einer lahmen Konjunktur schwächer. Mit Blick auf die drohende Ausweitung der US-Staatsverschuldung stiegen die Renditen längerer Laufzeiten, während kürzere Laufzeiten gesucht blieben.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

Mit dem ODDO BHF Polaris Moderate legen Sie in eine flexible Mischung aus Anleihen, weltweiten Aktien, Bankguthaben sowie Rohstoffzertifikaten (Gold) an. Die angestrebte Aktienquote liegt zwischen 0 und 40 Prozent. Als Rentenanlagen kommen für den ODDO BHF Polaris Moderate vor allem Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe und Staatsanleihen in Frage, die hauptsächlich auf Euro lauten. Die Auswahl der einzelnen Anlagen und die Gewichtung der Anlageklassen beruht auf der Einschätzung unserer Kapitalmarktexperten. Die Steuerung des Fonds kann auch über Finanztermingeschäfte erfolgen. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Polaris Moderate ist es, durch die flexible Aufteilung des Vermögens größere Aktienkursrückgänge zu vermeiden und einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften. Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Kapital innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren aus dem Fonds zurückziehen wollen.

ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

Der ODDO BHF Polaris Moderate profitierte von positiven Erträgen aller investierten Anlageklassen Aktien, Anleihen und Gold. Der größte prozentuale Zuwachs erfolgte beim Gold, gefolgt von den Aktienmärkten und dann den Anleihen. Es hat sich ausgezahlt, im Berichtszeitraum vergleichsweise stark in Aktien investiert gewesen zu sein und den Fokus auf amerikanische Titel gelegt zu haben. Bei den Anleihen waren wir zu meist in Unternehmensanleihen investiert. Staatsanleihen und staatsnahe Emittenten waren deutlich geringer vertreten. Dieses Segment entwickelte sich auch durch die Regierungskrise in Frankreich vergleichsweise schlecht.

Im Geschäftsjahr war das Marktumfeld aufgrund exogener Ereignisse teilweise erneut volatil. Auch für das kommende Geschäftsjahr sind Belastungen durch volatile Marktverhältnisse und exogene Faktoren, die sich auf die Entwicklung des Sondervermögens auswirken, nicht auszuschließen.

Die Angaben zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten gemäß Offenlegung finden sich unter der Überschrift "Regelmäßige 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".

KOMMENTIERUNG DES VERÄUßERUNGSERGEBNISSES

Für den Anleger ist immer die gesamte Wertentwicklung des Fonds relevant. Diese speist sich aus mehreren Quellen wie den aktuellen Bewertungen der Wertpapiere und derivativen Instrumente, Zinsen und Dividenden sowie dem Ergebnis der Veräußerungsgeschäfte. Veräußerungsgeschäfte erfolgen grundsätzlich aus taktischen und strategischen Überlegungen des Fondsmanagements. Dabei können Wertpapiere und Derivate auch mit Verlust veräußert werden, beispielsweise um das Portefeuille vor weiteren erwarteten Wertminderungen zu schützen oder um die Liquidität des Fonds sicherzustellen.

Durch die im Berichtszeitraum des Fonds veräußerten Positionen ergaben sich per Saldo Veräußerungsgewinne, die durch Gewinne aus Aktien, Investmentanteilen, Zertifikaten, Devisengeschäften und Swapgeschäften und durch Verluste aus Devisentermingeschäften, Futures, Optionsgeschäften und Anleihen entstanden.

WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

Die nachfolgend dargestellten Risiken sind mit einer Anlage in Investmentvermögen typischerweise verbunden. Sie können sich nachteilig auf den Nettoinventarwert, den Kapitalerhalt oder die Erträge in der angestrebten Haltedauer auswirken.

ZINSÄNDERUNGSRISIKO

Die Wertentwicklung des Fonds ist abhängig von der Entwicklung des Marktzinses. Zinsänderungen haben direkte Auswirkungen auf die Vorteilhaftigkeit eines verzinslichen Vermögensgegenstandes im Vergleich zu alternativen Instrumenten und somit auf die Bewertung des Vermögensgegenstandes und den Erfolg der Kapitalanlage. Zinsänderungen am Markt können gegebenenfalls dazu führen, dass keine Wertsteigerung erzielt werden kann.

ZIELFONDSRISIKEN

Der Fonds legt in Zielfonds an, um bestimmte Märkte, Regionen oder Themen abzubilden. Die Wertentwicklung einzelner Zielfonds kann hinter der Entwicklung des jeweiligen Marktes zurückbleiben.

MARKTRISIKEN

Die Kurs- oder Marktentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den lokalen, wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

OPERATIONELLE RISIKEN EINSCHLIEßLICH VERWAHRRISIKEN

Fehler und Missverständnisse bei der Verwaltung und Verwahrung können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

WÄHRUNGSRISIKEN

Der Fonds legt seine Mittel auch außerhalb des Euro-Raums an. Der Wert der Währungen dieser Anlagen gegenüber dem Euro kann fallen.

RISIKEN AUS DEM EINSATZ DERIVATIVER INSTRUMENTE

Derivate sind Finanztermingeschäfte, die sich auf Basiswerte wie Aktien, Anleihen, Zinsen, Indizes und Rohstoffe beziehen und von deren Wertentwicklung abhängig sind. Der Fonds darf derivative Instrumente zur Absicherung oder Wertsteigerung des Fondsvermögens einsetzen. Je nach Wertentwicklung des Basiswertes können dabei Verluste entstehen. Der Kontrahent für ein Derivatgeschäft kann ausfallen. Gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten reichen im Verwertungsfall möglicherweise nicht zur Deckung von Verlusten aus.

RISIKEN AUS DERIVATEEINSATZ

Der Fonds darf Derivategeschäfte zu den in der "Anlagepolitik" genannten Zwecken einsetzen. Hierdurch ist eine Hebelung (Leverage) des Fondsvermögens möglich. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.

LIQUIDITÄTSRISIKO

Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht zum amtlichen Markt an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind. Auch für börsennotierte Vermögensgegenstände kann wenig Liquidität vorhanden oder in bestimmten Marktphasen eingeschränkt sein. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann, oder dass die Kurse aufgrund eines Verkäuferüberhangs sinken.

BONITÄTSRISIKEN

Der Fonds legt sein Vermögen vor allem in Anleihen an. Nimmt die Kreditwürdigkeit einzelner Aussteller ab oder werden diese zahlungsunfähig, so fällt der Wert der entsprechenden Anleihen.

KREDITRISIKEN

Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren

Wert ganz oder teilweise verlieren. Darüber hinaus können im Fonds befindliche Anleihen Restrukturierungsklauseln enthalten. Dadurch können Gläubiger dieser Anleihen auch gegen ihren Willen z. B. einem Verzicht auf Zinsen oder Kapital ausgesetzt sein.

ADRESSAUSFALLRISIKEN

Durch den Ausfall eines Austellers oder eines Vertragspartners, gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.

RISIKO DURCH ZENTRALE KONTRAHENTEN

Ein zentraler Kontrahent (Central Counterparty CCP) tritt als zwischengeschaltete Institution in bestimmte Geschäfte für den Fonds ein, insbesondere in Geschäfte über derivative Finanzinstrumente. In diesem Fall wird er als Käufer gegenüber dem Verkäufer und als Verkäufer gegenüber dem Käufer tätig. Ein CCP sichert sich gegen das Risiko, dass seine Geschäftspartner die vereinbarten Leistungen nicht erbringen können, durch eine Reihe von Schutzmechanismen ab, die es ihm jederzeit ermöglichen, Verluste aus den eingegangenen Geschäften auszugleichen (z. B. durch Besicherungen). Es kann trotz dieser Schutzmechanismen nicht ausgeschlossen

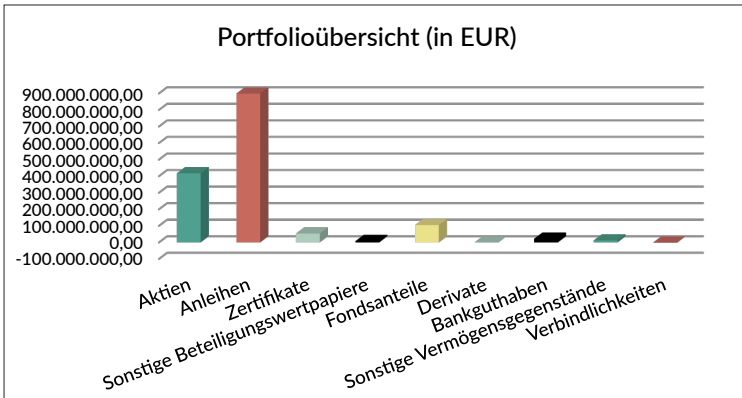
werden, dass ein CCP seinerseits überschuldet wird und ausfällt, wodurch auch Ansprüche der Gesellschaft für den Fonds betroffen sein können. Hierdurch können Verluste für den Fonds entstehen.

KURSÄNDERUNGSRISIKO VON AKTIEN

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

Portfolioübersicht

Die Struktur des Portfolios des OGAW-Sondervermögen ODDO BHF Polaris Moderate im Hinblick auf die Anlageziele zum Geschäftsjahresende 31. Dezember 2024:

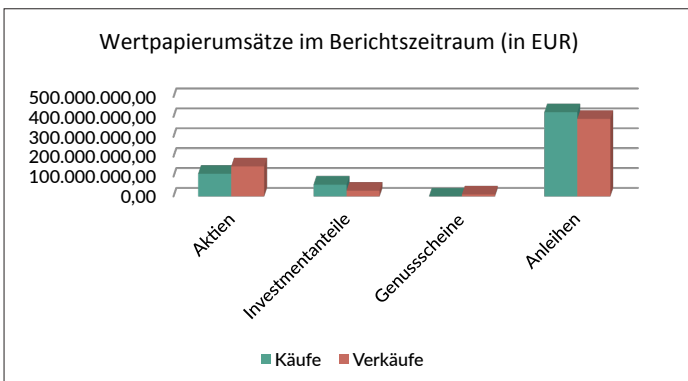


Portfolioübersicht (in EUR)

| Bezeichnung | Betrag |
|----------------------------------|-------------------------|
| Aktien | 417.678.625,95 |
| Anleihen | 899.127.015,73 |
| Zertifikate | 53.605.650,00 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | 8.660.096,69 |
| Fondsanteile | 104.628.710,00 |
| Derivate | -108.438,70 |
| Bankguthaben | 22.720.301,27 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 12.229.589,12 |
| Verbindlichkeiten | -1.883.621,90 |
| Fondsvermögen | 1.516.657.928,16 |

Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024:



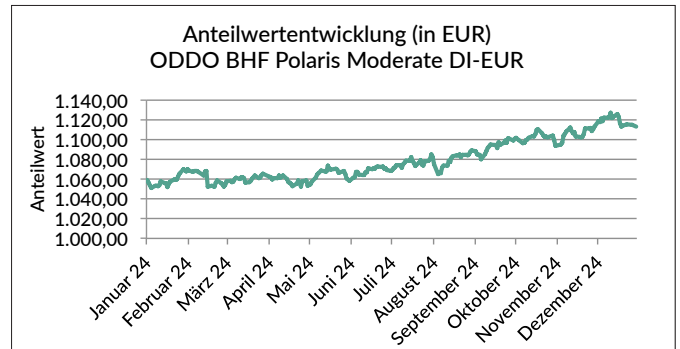
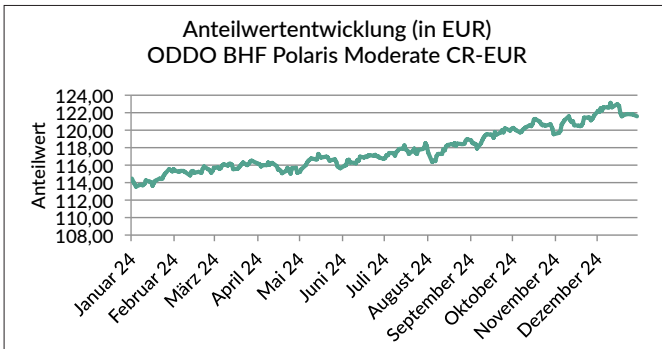
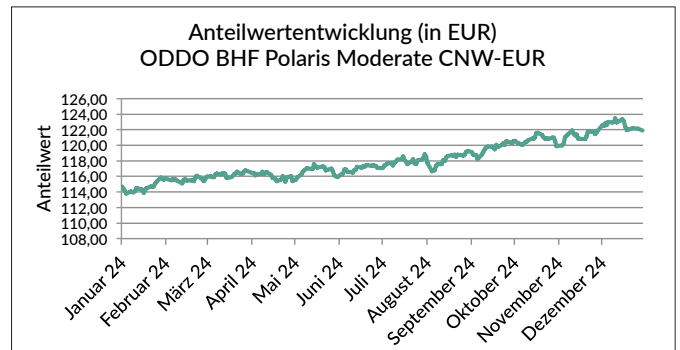
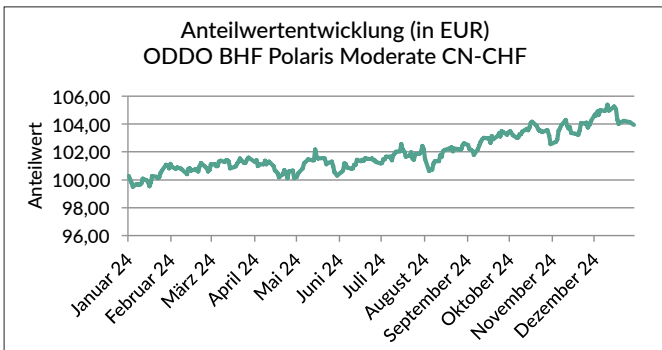
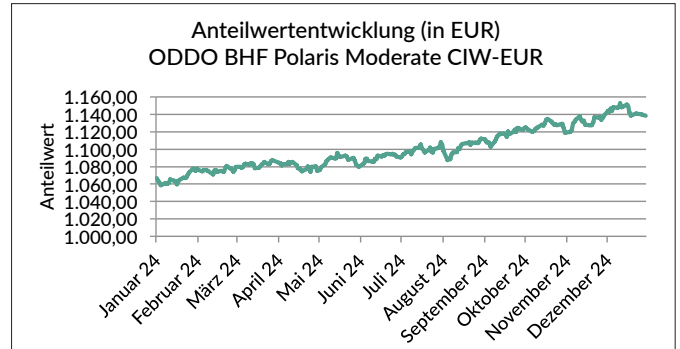
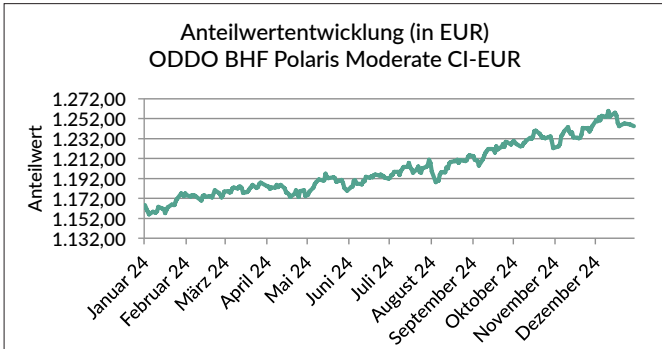
Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)

| Bezeichnung | Käufe | Verkäufe |
|-------------------|----------------|----------------|
| Aktien | 114.336.918,23 | 151.096.890,91 |
| Investmentanteile | 59.837.039,89 | 29.443.992,37 |
| Genussscheine | 0,00 | 10.183.254,58 |
| Anleihen | 423.728.208,33 | 390.187.648,28 |

Übersicht über die Wertentwicklung

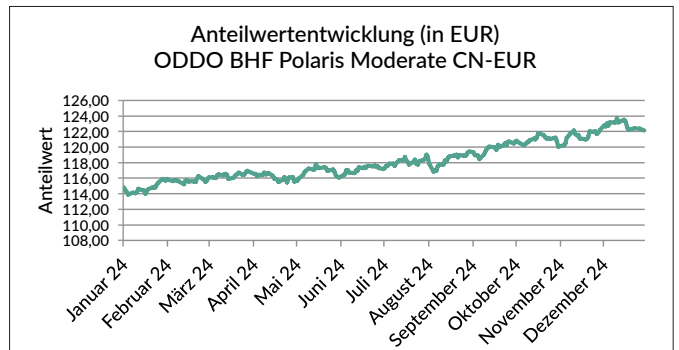
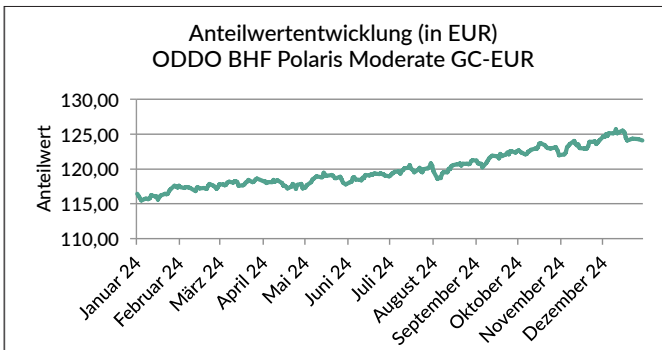
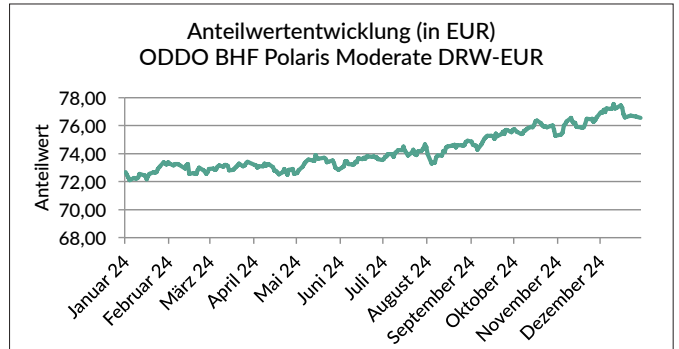
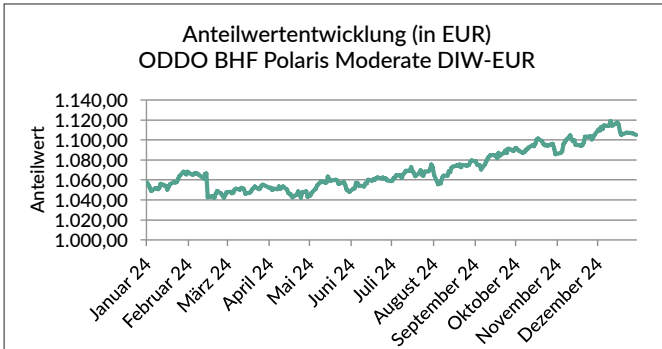
Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024 war die Netto-Performance der Anteilklassen wie folgt:

| | | | |
|------------------------------------|---------------------|------------------------------------|---------------------|
| ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR : | 6,75% ¹⁾ | ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR: | 6,22% ¹⁾ |
| ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR: | 6,64% ¹⁾ | ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR: | 6,16% ¹⁾ |
| ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF: | 3,61% ¹⁾ | ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR: | 6,45% ¹⁾ |



ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR: 6,65%¹⁾
 ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR: 6,06%¹⁾

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR: 6,54%¹⁾
 ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR: 6,33%¹⁾



¹⁾ Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung des Fonds. Die Berechnung erfolgte nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | in % vom Fondsvermögen |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 1.518.541.550,06 | 100,12 |
| 1. Aktien | 417.678.625,95 | 27,54 |
| Bundesrepublik Deutschland | 23.159.686,00 | 1,53 |
| China | 4.426.566,40 | 0,29 |
| Dänemark | 8.536.526,18 | 0,56 |
| Frankreich | 78.093.307,00 | 5,15 |
| Großbritannien | 25.638.016,27 | 1,69 |
| Irland | 6.859.301,58 | 0,45 |
| Niederlande | 20.810.350,00 | 1,37 |
| Taiwan | 18.068.979,34 | 1,19 |
| USA | 232.085.893,18 | 15,30 |
| 2. Anleihen | 899.127.015,73 | 59,28 |
| < 1 Jahr | 87.008.401,05 | 5,74 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 204.879.826,36 | 13,51 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 232.477.530,05 | 15,33 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 250.729.678,74 | 16,53 |
| >= 10 Jahre | 124.031.579,53 | 8,18 |
| 3. Zertifikate | 53.605.650,00 | 3,53 |
| EUR | 53.605.650,00 | 3,53 |
| 4. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 8.660.096,69 | 0,57 |
| CHF | 8.660.096,69 | 0,57 |
| 5. Investmentanteile | 104.628.710,00 | 6,90 |
| EUR | 104.628.710,00 | 6,90 |
| 6. Derivate | -108.438,70 | -0,01 |
| 7. Bankguthaben | 22.720.301,27 | 1,50 |
| 8. Sonstige Vermögensgegenstände | 12.229.589,12 | 0,81 |
| II. Verbindlichkeiten | -1.883.621,90 | -0,12 |
| III. Fondsvermögen | 1.516.657.928,16 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|-----------------------|--|----------------------|---------------|-----------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE | | | | | | 1.242.862.159,81 | 81,95 |
| Aktien | | | | | | 417.678.625,95 | 27,54 |
| Novo Nordisk A/S DK0062498333 | STK | 102.000 | 104.900 | 2.900 | 624,200 DKK | 8.536.526,18 | 0,56 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005 | STK | 28.500 | 0 | 27.200 | 295,900 EUR | 8.433.150,00 | 0,56 |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628 | STK | 419.600 | 0 | 36.400 | 34,120 EUR | 14.316.752,00 | 0,94 |
| bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N. FR0013280286 | STK | 71.900 | 0 | 8.100 | 102,400 EUR | 7.362.560,00 | 0,49 |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8 FR0000125338 | STK | 68.400 | 0 | 6.200 | 155,200 EUR | 10.615.680,00 | 0,70 |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR0000125007 | STK | 151.000 | 151.000 | 0 | 85,560 EUR | 12.919.560,00 | 0,85 |
| IMCD N.V. Aandelen op naam EO 0,16 NL0010801007 | STK | 60.200 | 0 | 3.800 | 140,150 EUR | 8.437.030,00 | 0,56 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014 | STK | 19.150 | 2.000 | 1.550 | 629,300 EUR | 12.051.095,00 | 0,79 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972 | STK | 58.700 | 0 | 5.100 | 239,400 EUR | 14.052.780,00 | 0,93 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101 | STK | 78.100 | 0 | 11.900 | 188,560 EUR | 14.726.536,00 | 0,97 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 FR0000120271 | STK | 128.800 | 0 | 8.200 | 52,600 EUR | 6.774.880,00 | 0,45 |
| Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903 | STK | 77.600 | 0 | 6.900 | 159,450 EUR | 12.373.320,00 | 0,82 |
| Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97 | STK | 338.600 | 0 | 30.400 | 36,040 GBP | 14.707.012,96 | 0,97 |
| Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111 GB00B10RZP78 | STK | 200.000 | 200.000 | 0 | 45,350 GBP | 10.931.003,31 | 0,72 |
| BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1 CNE100000296 | STK | 133.000 | 133.000 | 0 | 268,200 HKD | 4.426.566,40 | 0,29 |
| Accenture PLC Reg.Shares Class A DL 0,0000225 IE00B4BNMY34 | STK | 20.200 | 0 | 22.800 | 352,490 USD | 6.859.301,58 | 0,45 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. US00724F1012 | STK | 17.500 | 2.100 | 900 | 445,800 USD | 7.515.533,93 | 0,50 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001 US02079K1079 | STK | 107.900 | 0 | 15.300 | 192,690 USD | 20.029.142,14 | 1,32 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01 US0231351067 | STK | 91.700 | 0 | 8.300 | 221,300 USD | 19.549.356,97 | 1,29 |
| Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL 0,001 US0320951017 | STK | 212.500 | 212.500 | 0 | 69,500 USD | 14.227.397,52 | 0,94 |
| Booking Holdings Inc. Registered Shares DL 0,008 US09857L1089 | STK | 2.770 | 0 | 530 | 4.990,870 USD | 13.317.961,47 | 0,88 |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL 0,001 US11135F1012 | STK | 123.400 | 135.000 | 15.700 | 235,580 USD | 28.004.982,42 | 1,85 |
| Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1 US1713401024 | STK | 80.000 | 80.000 | 0 | 104,620 USD | 8.062.810,08 | 0,53 |
| Danaher Corp. Registered Shares DL 0,01 US2358511028 | STK | 29.900 | 0 | 17.700 | 229,650 USD | 6.614.840,33 | 0,44 |
| Deere & Co. Registered Shares DL 1 US2441991054 | STK | 29.100 | 0 | 2.500 | 424,640 USD | 11.904.073,98 | 0,78 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|-----------------------|--|----------------------|-------------|-----------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| E.L.F. Beauty Inc. Registered Shares DL 0,01 US26856L1035 | STK | 69.100 | 69.100 | 0 | 127,110 USD | 8.461.346,76 | 0,56 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL 0,00000625 US5949181045 | STK | 23.100 | 0 | 2.100 | 424,830 USD | 9.453.853,86 | 0,62 |
| S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 US78409V1044 | STK | 21.650 | 0 | 1.850 | 498,020 USD | 10.386.911,04 | 0,68 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL 0,001 US79466L3024 | STK | 46.000 | 0 | 4.100 | 335,740 USD | 14.877.934,59 | 0,98 |
| Siteone Landscape Supply Inc. Reg. Shares DL 0,01 US82982L1035 | STK | 63.700 | 0 | 10.700 | 131,300 USD | 8.057.232,31 | 0,53 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 US8740391003 | STK | 93.600 | 0 | 6.400 | 200,390 USD | 18.068.979,34 | 1,19 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. Reg. Shares DL 1 US8835561023 | STK | 28.900 | 0 | 2.500 | 518,840 USD | 14.444.849,48 | 0,95 |
| UnitedHealth Group Inc. Reg. Shares DL 0,01 US91324P1021 | STK | 17.430 | 18.500 | 1.070 | 507,800 USD | 8.526.519,92 | 0,56 |
| Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg. Shares DL 0,01 US92532F1003 | STK | 33.970 | 35.300 | 1.330 | 399,350 USD | 13.068.657,10 | 0,86 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001 US92826C8394 | STK | 51.300 | 0 | 7.700 | 315,310 USD | 15.582.489,28 | 1,03 |
| | | | | | | 762.917.787,17 | 50,30 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 24(24/32) XS2776890902 | EUR | 2.573 | 2.573 | 0 | 103,309 % | 2.658.140,57 | 0,18 |
| 4,8700 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 24(24/Und.) XS2937255193 | EUR | 3.700 | 3.700 | 0 | 102,250 % | 3.783.250,00 | 0,25 |
| 0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 19(19/25) XS2025466413 | EUR | 700 | 0 | 0 | 98,587 % | 690.109,00 | 0,05 |
| 4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/29) XS2582860909 | EUR | 2.400 | 0 | 800 | 104,171 % | 2.500.113,60 | 0,16 |
| 2,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 24(27) XS2889321589 | EUR | 4.800 | 4.800 | 0 | 100,320 % | 4.815.360,00 | 0,32 |
| 0,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 20(30) FR0013507993 | EUR | 3.600 | 0 | 0 | 87,862 % | 3.163.039,20 | 0,21 |
| 3,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 23(33) FR001400I822 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 100,686 % | 3.020.592,00 | 0,20 |
| 3,0000 % Alliander N.V. EO-Med.-T. Nts 24(24/34) XS2913310095 | EUR | 4.108 | 4.108 | 0 | 99,590 % | 4.091.153,09 | 0,27 |
| 0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 21(21/29) XS2315784715 | EUR | 5.209 | 0 | 0 | 90,512 % | 4.714.749,24 | 0,31 |
| 0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 20(20/28) XS2242747348 | EUR | 2.419 | 0 | 0 | 91,862 % | 2.222.149,04 | 0,15 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|-----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,3360 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 21(21/27) XS2328981431 | EUR | 2.170 | 0 | 3.000 | 94,829 % | 2.057.795,81 | 0,14 |
| 1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 18(19/26) XS1907120528 | EUR | 3.300 | 0 | 0 | 98,444 % | 3.248.661,90 | 0,21 |
| 3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 23(23/25) XS2590758400 | EUR | 3.000 | 0 | 4.386 | 100,638 % | 3.019.140,00 | 0,20 |
| 2,1250 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 22(28) XS2532310682 | EUR | 8.060 | 0 | 0 | 98,987 % | 7.978.311,90 | 0,53 |
| 1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 17(29/29) XS1688199949 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 94,077 % | 2.822.304,00 | 0,19 |
| 4,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/31) XS2579897633 | EUR | 2.097 | 0 | 0 | 105,800 % | 2.218.626,00 | 0,15 |
| 4,0220 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-Term Nts 22(25) XS2485259670 | EUR | 300 | 0 | 0 | 100,779 % | 302.337,00 | 0,02 |
| 0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27) XS2324321285 | EUR | 3.700 | 0 | 0 | 97,201 % | 3.596.422,20 | 0,24 |
| 3,8750 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 23(28) XS2575952697 | EUR | 3.300 | 0 | 0 | 103,058 % | 3.400.917,30 | 0,22 |
| 4,2500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 23(30) XS2634826031 | EUR | 4.500 | 0 | 0 | 105,860 % | 4.763.691,00 | 0,31 |
| 1,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27) PTBSRJOM0023 | EUR | 4.000 | 0 | 0 | 96,592 % | 3.863.676,00 | 0,25 |
| 1,9490 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/26) XS2462324232 | EUR | 448 | 0 | 0 | 99,126 % | 444.084,48 | 0,03 |
| 0,1250 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27) XS2430951744 | EUR | 5.000 | 0 | 0 | 95,239 % | 4.761.970,00 | 0,31 |
| 0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(30) XS2435614693 | EUR | 6.000 | 3.500 | 0 | 88,438 % | 5.306.250,60 | 0,35 |
| 1,0000 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 15(25) ES0413679327 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 99,796 % | 2.993.883,00 | 0,20 |
| 0,0000 % Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 21(21/25) FR0014001JP1 | EUR | 300 | 0 | 0 | 99,831 % | 299.493,00 | 0,02 |
| 0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(30) DE000BHYOGX9 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 86,290 % | 2.157.237,50 | 0,14 |
| 1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25) DE000BHYOGK6 | EUR | 5.000 | 0 | 0 | 99,101 % | 4.955.025,00 | 0,33 |
| 3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.15(27/75) XS1222594472 | EUR | 10.900 | 0 | 1.600 | 99,375 % | 10.831.875,00 | 0,71 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|-----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.22(22/29) XS2560753936 | EUR | 3.600 | 0 | 0 | 102,600 % | 3.693.596,40 | 0,24 |
| 2,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(26/27) FR0013398070 | EUR | 4.000 | 0 | 0 | 99,131 % | 3.965.244,00 | 0,26 |
| 2,7500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 22(27/28) FR001400AKP6 | EUR | 6.400 | 0 | 0 | 99,060 % | 6.339.859,20 | 0,42 |
| 0,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27) FR00140005J1 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 95,500 % | 2.387.490,00 | 0,16 |
| 4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 23(23/33) XS2621007660 | EUR | 4.023 | 0 | 4.000 | 105,170 % | 4.230.989,10 | 0,28 |
| 3,8750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 23(23/31) FR001400IBM5 | EUR | 3.300 | 3.300 | 0 | 103,983 % | 3.431.439,00 | 0,23 |
| 1,0000 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(25) FR0013412343 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 99,468 % | 1.989.360,00 | 0,13 |
| 0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.20(30) FR0013514502 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 86,083 % | 1.721.658,00 | 0,11 |
| 0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 18(25) XS1750122225 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 98,869 % | 988.690,00 | 0,07 |
| 0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 21(25) FR0014006XE5 | EUR | 8.300 | 0 | 0 | 99,434 % | 8.253.022,00 | 0,54 |
| 1,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 17(17/27) XS1637333748 | EUR | 300 | 0 | 0 | 97,202 % | 291.606,60 | 0,02 |
| 3,7500 % CA Auto Bank S.p.A. EO-Med.-T. Notes 24(27/27) XS2800653581 | EUR | 1.300 | 2.500 | 1.200 | 101,587 % | 1.320.633,60 | 0,09 |
| 3,7500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 24(24/33) XS2801122917 | EUR | 2.937 | 2.937 | 0 | 100,943 % | 2.964.707,66 | 0,20 |
| 0,7500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 17(27) FR0013230703 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 96,550 % | 2.896.506,00 | 0,19 |
| 0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 19(25) FR0013396355 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 99,899 % | 2.497.480,00 | 0,16 |
| 0,1250 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 20(27) FR0013510476 | EUR | 1.500 | 0 | 0 | 94,565 % | 1.418.475,00 | 0,09 |
| 2,8750 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.24(31) FR001400OUR2 | EUR | 7.800 | 7.800 | 0 | 100,052 % | 7.804.056,00 | 0,51 |
| 4,1250 % Carrier Global Corp. EO-Nts 24(24/28) XS2751688826 | EUR | 2.995 | 2.995 | 0 | 104,061 % | 3.116.626,95 | 0,21 |
| 3,6250 % Carrier Global Corp. EO-Notes 24(24/37) Reg.S XS2931344217 | EUR | 6.062 | 6.062 | 0 | 99,604 % | 6.038.012,67 | 0,40 |
| 4,1250 % Castellum AB EO-Med.-T. Notes 24(30) XS2895710783 | EUR | 2.309 | 2.309 | 0 | 100,955 % | 2.331.055,57 | 0,15 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|-----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/29) XS2826616596 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 101,534 % | 3.046.020,00 | 0,20 |
| 0,8750 % Chorus Ltd. EO-Med.-T. Notes 19(20/26) XS2084759757 | EUR | 1.417 | 0 | 0 | 96,271 % | 1.364.160,07 | 0,09 |
| 0,5000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 22(28) FR00140095D5 | EUR | 6.000 | 0 | 0 | 93,489 % | 5.609.328,00 | 0,37 |
| 3,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 24(32) FR001400PMS4 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 100,287 % | 2.005.740,00 | 0,13 |
| 3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc.24(30) FR001400QHS2 | EUR | 2.800 | 2.800 | 0 | 101,392 % | 2.838.976,00 | 0,19 |
| 3,7500 % Coca-Cola Co., The EO-Nts 24(24/53) XS2874157295 | EUR | 1.000 | 2.588 | 1.588 | 100,762 % | 1.007.620,00 | 0,07 |
| 4,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31) DE000CZ439T8 | EUR | 800 | 800 | 0 | 105,112 % | 840.893,60 | 0,06 |
| 5,1250 % Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30) DE000CZ43ZN8 | EUR | 900 | 0 | 0 | 106,631 % | 959.676,30 | 0,06 |
| 0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P16 v.16(26) DE000CZ40LQ7 | EUR | 4.167 | 0 | 0 | 95,694 % | 3.987.564,81 | 0,26 |
| 0,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27) XS2416413339 | EUR | 8.100 | 0 | 0 | 95,341 % | 7.722.596,70 | 0,51 |
| 4,2500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29) FR001400F1U4 | EUR | 2.300 | 0 | 0 | 103,497 % | 2.380.437,90 | 0,16 |
| 3,1250 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29) FR001400SVD1 | EUR | 5.300 | 5.300 | 0 | 99,851 % | 5.292.081,80 | 0,35 |
| 3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Med.-T. Nts 22(27) FR001400CQ85 | EUR | 400 | 0 | 0 | 101,315 % | 405.260,00 | 0,03 |
| 3,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.23(27) FR001400FZ24 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 101,521 % | 2.030.420,00 | 0,13 |
| 4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2648077191 | EUR | 1.880 | 0 | 0 | 104,943 % | 1.972.928,40 | 0,13 |
| 1,0000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28) XS1788694856 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 95,400 % | 953.995,00 | 0,06 |
| 0,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.21(26/27) DE000DL19VT2 | EUR | 6.000 | 0 | 0 | 97,502 % | 5.850.096,00 | 0,39 |
| 4,0000 % Deutsche Bank AG Med.T. Nts.v.22(27) DE000A30VQ09 | EUR | 1.700 | 0 | 0 | 103,687 % | 1.762.680,70 | 0,12 |
| 0,8750 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.18(28) DE000SCB0005 | EUR | 6.000 | 0 | 0 | 94,276 % | 5.656.548,00 | 0,37 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|-----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,2500 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29) XS2306517876 | EUR | 3.500 | 0 | 0 | 91,840 % | 3.214.410,50 | 0,21 |
| 3,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27) XS2588099478 | EUR | 317 | 0 | 0 | 100,886 % | 319.809,57 | 0,02 |
| 0,3750 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(27/28) XS2432567555 | EUR | 5.936 | 0 | 0 | 95,344 % | 5.659.619,84 | 0,37 |
| 2,8750 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 24(29) XS2782809938 | EUR | 4.990 | 4.990 | 0 | 101,008 % | 5.040.319,16 | 0,33 |
| 1,3750 % DSV Finance B.V. EO-M.-T. Nts 22(22/30) XS2458285355 | EUR | 4.000 | 0 | 0 | 92,657 % | 3.706.284,00 | 0,24 |
| 3,5000 % DSV Finance B.V. EO-M.-T. Nts 24(24/29) XS2850439642 | EUR | 5.213 | 5.213 | 0 | 102,393 % | 5.337.747,09 | 0,35 |
| 0,0100 % Eika BoligKredit A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 20(27) XS2133386685 | EUR | 1.700 | 0 | 0 | 94,861 % | 1.612.633,60 | 0,11 |
| 4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 23(23/32) FR001400FDB0 | EUR | 5.700 | 0 | 0 | 105,072 % | 5.989.075,50 | 0,39 |
| 0,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/25) XS2432293673 | EUR | 4.615 | 0 | 4.000 | 98,106 % | 4.527.591,90 | 0,30 |
| 4,5000 % Engie S.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/42) FR001400KHI6 | EUR | 5.700 | 0 | 0 | 105,514 % | 6.014.292,30 | 0,40 |
| 0,1000 % EUROFIMA EO-Med.-Term Notes 20(30) XS2176621253 | EUR | 3.533 | 0 | 0 | 87,620 % | 3.095.614,60 | 0,20 |
| 0,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2022(30) EU000A1G0EP6 | EUR | 5.600 | 0 | 0 | 88,359 % | 4.948.115,20 | 0,33 |
| 2,5000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 12(27) EU000A1HBXS7 | EUR | 5.500 | 0 | 0 | 100,636 % | 5.534.974,50 | 0,36 |
| 1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 22(43) EU000A3K4DG1 | EUR | 8.170 | 0 | 0 | 72,718 % | 5.941.060,60 | 0,39 |
| 3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 23(34) EU000A3K4D41 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 103,088 % | 5.154.395,00 | 0,34 |
| 4,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 09(25) XS0427291751 | EUR | 8.500 | 0 | 0 | 101,637 % | 8.639.145,00 | 0,57 |
| 0,1000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 19(26) XS1978552237 | EUR | 8.000 | 4.500 | 0 | 96,408 % | 7.712.664,00 | 0,51 |
| 0,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 22(27) XS2446841657 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 95,050 % | 2.851.506,00 | 0,19 |
| 1,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/28) XS2085655590 | EUR | 8.000 | 0 | 0 | 93,236 % | 7.458.864,00 | 0,49 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|-----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 2,7500 % Fingrid Oyj EO-Med.-T. Nts 24(24/29) XS2950696869 | EUR | 3.050 | 3.050 | 0 | 99,522 % | 3.035.421,00 | 0,20 |
| 0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 20(30) FI4000441878 | EUR | 19.000 | 0 | 0 | 86,899 % | 16.510.772,00 | 1,09 |
| 2,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 23(38) FI4000546528 | EUR | 15.000 | 0 | 0 | 97,555 % | 14.633.280,00 | 0,96 |
| 3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.) XS1109836038 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 99,615 % | 996.150,00 | 0,07 |
| 4,2500 % Hera S.p.A. EO-Med.-T. Nts 23(23/33) XS2613472963 | EUR | 2.312 | 0 | 0 | 105,753 % | 2.445.000,11 | 0,16 |
| 0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2104 v.21(28) DE000A1RQD50 | EUR | 2.400 | 0 | 0 | 91,954 % | 2.206.886,40 | 0,15 |
| 3,0190 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/27) XS2486589596 | EUR | 3.500 | 0 | 0 | 100,120 % | 3.504.193,00 | 0,23 |
| 0,1000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 20(30) FR0013521382 | EUR | 3.400 | 0 | 0 | 84,870 % | 2.885.580,00 | 0,19 |
| 3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(34) XS2821667719 | EUR | 8.400 | 8.400 | 0 | 100,947 % | 8.479.548,00 | 0,56 |
| 1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(26/27) XS2443920249 | EUR | 6.100 | 0 | 0 | 98,188 % | 5.989.461,90 | 0,39 |
| 2,1250 % InterContinental Hotels Group EO-Med.-Term Notes 18(18/27) XS1908370171 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 98,660 % | 2.959.785,00 | 0,20 |
| 1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 17(27) IT0005283491 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 96,063 % | 960.629,00 | 0,06 |
| 0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 19(19/25) XS1944456109 | EUR | 5.000 | 0 | 0 | 99,730 % | 4.986.500,00 | 0,33 |
| 0,8750 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 19(19/26) XS2013618421 | EUR | 400 | 0 | 0 | 97,356 % | 389.423,20 | 0,03 |
| 3,8750 % ISS Global A/S EO-Med.-T. Nts 24(24/29) XS2832954270 | EUR | 3.598 | 3.598 | 0 | 102,490 % | 3.687.590,20 | 0,24 |
| 0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 20(20/27) XS2231330965 | EUR | 1.796 | 0 | 0 | 93,673 % | 1.682.367,08 | 0,11 |
| 1,9630 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/30) XS2461234622 | EUR | 4.029 | 0 | 3.300 | 95,824 % | 3.860.732,84 | 0,25 |
| 1,0900 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/27) XS1960248919 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 97,967 % | 2.938.998,00 | 0,19 |
| 0,7500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 17(27) BE0002500750 | EUR | 1.500 | 0 | 0 | 95,312 % | 1.429.683,00 | 0,09 |
| 1,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(25/26) BE0002846278 | EUR | 1.700 | 0 | 0 | 99,180 % | 1.686.060,00 | 0,11 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|-----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,1250 % KBC Groep N.V. EO-FLR N-Pref.MTNs 21(28/29) BE0002766476 | EUR | 3.700 | 0 | 0 | 92,088 % | 3.407.244,90 | 0,22 |
| 3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.22(27/27) XS2534891978 | EUR | 700 | 0 | 0 | 101,159 % | 708.114,40 | 0,05 |
| 0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27) XS1999841445 | EUR | 8.700 | 3.000 | 0 | 94,943 % | 8.259.997,50 | 0,54 |
| 0,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(39) DE000A2TSTRO | EUR | 8.000 | 8.000 | 0 | 76,236 % | 6.098.872,00 | 0,40 |
| 2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29) XS2498154207 | EUR | 4.000 | 0 | 0 | 98,030 % | 3.921.196,00 | 0,26 |
| 0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32) DE000A3E5XN1 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 84,654 % | 2.116.360,00 | 0,14 |
| 2,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(34) DE000A352ED1 | EUR | 12.000 | 12.000 | 0 | 99,581 % | 11.949.672,00 | 0,79 |
| 0,7500 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN Serie 5645 v.22(32) DE000A3MQPN4 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 88,466 % | 2.211.655,00 | 0,15 |
| 0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1206 v.21(28) XS2386139732 | EUR | 5.000 | 0 | 0 | 90,902 % | 4.545.075,00 | 0,30 |
| 2,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26) XS2536375368 | EUR | 4.600 | 0 | 0 | 99,937 % | 4.597.083,60 | 0,30 |
| 1,0500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schw.R.1158 v.15(27) DE000LFA1586 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 96,750 % | 2.902.500,00 | 0,19 |
| 1,6250 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 18(26/26) XS1813593313 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 98,631 % | 1.972.620,00 | 0,13 |
| 3,7900 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/30) XS2790333707 | EUR | 4.494 | 4.494 | 0 | 102,572 % | 4.609.585,68 | 0,30 |
| 2,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1618 v.13(28) DE000MHB10J3 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 99,964 % | 2.499.107,50 | 0,16 |
| 3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.14 v.22(27) DE000MHB32J7 | EUR | 9.147 | 0 | 0 | 101,332 % | 9.268.838,04 | 0,61 |
| 3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26) XS2581397986 | EUR | 4.941 | 0 | 0 | 100,862 % | 4.983.566,72 | 0,33 |
| 0,2500 % National Grid PLC EO-Med. Term Nts 21(21/28) XS2381853279 | EUR | 5.299 | 0 | 0 | 90,772 % | 4.810.024,18 | 0,32 |
| 3,2500 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/30) XS2908177145 | EUR | 2.400 | 2.400 | 0 | 100,255 % | 2.406.129,60 | 0,16 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|-----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 13(31) XS0969846269 | EUR | 6.000 | 0 | 0 | 101,710 % | 6.102.600,00 | 0,40 |
| 0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 21(21/28) FI4000496286 | EUR | 3.600 | 3.000 | 0 | 92,704 % | 3.337.344,00 | 0,22 |
| 0,3750 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878 DE000A2G9G15 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 98,009 % | 1.960.172,00 | 0,13 |
| 0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(27) Ausg.901 DE000A3H20D1 | EUR | 6.000 | 0 | 0 | 93,398 % | 5.603.856,00 | 0,37 |
| 1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 22(27) XS2443893255 | EUR | 450 | 0 | 0 | 96,582 % | 434.620,35 | 0,03 |
| 3,3750 % Nordea Bank Abp EO-Preferred MTN 24(29) XS2837788947 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 102,435 % | 3.073.062,00 | 0,20 |
| 2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 22(25) XS2561746855 | EUR | 4.071 | 0 | 0 | 100,155 % | 4.077.305,98 | 0,27 |
| 0,7500 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAF v.18(28) DE000NWB0AF3 | EUR | 2.300 | 0 | 0 | 94,195 % | 2.166.482,70 | 0,14 |
| 0,0820 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 21(21/25) XS2411311579 | EUR | 4.535 | 0 | 0 | 97,612 % | 4.426.722,34 | 0,29 |
| 0,0100 % NTT Finance Corp. EO-Notes 21(21/25) Reg.S XS2305026762 | EUR | 3.177 | 0 | 0 | 99,475 % | 3.160.320,75 | 0,21 |
| 3,2500 % OMV AG EO-Med.-T. Notes 24(31/31) XS2886118079 | EUR | 1.000 | 2.475 | 1.475 | 100,541 % | 1.005.410,00 | 0,07 |
| 1,0000 % Orange S.A. EO-Med.-T. Nts 16(16/25) XS1408317433 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 99,179 % | 2.975.370,00 | 0,20 |
| 3,2500 % Orsted A/S EO-Med.-T. Nts 22(22/31) XS2531569965 | EUR | 4.230 | 0 | 0 | 99,841 % | 4.223.286,99 | 0,28 |
| 0,8500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Nts 20(21/20) AT0000A2HLC4 | EUR | 6.500 | 2.000 | 0 | 43,093 % | 2.801.064,50 | 0,18 |
| 0,6250 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25) XS1808713736 | EUR | 1.500 | 0 | 0 | 99,332 % | 1.489.986,00 | 0,10 |
| 3,5000 % Pluxee EO-Notes 24(24/28) FR001400OF01 | EUR | 5.500 | 5.500 | 0 | 100,971 % | 5.553.405,00 | 0,37 |
| 3,7500 % Pluxee EO-Notes 24(24/32) FR001400OF19 | EUR | 5.200 | 5.200 | 0 | 100,632 % | 5.232.864,00 | 0,35 |
| 0,8750 % Praemia Healthcare SAS EO-Obl. 19(19/29) FR0013457967 | EUR | 1.100 | 0 | 0 | 88,523 % | 973.748,60 | 0,06 |
| 3,7500 % RELX Finance B.V. EO-Notes 23(23/31) XS2631867533 | EUR | 3.835 | 0 | 0 | 103,617 % | 3.973.727,29 | 0,26 |
| 3,6250 % Repsol Europe Finance EO-Medium-Term Nts 24(24/34) XS2894862080 | EUR | 5.800 | 5.800 | 0 | 99,815 % | 5.789.270,00 | 0,38 |
| 0,3750 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.16 (27) DE000RLP0835 | EUR | 1.441 | 0 | 0 | 96,104 % | 1.384.860,08 | 0,09 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|-----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 1,7500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 22(29) XS2488800405 | EUR | 2.171 | 0 | 0 | 96,038 % | 2.084.978,47 | 0,14 |
| 3,7500 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 24(29) XS2747776487 | EUR | 3.100 | 3.100 | 0 | 102,756 % | 3.185.448,40 | 0,21 |
| 3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 24(24/32) XS2894895684 | EUR | 6.307 | 6.307 | 0 | 100,285 % | 6.324.974,95 | 0,42 |
| 5,5000 % SES S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(29/54) XS2898762864 | EUR | 10.000 | 10.000 | 0 | 91,000 % | 9.100.000,00 | 0,60 |
| 2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 21(26/Und.) XS2010028343 | EUR | 2.100 | 2.100 | 0 | 93,805 % | 1.969.905,00 | 0,13 |
| 0,8750 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 19(27/27) XS2075811781 | EUR | 730 | 0 | 0 | 92,787 % | 677.341,45 | 0,04 |
| 3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25) XS2558953621 | EUR | 5.663 | 0 | 0 | 100,424 % | 5.687.011,12 | 0,37 |
| 3,5000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 23(43) FR001400F6X7 | EUR | 3.100 | 0 | 0 | 96,777 % | 3.000.083,90 | 0,20 |
| 0,6250 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27) FR0014006XA3 | EUR | 6.000 | 0 | 0 | 95,115 % | 5.706.900,00 | 0,38 |
| 4,2500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 23(26) FR001400KZP3 | EUR | 3.600 | 0 | 0 | 102,351 % | 3.684.636,00 | 0,24 |
| 0,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 20(27) FR0013479276 | EUR | 1.700 | 0 | 0 | 95,315 % | 1.620.351,60 | 0,11 |
| 0,1250 % Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 21(28) FR00140022B3 | EUR | 300 | 0 | 0 | 91,564 % | 274.691,70 | 0,02 |
| 2,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(29) XS2894232227 | EUR | 2.434 | 2.434 | 0 | 100,513 % | 2.446.496,16 | 0,16 |
| 0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T.Mrtg.Cov.Gr.Bs 18(25) XS1760129608 | EUR | 430 | 0 | 0 | 99,808 % | 429.176,12 | 0,03 |
| 0,0100 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 20(27) XS2194373077 | EUR | 5.000 | 0 | 0 | 94,120 % | 4.705.980,00 | 0,31 |
| 2,8750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.24(29) XS2790172006 | EUR | 2.304 | 2.304 | 0 | 101,226 % | 2.332.256,26 | 0,15 |
| 0,8750 % Statnett SF EO-Med.-T. Notes 18(18/25) XS1788494257 | EUR | 1.250 | 0 | 0 | 99,592 % | 1.244.900,00 | 0,08 |
| 2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 22(22/30) XS2487016250 | EUR | 2.000 | 0 | 1.531 | 96,830 % | 1.936.602,00 | 0,13 |
| 3,3750 % Stryker Corp. EO-Notes 24(24/32) XS2892944732 | EUR | 1.356 | 1.356 | 0 | 101,070 % | 1.370.509,20 | 0,09 |
| 3,8750 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 24(24/44) XS2827708145 | EUR | 2.002 | 2.002 | 0 | 102,104 % | 2.044.122,08 | 0,13 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|-----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 1,2500 % Symrise AG Anleihe v.19(25/25) DE000SYM7720 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 98,234 % | 2.947.020,00 | 0,19 |
| 1,3750 % Symrise AG Anleihe v.20(27/27) XS2195096420 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 95,938 % | 2.878.140,00 | 0,19 |
| 3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18(18/30) Reg.S XS1843449395 | EUR | 1.000 | 0 | 1.462 | 99,572 % | 995.721,00 | 0,07 |
| 5,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 23(23/28) FR001400M2F4 | EUR | 14.200 | 4.000 | 0 | 105,309 % | 14.953.878,00 | 0,99 |
| 5,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 23(23/31) FR001400M2G2 | EUR | 9.400 | 500 | 0 | 107,012 % | 10.059.128,00 | 0,66 |
| 2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 20(20/Und.) XS2207430120 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 98,860 % | 2.965.800,00 | 0,20 |
| 2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.) XS2432130610 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 96,627 % | 2.898.807,00 | 0,19 |
| 4,5000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.) XS2937308737 | EUR | 3.500 | 3.500 | 0 | 101,875 % | 3.565.625,35 | 0,24 |
| 2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Nts 20(30/Und.) XS2224632971 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 90,666 % | 2.266.642,50 | 0,15 |
| 0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 22(25) XS2430285077 | EUR | 2.305 | 0 | 3.000 | 99,906 % | 2.302.833,30 | 0,15 |
| 3,3860 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 24(30) XS2785465787 | EUR | 4.625 | 4.625 | 0 | 101,426 % | 4.690.934,00 | 0,31 |
| 2,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 15(15/25) XS1239502328 | EUR | 600 | 0 | 0 | 99,338 % | 596.028,00 | 0,04 |
| 1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 19(19/29) XS1997077364 | EUR | 6.000 | 3.000 | 0 | 93,495 % | 5.609.700,00 | 0,37 |
| 4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 23(23/33) XS2614623978 | EUR | 2.602 | 0 | 0 | 105,581 % | 2.747.207,21 | 0,18 |
| 4,7500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 23(31/32) CH1255915014 | EUR | 2.051 | 0 | 0 | 107,998 % | 2.215.032,83 | 0,15 |
| 0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.20(27/28) CH0576402181 | EUR | 2.581 | 0 | 0 | 92,643 % | 2.391.113,25 | 0,16 |
| 0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Nts 20(25/26) CH0520042489 | EUR | 2.173 | 0 | 0 | 99,738 % | 2.167.306,74 | 0,14 |
| 3,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 24(24/29) FR001400SIM9 | EUR | 6.200 | 6.200 | 0 | 100,655 % | 6.240.610,00 | 0,41 |
| 0,5000 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 19(25) XS2063547041 | EUR | 2.256 | 0 | 0 | 99,280 % | 2.239.756,80 | 0,15 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|-----------------------|--|----------------------|-------------|----------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 20(26) FR0126221896 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 95,773 % | 1.915.464,00 | 0,13 |
| 0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 21(34) FR0014001ZY9 | EUR | 3.400 | 0 | 0 | 75,374 % | 2.562.709,20 | 0,17 |
| 4,0000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.22(22/27) XS2535724772 | EUR | 3.700 | 0 | 0 | 102,656 % | 3.798.257,20 | 0,25 |
| 3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 24(24/29) XS2887184401 | EUR | 4.038 | 4.038 | 0 | 100,163 % | 4.044.581,94 | 0,27 |
| 1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 22(22/25) XS2480958904 | EUR | 3.634 | 0 | 0 | 99,133 % | 3.602.493,22 | 0,24 |
| 2,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 22(22/27) XS2521820048 | EUR | 2.741 | 0 | 0 | 97,975 % | 2.685.505,71 | 0,18 |
| 5,0000 % Vonovia SE Med. T. Notes v.22(22/30) DE000A30VQB2 | EUR | 3.700 | 0 | 0 | 108,588 % | 4.017.756,00 | 0,26 |
| 3,1310 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 24(31) XS2802726476 | EUR | 4.100 | 4.100 | 0 | 101,742 % | 4.171.413,80 | 0,28 |
| 3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Nts 23(23/31) XS2592516210 | EUR | 2.325 | 0 | 0 | 103,736 % | 2.411.862,00 | 0,16 |
| 7,0000 % AT & T Inc. LS-Notes 09(09/40) XS0426513387 | GBP | 2.000 | 2.000 | 0 | 109,910 % | 2.649.231,70 | 0,17 |
| 0,8750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 19(29) GB00BJMHB534 | GBP | 12.000 | 12.000 | 0 | 85,620 % | 12.382.524,86 | 0,82 |
| 0,6250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 20(35) GB00BMGR2916 | GBP | 7.500 | 7.500 | 0 | 66,737 % | 6.032.268,76 | 0,40 |
| 1,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 20(41) GB00BJQWYH73 | GBP | 27.000 | 27.000 | 0 | 57,884 % | 18.835.408,26 | 1,24 |
| 0,6250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 20(50) GB00BMBL1F74 | GBP | 6.000 | 6.000 | 0 | 36,716 % | 2.654.968,36 | 0,18 |
| 9,6250 % British Telecommunications PLC DL-Bonds 2000(00/30) US111021AE12 | USD | 3.000 | 0 | 0 | 121,400 % | 3.508.501,52 | 0,23 |
| Zertifikate | | | | | | 53.605.650,00 | 3,53 |
| Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) DE000A0S9GBO | STK | 665.000 | 0 | 90.000 | 80,610 EUR | 53.605.650,00 | 3,53 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | 8.660.096,69 | 0,57 |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. CH0012032048 | STK | 31.900 | 0 | 41.100 | 255,500 CHF | 8.660.096,69 | 0,57 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|-----------------------|--|----------------------|-----------|-----------------------|--------------------------------|
| AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE | | | | | | 136.209.228,56 | 8,98 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | 136.209.228,56 | 8,98 |
| 3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 20(25/Und.) XS2256949749 | EUR | 1.800 | 0 | 4.800 | 99,303 % | 1.787.459,40 | 0,12 |
| 4,0110 % Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 24(24/36) Reg.S XS2764880667 | EUR | 3.370 | 3.370 | 0 | 101,533 % | 3.421.662,10 | 0,23 |
| 2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 20(25/Und.) XS2114413565 | EUR | 16.000 | 300 | 0 | 99,500 % | 15.920.000,00 | 1,05 |
| 0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 21(21/28) XS2375844144 | EUR | 3.369 | 0 | 0 | 91,463 % | 3.081.381,73 | 0,20 |
| 0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 21(21/25) XS2308321962 | EUR | 3.752 | 0 | 0 | 99,451 % | 3.731.401,52 | 0,25 |
| 3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/28) XS2802928775 | EUR | 3.200 | 3.200 | 0 | 102,207 % | 3.270.617,60 | 0,22 |
| 3,3750 % Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 24(24/32) XS2908739910 | EUR | 5.853 | 5.853 | 0 | 99,778 % | 5.839.994,63 | 0,39 |
| 3,0230 % Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 24(27) XS2889374356 | EUR | 1.780 | 1.780 | 0 | 100,986 % | 1.797.550,80 | 0,12 |
| 3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-T. Notes 22(22/29) XS2521013909 | EUR | 4.554 | 0 | 0 | 102,227 % | 4.655.422,13 | 0,31 |
| 0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 20(20/28) XS2264977146 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 90,441 % | 2.713.233,00 | 0,18 |
| 3,2500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 24(24/32)Reg.S XS2905425612 | EUR | 1.000 | 1.516 | 516 | 100,622 % | 1.006.216,00 | 0,07 |
| 1,6250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 22(27) XS2466172363 | EUR | 3.300 | 0 | 0 | 97,549 % | 3.219.126,90 | 0,21 |
| 3,1250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 24(24/28) XS2900306171 | EUR | 3.800 | 3.800 | 0 | 100,630 % | 3.823.924,80 | 0,25 |
| 0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S XS2332689418 | EUR | 517 | 0 | 0 | 96,808 % | 500.496,84 | 0,03 |
| 3,2500 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/30) XS2932834604 | EUR | 4.935 | 4.935 | 0 | 101,166 % | 4.992.547,03 | 0,33 |
| 2,6000 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 15(25/Und.) XS1209031019 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 99,050 % | 990.500,00 | 0,07 |
| 5,2500 % Fressnapf Holding SE Anleihe v.24 (27/31) XS2910536452 | EUR | 3.500 | 3.500 | 0 | 103,000 % | 3.605.000,00 | 0,24 |
| 0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.21(30/31) XS2233088132 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 84,281 % | 2.107.025,00 | 0,14 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|-----------------------|--|----------------------|-------------|-----------------------|--------------------------------|
| AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 6,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.24(24/29)Reg.S XS2905386962 | EUR | 5.000 | 6.260 | 1.260 | 102,250 % | 5.112.500,00 | 0,34 |
| 3,5000 % Kingspan Securities (Ireland) EO-Med.-Term Notes 24(24/31) XS2923391861 | EUR | 4.660 | 4.660 | 0 | 100,329 % | 4.675.340,72 | 0,31 |
| 4,1250 % LKQ Dutch Bond B.V. EO-Nts 24(24/31) XS2777367645 | EUR | 5.435 | 5.435 | 0 | 102,281 % | 5.558.989,74 | 0,37 |
| 4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.) XS2552369469 | EUR | 1.900 | 0 | 0 | 103,027 % | 1.957.505,40 | 0,13 |
| 4,3750 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 23(27) XS2679878319 | EUR | 4.300 | 0 | 0 | 103,939 % | 4.469.372,70 | 0,29 |
| 4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Nts 23(23/26) XS2678111050 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 102,225 % | 2.555.635,00 | 0,17 |
| 1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 19(19/27) XS2050968333 | EUR | 3.500 | 0 | 0 | 97,034 % | 3.396.204,00 | 0,22 |
| 3,8750 % Solvay S.A. EO-Notes 24(24/28) BE6350791073 | EUR | 5.300 | 5.300 | 0 | 102,162 % | 5.414.586,00 | 0,36 |
| 4,2500 % Solvay S.A. EO-Notes 24(24/31) BE6350792089 | EUR | 2.000 | 4.500 | 2.500 | 102,976 % | 2.059.520,00 | 0,14 |
| 3,7500 % Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2613162424 | EUR | 1.289 | 0 | 0 | 104,522 % | 1.347.291,16 | 0,09 |
| 3,8300 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 24(24/29) XS2908093805 | EUR | 12.480 | 12.480 | 0 | 100,566 % | 12.550.686,72 | 0,83 |
| 4,1250 % WPP Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/28) XS2626022573 | EUR | 2.430 | 0 | 0 | 104,164 % | 2.531.187,63 | 0,17 |
| 6,7500 % Zegona Finance PLC EO-Notes 24(24/29) Reg.S XS2859406139 | EUR | 3.500 | 12.365 | 8.865 | 106,375 % | 3.723.125,00 | 0,25 |
| 4,1250 % United States of America DL-Bonds 22(27) S.AD-2027 US91282CFM82 | USD | 15.000 | 0 | 10.000 | 99,609 % | 14.393.725,01 | 0,95 |
| INVESTMENTANTEILE | | | | | | 104.628.710,00 | 6,90 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | 104.628.710,00 | 6,90 |
| DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N. LU0907928062 | ANT | 276.000 | 0 | 0 | 156,060 EUR | 43.072.560,00 | 2,84 |
| Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inh.-Ant. 1C o.N. LU0290358497 | ANT | 425.000 | 425.000 | 0 | 144,838 EUR | 61.556.150,00 | 4,06 |
| Summe Wertpapiervermögen ²⁾ | | | | | | 1.483.700.098,37 | 97,83 |

²⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| Gattungsbezeichnung | Markt | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|-------|-----------------------|--|---|------|--------------------|--------------------------------|
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | -108.438,70 | -0,01 |
| Zins-Derivate | | | | | | 283.830,00 | 0,02 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | 283.830,00 | 0,02 |
| FUTURE EURO-BOBL 06.03.25 EUREX | 185 | EUR | 17.500.000 | | | -236.250,00 | -0,02 |
| FUTURE EURO-BUXL 06.03.25 EUREX | 185 | EUR | -6.500.000 | | | 520.080,00 | 0,03 |
| Devisen-Derivate | | | | | | -392.268,70 | -0,03 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | -47.893,24 | 0,00 |
| Offene Positionen | | | | | | | |
| CHF/EUR 5,0 Mio. | | | | | OTC | -47.893,24 | 0,00 |
| Währungsterminkontrakte | | | | | | -344.375,46 | -0,02 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 17.03.25 CME | 352 | GBP | 43.750.000 | | GBP | 0,832 | -2.572,32 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.03.25 CME | 352 | USD | 18.125.000 | | USD | 1,043 | -341.803,14 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| Gattungsbezeichnung | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|-----------------------|--|----------------------|------------|-------------------------|--------------------------------|
| BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS | | | | | 22.720.301,27 | 1,50 |
| Bankguthaben | | | | | 22.720.301,27 | 1,50 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | | | 21.445.548,90 | 1,41 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | DKK | 993,95 | 133,27 | 0,00 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | NOK | 9.312,27 | 788,47 | 0,00 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | SEK | 22.874,55 | 1.995,42 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | CHF | 333.685,82 | 354.551,16 | 0,02 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | GBP | 384.640,13 | 463.561,47 | 0,03 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | HKD | 15.949,02 | 1.979,20 | 0,00 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | JPY | 49.655,00 | 304,29 | 0,00 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | USD | 468.616,35 | 451.439,09 | 0,03 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | 12.229.589,12 | 0,81 |
| Zinsansprüche | | | | | 9.461.699,47 | 0,62 |
| Dividendenansprüche | | | | | 163.084,64 | 0,01 |
| Quellensteueransprüche | | | | | 627.376,50 | 0,04 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | | | 1.396.745,12 | 0,09 |
| Variation Margin | | | | | 580.625,46 | 0,04 |
| Sonstige Forderungen | | | | | 57,93 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | -1.883.621,90 | -0,12 |
| Verwaltungsvergütung | | | | | -1.314.345,31 | -0,09 |
| Verwahrstellenvergütung | | | | | -31.229,38 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | | | -11.967,21 | 0,00 |
| Veröffentlichungskosten | | | | | -6.000,00 | 0,00 |
| Variation Margin | | | | | -520.080,00 | -0,03 |
| Fondsvermögen | | | | | 1.516.657.928,16 | 100,00³⁾ |

³⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.244,60 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.281,94 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.244,60 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 150.161 |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

| | | |
|-------------------|-------|--------|
| Anteilwert | CHF | 103,93 |
| Ausgabepreis | CHF | 107,05 |
| Rücknahmepreis | CHF | 103,93 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 47.807 |

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

| | | |
|-------------------|-------|-----------|
| Anteilwert | EUR | 121,58 |
| Ausgabepreis | EUR | 125,23 |
| Rücknahmepreis | EUR | 121,58 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 3.294.978 |

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.105,08 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.105,08 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.105,08 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 94.553 |

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

| | | |
|-------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 124,09 |
| Ausgabepreis | EUR | 127,81 |
| Rücknahmepreis | EUR | 124,09 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 690.703 |

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.138,51 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.138,51 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.138,51 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 18.352 |

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 121,93 |
| Ausgabepreis | EUR | 125,59 |
| Rücknahmepreis | EUR | 121,93 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 883.619 |

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.113,32 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.113,32 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.113,32 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 608 |

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|-----------|
| Anteilwert | EUR | 76,56 |
| Ausgabepreis | EUR | 78,86 |
| Rücknahmepreis | EUR | 76,56 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 7.109.124 |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

| | | |
|-------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 122,15 |
| Ausgabepreis | EUR | 125,81 |
| Rücknahmepreis | EUR | 122,15 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 492.070 |

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | | | | | |
|----------------------|-----|---------|-----------|-----------------------|-----|---------|-------------|
| Schweizer Franken SF | CHF | 1 EUR = | 0,9411500 | Japanische Yen YN | JPY | 1 EUR = | 163,1814500 |
| Dänische Kronen DK | DKK | 1 EUR = | 7,4583500 | Norwegische Kronen NK | NOK | 1 EUR = | 11,8105000 |
| Britische Pfund LS | GBP | 1 EUR = | 0,8297500 | Schwedische Kronen SK | SEK | 1 EUR = | 11,4635000 |
| Hongkong Dollar HD | HKD | 1 EUR = | 8,0583000 | US-Dollar DL | USD | 1 EUR = | 1,0380500 |

Marktschlüssel

Terminbörsen

- 185 = Eurex Deutschland
- 352 = Chicago – CME Globex
- OTC = Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--|--------------|---|--------------------------|-----------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE | | | | |
| Aktien | | | | |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09 | NL0010273215 | STK | 8.100 | 8.100 |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL 0,25 | US1912161007 | STK | 0 | 200.000 |
| Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50 | NO0010096985 | STK | 0 | 459.000 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE0006048432 | STK | 0 | 112.000 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10 | CH0038863350 | STK | 0 | 102.200 |
| Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS 0,10 | GB00B24CGK77 | STK | 0 | 199.000 |
| Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N. | FI4000552500 | STK | 0 | 265.000 |
| Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5 | FR0000051807 | STK | 0 | 56.400 |
| Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 | US8825081040 | STK | 15.000 | 75.000 |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 | FR0000125486 | STK | 0 | 126.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 3,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 24(32) | XS2747610751 | EUR | 1.400 | 1.400 |
| 3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 23(26) | XS2573331324 | EUR | 0 | 3.500 |
| 3,2500 % Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Nts 24(29/29) | DE000A3LZUB2 | EUR | 3.500 | 3.500 |
| 5,8680 % Alstom S.A. EO-FLR Notes 24(24/Und.) | FR001400Q7G7 | EUR | 1.700 | 1.700 |
| 1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-T. Notes 19(25/26) | XS1962513674 | EUR | 0 | 400 |
| 4,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-T. Notes 23(23/28) | XS2598746290 | EUR | 0 | 1.956 |
| 7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 23(29/83) | XS2711801287 | EUR | 0 | 3.200 |
| 1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 20(20/28) | XS2180007549 | EUR | 0 | 3.795 |
| 3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-T. Cov. Bds 23(25) | XS2607079493 | EUR | 0 | 500 |
| 1,7500 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 15(26)Ser.3 | XS1327504087 | EUR | 0 | 400 |
| 6,3750 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(33/Und.) | XS2737652474 | EUR | 11.948 | 11.948 |
| 3,7500 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 22(22/30) | XS2537251170 | EUR | 0 | 2.645 |
| 0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27) | XS2322289385 | EUR | 0 | 5.400 |
| 1,3750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 20(26) | XS2168647357 | EUR | 0 | 100 |
| 2,8850 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/27) | XS2487667276 | EUR | 0 | 100 |
| 0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 20(20/25) | XS2133056114 | EUR | 0 | 300 |
| 4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 22(22/26) | XS2555218291 | EUR | 0 | 6.130 |
| 2,2500 % Bouygues S.A. EO-Bonds 22(22/29) | FR001400AJX2 | EUR | 0 | 3.500 |
| 0,3750 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(26) | FR0014007VF4 | EUR | 0 | 200 |
| 4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.03(34) | DE0001135226 | EUR | 0 | 7.000 |
| 1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (38) | DE0001102598 | EUR | 6.000 | 17.000 |
| 2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 14(24/24) | XS1071713470 | EUR | 0 | 1.300 |
| 3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 22(22/25) | XS2545263399 | EUR | 0 | 122 |
| 3,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 23(23/26) | XS2624683301 | EUR | 0 | 4.000 |
| 1,2500 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 17(18/25) | XS1713474671 | EUR | 0 | 400 |
| 0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 21(21/28) | XS2385114298 | EUR | 0 | 4.066 |
| 3,2500 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 24(24/31) | XS2758114321 | EUR | 2.528 | 2.528 |
| 4,6250 % Covivio S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/32) | FR001400MDV4 | EUR | 0 | 2.800 |
| 1,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 18(25) | XS1790990474 | EUR | 0 | 300 |
| 3,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27) | FR001400E7J5 | EUR | 0 | 100 |
| 1,6250 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Non-Preferred MTN 19(26) | FR0013414091 | EUR | 0 | 100 |
| 3,5000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.24(35/36) | XS2784415718 | EUR | 4.400 | 4.400 |
| 1,0000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 18(25/25) | XS1896660989 | EUR | 0 | 500 |
| 0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 20(20/27) | XS2122485845 | EUR | 0 | 3.063 |
| 0,3750 % DSV A/S EO-Medium-Term Nts 20(20/27) | XS2125426796 | EUR | 0 | 700 |
| 3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(28/29) | XS2673536541 | EUR | 0 | 3.973 |
| 2,8750 % ELO S.A. EO-Med.-T. Nts 20(20/26) | FR0013510179 | EUR | 0 | 2.000 |
| 6,0000 % ELO S.A. EO-Medium Term Nts 23(23/29) | FR001400KWR6 | EUR | 0 | 1.600 |

FORTSETZUNG: Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|--------------|---|--------------------------|-----------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung) | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 21(21/26) | XS2390400633 | EUR | 0 | 3.000 |
| 1,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 18(18/28) | XS1753808929 | EUR | 0 | 1.500 |
| 3,6250 % Ferrari N.V. EO-Notes 24(24/30) | XS2824763044 | EUR | 8.100 | 8.100 |
| 1,5000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/27) | XS1843436228 | EUR | 0 | 2.500 |
| 2,9500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/39) | XS1843436145 | EUR | 0 | 3.500 |
| 0,5000 % Frankreich EO-OAT 21(72) | FR0014001NN8 | EUR | 0 | 10.000 |
| 0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25) | XS2443921056 | EUR | 0 | 300 |
| 2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(25/26) | XS2483607474 | EUR | 0 | 400 |
| 5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28) | XS2592650373 | EUR | 0 | 2.861 |
| 5,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(31) | XS2673808726 | EUR | 0 | 3.426 |
| 1,2500 % ISS Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 20(20/25) | XS2199343513 | EUR | 0 | 200 |
| 4,1250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 23(32) | XS2633317701 | EUR | 0 | 2.000 |
| 3,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 22(22/28) | XS2527421668 | EUR | 0 | 4.337 |
| 3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/36) | XS2764455619 | EUR | 2.100 | 2.100 |
| 0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(24) | XS1564325550 | EUR | 0 | 4.800 |
| 0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H318 v.18(24) | XS1767931477 | EUR | 0 | 500 |
| 3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 24(24/34) | FR001400QQ30 | EUR | 2.000 | 2.000 |
| 3,5000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.-T. Notes 23(23/33) | FR001400KJ00 | EUR | 0 | 2.300 |
| 0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 19(19/25) | XS2020670779 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 20(20/25) | XS2238787415 | EUR | 0 | 3.922 |
| 3,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 22(22/31) | XS2535308634 | EUR | 0 | 4.135 |
| 4,1500 % Medtronic Inc. EO-Notes 24(24/53) | XS2834368453 | EUR | 3.005 | 3.005 |
| 3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 24(32) | DE000A3LSYH6 | EUR | 3.378 | 3.378 |
| 3,7500 % MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 24(24/54) Reg.S | XS2825486231 | EUR | 1.255 | 1.255 |
| 1,7500 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 18(25/26) | XS1788515606 | EUR | 0 | 4.000 |
| 3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 23(23/29) | XS2598649254 | EUR | 0 | 2.981 |
| 4,2500 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 23(23/33) | XS2599779597 | EUR | 0 | 4.118 |
| 3,6250 % Nordea Bank Abp EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26) | XS2584643113 | EUR | 0 | 627 |
| 0,3990 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 21(21/28) | XS2411311652 | EUR | 0 | 3.300 |
| 2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.) | FR0013413887 | EUR | 0 | 1.000 |
| 4,1500 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 07(37) 144A | AT0000A04967 | EUR | 0 | 10.000 |
| 0,6250 % PostNL N.V. EO-Notes 19(19/26) | XS2047619064 | EUR | 0 | 6.000 |
| 3,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2024(24/33) | XS2779010300 | EUR | 5.091 | 5.091 |
| 4,5000 % Schaeffler AG MTN v.24(24/26) | DE000A3823R3 | EUR | 2.200 | 2.200 |
| 3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 24(43/44) | XS2769892600 | EUR | 6.100 | 6.100 |
| 3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 23(23/26) | XS2616008541 | EUR | 0 | 2.532 |
| 2,5000 % Sky Ltd. EO-Medium-Term Notes 14(26) | XS1109741329 | EUR | 0 | 400 |
| 1,8750 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 22(22/27) | FR001400AFL5 | EUR | 0 | 600 |
| 4,5000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/33) | FR001400LZO4 | EUR | 0 | 2.100 |
| 4,0550 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 24(24/36) | XS2753311393 | EUR | 4.900 | 4.900 |
| 3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 18(26/Und.) | XS1795406658 | EUR | 0 | 1.500 |
| 1,6250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/26) | XS2477935345 | EUR | 0 | 5.000 |
| 3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 22(22/26) | XS2557526006 | EUR | 0 | 219 |
| 0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-T. Notes 21(25) | XS2400997131 | EUR | 0 | 185 |
| 4,6250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 23(27/28) | CH1255915006 | EUR | 0 | 250 |
| 4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 23(23/31) | XS2631848665 | EUR | 0 | 869 |
| 3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 14(14/26) | XS1030900242 | EUR | 0 | 700 |
| 0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 21(21/29) | XS2320759538 | EUR | 0 | 2.200 |
| 0,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Notes 21(21/26) | XS2342706996 | EUR | 0 | 260 |
| 4,7500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/27) | DE000A30VQA4 | EUR | 0 | 100 |

FORTSETZUNG: Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|--------------|---|--------------------------|-----------------------------|
| AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 23(23/31) | XS2575556589 | EUR | 0 | 4.200 |
| 2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.) | DE000A3E5TRO | EUR | 0 | 1.400 |
| 2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 16(24) | BE6286963051 | EUR | 0 | 2.700 |
| 1,0000 % BNP Paribas Cardif S.A. EO-Notes 17(24) | FR0013299641 | EUR | 0 | 800 |
| 0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 21(21/28) | XS2308322002 | EUR | 0 | 3.485 |
| 4,3750 % Carrier Global Corp. EO-Notes 23(23/25) Reg.S | XS2723569559 | EUR | 0 | 4.906 |
| 4,1250 % Carrier Global Corp. EO-Notes 23(23/28) Reg.S | XS2723575879 | EUR | 0 | 2.995 |
| 0,0000 % Clearstream Banking AG Festzinsanl. v.20(20/25) | XS2264712436 | EUR | 0 | 800 |
| 1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 22(25) | XS2466172280 | EUR | 0 | 2.300 |
| 3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 23(23/26) | XS2623129256 | EUR | 0 | 2.000 |
| 2,2500 % Logikor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 18(18/25) | XS1909057306 | EUR | 0 | 300 |
| 1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.19(24/79) | XS2011260531 | EUR | 0 | 1.000 |
| 4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 18(18/29) | XS2076099865 | EUR | 0 | 4.000 |
| 3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 19(19/30) Reg.S | XS2072829794 | EUR | 0 | 4.500 |
| 1,2070 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 22(22/26)Reg.S | XS2430287529 | EUR | 0 | 2.000 |
| 4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.23(23/43) | XS2629470761 | EUR | 0 | 5.900 |
| 4,8750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 23(23/35) | XS2676395408 | EUR | 0 | 3.900 |
| 2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 18(18/26) Reg.S | XS1849518276 | EUR | 0 | 500 |
| 0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 21(26) | XS2404629235 | EUR | 0 | 600 |
| 2,1250 % UBS Group AG EO-Notes 16(24) | CH0314209351 | EUR | 0 | 400 |
| 1,1250 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 23(33) | US91282CGK18 | USD | 13.000 | 13.000 |
| 3,5000 % United States of America DL-Notes 23(33) S.B-2033 | US91282CGM73 | USD | 0 | 40.000 |
| 1,0000 % Vitera Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 21(21/28) | XS2389688875 | EUR | 0 | 4.000 |
| 6,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Cap.Sec. 18(24/78) | XS1888180640 | USD | 0 | 5.365 |

NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE ⁴⁾

| | | | | |
|--|--------------|-----|-------|--------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 19(19/24) | XS1967635621 | EUR | 0 | 200 |
| 0,2500 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 19(19/24) | XS2017324844 | EUR | 0 | 2.800 |
| 0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 20(20/24) | XS2242747181 | EUR | 0 | 1.824 |
| 2,4000 % AT & T Inc. EO-Notes 14(14/24) | XS1076018131 | EUR | 0 | 200 |
| 3,9410 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.) | XS1134541306 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 19(24) | XS2058729653 | EUR | 0 | 200 |
| 4,8840 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 2022(24) | XS2476266205 | EUR | 0 | 400 |
| 0,2500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24) | XS1933874387 | EUR | 0 | 17.000 |
| 0,1250 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24) | XS2003420465 | EUR | 0 | 5.000 |
| 0,6250 % Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 19(19/24) | XS2015267953 | EUR | 0 | 400 |
| 0,6250 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(24) | FR0013429073 | EUR | 0 | 1.500 |
| 4,2500 % CA Auto Bank S.p.A. EO-Med.-Term Notes 22(24) | XS2549047244 | EUR | 0 | 261 |
| 0,5000 % CA Auto Bank S.p.A. EO-Med.-Term Nts 19(24/24) | XS2051914963 | EUR | 0 | 130 |
| 4,3750 % Carrier Global Corp. EO-Notes 24(24/25) | XS2751688743 | EUR | 4.906 | 4.906 |
| 4,1040 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(24/24) | XS2576245364 | EUR | 0 | 400 |
| 1,8750 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 15(15/24) | XS1328173080 | EUR | 0 | 500 |

⁴⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

FORTSETZUNG: Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--|--------------|---|--------------------------|-----------------------------|
| NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE (Fortsetzung) | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 1,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25) | DE000DL19VR6 | EUR | 0 | 100 |
| 0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 17(24) | XS1719108463 | EUR | 0 | 900 |
| 1,3750 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. EO-Medium-T. Nts 15(24/24) | BE0002239086 | EUR | 0 | 700 |
| 2,1250 % Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 2017(17/24) | XS1651444140 | EUR | 0 | 1.114 |
| 0,2500 % HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-T. Notes 19(24) | FR0013420023 | EUR | 0 | 4.000 |
| 0,1000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/25) | XS2049154078 | EUR | 0 | 1.600 |
| 0,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 21(24/25) | XS2413696761 | EUR | 0 | 200 |
| 5,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29) | XS1958656552 | EUR | 6.371 | 6.371 |
| 0,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/25) | XS2078918781 | EUR | 0 | 1.960 |
| 0,7500 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 19(19/24) | XS2027364244 | EUR | 0 | 100 |
| 1,5000 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 16(24/24) | XS1395010397 | EUR | 0 | 1.500 |
| 1,7500 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 16(24) | XS1379171140 | EUR | 0 | 200 |
| 0,3750 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24) | XS1935153632 | EUR | 0 | 425 |
| 1,0000 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 19(24) | XS2002491517 | EUR | 0 | 1.000 |
| 1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 19(24/79) | XS2010044977 | EUR | 0 | 4.006 |
| 3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 14(24) | NO0010705536 | NOK | 0 | 226.000 |
| 2,0000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 19(24/24) | FR0013393774 | EUR | 0 | 200 |
| 0,0000 % RELX Finance B.V. EO-Notes 20(20/24) | XS2126161681 | EUR | 0 | 1.996 |
| 0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 19(24) | XS2050945984 | EUR | 0 | 1.400 |
| 0,3750 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 19(24) | XS2018637913 | EUR | 0 | 1.600 |
| 5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 16(24/Und.) | XS1405765659 | EUR | 0 | 25.040 |
| 1,2500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(24) | FR0013403441 | EUR | 0 | 100 |
| 5,3500 % Tapestry Inc. EO-Notes 23(23/25) | XS2720095541 | EUR | 0 | 4.608 |
| 4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 19(25/Und.) | XS1933828433 | EUR | 0 | 10.200 |
| 2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 17(24/Und.) | XS1591694481 | EUR | 0 | 2.500 |
| 0,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 20(20/24) | XS2230884657 | EUR | 0 | 1.412 |

INVESTMENTANTEILE

Gruppeneigene Investmentanteile

| | | | | |
|---|--------------|-----|---|-----------|
| ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile CP o.N. | LU0628638206 | ANT | 0 | 2.430.000 |
|---|--------------|-----|---|-----------|

⁴⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

FORTSETZUNG: Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|---|--|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| DERIVATE (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| TERMINKONTRAKTE | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | |
| gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| (Basiswert[e]: | MSCI WO.NR DL (CAP.WEIG.) | | EUR | | 0,00 |
| Zinsterminkontrakte | | | | | |
| gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| (Basiswert[e]: | EURO-BOBL, EURO-SCHATZ) | | EUR | | 75.217,34 |
| verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| (Basiswert[e]: | 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUXL) | | EUR | | 28.787,20 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| CHF/EUR | | | CHF | | 19.344 |
| EUR/CHF | | | CHF | | 220 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | |
| Kauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| CHF/EUR | | | CHF | | 19.803 |
| EUR/CHF | | | CHF | | 266 |
| Währungsterminkontrakte | | | | | |
| gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| (Basiswert[e]: | CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS) | | EUR | | 190.683,06 |
| Optionsrechte | | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | |
| gekaufte Kaufoptionen (Call): | | | | | |
| (Basiswert[e]: | VERTEX PHARMAC. DL 0,01) | | EUR | | 423,17 |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindizes | | | | | |
| gekaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | | |
| (Basiswert[e]: | ESTX 50 PR.EUR) | | EUR | | 1.414,29 |
| Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen) | | | | | |
| Credit Default Swaps | | | | | |
| Protection Buyer | | | | | |
| (Basiswert[e]: | iTraxx Europe Crossover Ser.41 Index (5 Year) 20.6.2024/20.6.2029, iTraxx Europe Crossover Ser.42 Index (5 Year) 20.12.2024/20.12.2029) | | EUR | | 95.300 |

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 11,51 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 254.561.347,97 EUR.

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|----------------------|--------------|
| für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 131.066,92 | 0,87 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 798.067,27 | 5,31 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 337.778,86 | 2,25 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 2.368.367,46 | 15,77 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 127.231,38 | 0,85 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | -19.660,02 | -0,13 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -81.690,59 | -0,54 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 3.227,81 | 0,02 |
| Summe der Erträge | EUR | 3.664.389,09 | 24,40 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -1.057.468,51 | -7,04 |
| – Verwaltungsvergütung | EUR | -1.057.468,51 | |
| – Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -15.891,36 | -0,11 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -4.859,29 | -0,03 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -74.070,42 | -0,49 |
| – Depotgebühren | EUR | -33.694,41 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -29.885,92 | |
| – Sonstige Kosten | EUR | -10.490,10 | |
| – davon Spesen aus QSt. Rückerst./Dividendengutschriften | EUR | -49,88 | |
| – davon Spesen | EUR | -10.440,22 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -1.152.289,57 | -7,67 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 2.512.099,51 | 16,73 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 4.860.937,71 | 32,37 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -4.304.257,66 | -28,66 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 556.680,05 | 3,71 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 3.068.779,56 | 20,44 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 7.025.508,92 | 46,79 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 1.578.078,20 | 10,51 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 8.603.587,12 | 57,30 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 11.672.366,68 | 77,74 |

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 172.122.204,01 |
|---|------------|----------------|-----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | 3.225.791,57 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 44.127.394,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -40.901.602,44 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | -129.100,59 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 11.672.366,68 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 7.025.508,92 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 1.578.078,20 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 186.891.261,67 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil⁵⁾

| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
|--|------------|---------------------|--------------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 3.068.779,56 | 20,44 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 3.068.779,56 | 20,44 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 193.332 | 228.783.290,75 | 1.183,37 |
| 2022 | 165.904 | 178.992.518,44 | 1.078,89 |
| 2023 | 147.637 | 172.122.204,01 | 1.165,85 |
| 2024 | 150.161 | 186.891.261,67 | 1.244,60 |

⁵⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|---------------------|--------------|
| für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 14.666,37 | 0,80 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 89.289,37 | 4,87 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 37.786,58 | 2,06 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 264.940,86 | 14,43 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 14.250,24 | 0,78 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | -2.199,95 | -0,12 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -9.139,41 | -0,50 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 361,04 | 0,02 |
| Summe der Erträge | EUR | 409.955,10 | 22,34 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -146.225,38 | -7,96 |
| – Verwaltungsvergütung | EUR | -146.225,38 | |
| – Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -1.855,48 | -0,10 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -1.381,48 | -0,08 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -2.007,10 | -0,11 |
| – Depotgebühren | EUR | -3.910,70 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 4.157,70 | |
| – Sonstige Kosten | EUR | -2.254,10 | |
| – davon Spesen aus QSt. Rückerst./Dividendengutschriften | EUR | -6,87 | |
| – davon Spesen | EUR | -2.247,23 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -151.469,44 | -8,25 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 258.485,66 | 14,09 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 543.692,70 | 29,63 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -481.522,73 | -26,24 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 62.169,97 | 3,39 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 320.655,63 | 17,48 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 760.774,36 | 41,45 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 249.363,73 | 13,59 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.010.138,09 | 55,04 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.330.793,72 | 72,52 |

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 23.731.781,75 |
|---|------------|---------------|----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | -4.110.451,10 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 5.614.658,52 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -9.725.109,62 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | -58.150,00 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 1.330.793,72 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 760.774,36 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 249.363,73 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 20.893.974,37 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ⁴⁾

| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
|--|------------|-------------------|--------------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 320.655,63 | 17,48 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 320.655,63 | 17,48 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 34.370 | 37.324.279,57 | 1.085,97 |
| 2022 | 27.573 | 27.272.061,15 | 989,09 |
| 2023 | 22.228 | 23.731.781,75 | 1.067,65 |
| 2024 | 18.352 | 20.893.974,37 | 1.138,51 |

⁴⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------------|--------------|
| für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | CHF | 3.589,11 | 0,08 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | CHF | 21.741,19 | 0,45 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | CHF | 9.139,53 | 0,20 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | CHF | 64.006,78 | 1,34 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | CHF | 3.484,44 | 0,07 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | CHF | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | CHF | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | CHF | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | CHF | -538,37 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | CHF | -2.225,99 | -0,05 |
| 11. Sonstige Erträge | CHF | 87,05 | 0,00 |
| Summe der Erträge | CHF | 99.283,73 | 2,08 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | CHF | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | CHF | -48.580,87 | -1,02 |
| – Verwaltungsvergütung | CHF | -48.580,87 | |
| – Beratungsvergütung | CHF | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | CHF | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | CHF | -439,25 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | CHF | -942,72 | -0,02 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | CHF | -2.618,97 | -0,05 |
| – Depotgebühren | CHF | -928,52 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | CHF | -317,31 | |
| – Sonstige Kosten | CHF | -1.373,14 | |
| – davon Spesen aus QSt. Rückerst./Dividendengutschriften | CHF | -1,40 | |
| – davon Spesen | CHF | -1.371,74 | |
| Summe der Aufwendungen | CHF | -52.581,81 | -1,10 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | CHF | 46.701,91 | 0,98 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | CHF | 272.461,22 | 5,70 |
| 2. Realisierte Verluste | CHF | -341.761,98 | -7,15 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | CHF | -69.300,76 | -1,45 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | CHF | -22.598,85 | -0,47 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | CHF | 183.554,19 | 3,84 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | CHF | 8.781,17 | 0,18 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | CHF | 192.335,36 | 4,02 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | CHF | 169.736,51 | 3,55 |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Entwicklung des Sondervermögens 2024

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | CHF | | 4.868.183,12 |
|---|------------|-------------|---------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | CHF | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | CHF | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | CHF | | -69.229,70 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | CHF | 321.799,78 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | CHF | -391.029,47 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | CHF | | -52,94 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | CHF | | 169.736,51 |
| davon nicht realisierte Gewinne | CHF | 183.554,19 | |
| davon nicht realisierte Verluste | CHF | 8.781,17 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | CHF | | 4.968.636,99 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil⁷⁾

| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
|---|------------|-------------|-------------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | CHF | -22.598,85 | -0,47 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁸⁾ | CHF | 22.598,85 | 0,47 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | CHF | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | CHF | 0,00 | 0,00 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende CHF | Anteilwert am Geschäftsjahresende CHF |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 21.398 | 2.259.399,00 | 105,59 |
| 2022 | 68.451 | 6.518.131,00 | 95,22 |
| 2023 | 48.532 | 4.868.183,12 | 100,31 |
| 2024 | 47.807 | 4.968.636,99 | 103,93 |

⁷⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

⁸⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|----------------------|--------------|
| für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 75.860,96 | 0,09 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 461.574,76 | 0,52 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 195.257,51 | 0,22 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 1.368.992,36 | 1,55 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 73.622,23 | 0,08 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | -11.379,14 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -47.240,82 | -0,05 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 1.864,81 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | 2.118.552,67 | 2,40 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -1.129.154,76 | -1,28 |
| – Verwaltungsvergütung | EUR | -1.129.154,76 | |
| – Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -9.258,53 | -0,02 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -3.211,60 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -48.063,28 | -0,05 |
| – Depotgebühren | EUR | -19.488,28 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -21.996,21 | |
| – Sonstige Kosten | EUR | -6.578,79 | |
| – davon Spesen aus QSt. Rückerst./Dividendengutschriften | EUR | -29,43 | |
| – davon Spesen | EUR | -6.549,36 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -1.189.688,17 | -1,35 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 928.864,50 | 1,05 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 2.809.396,94 | 3,18 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -2.490.041,23 | -2,82 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 319.355,71 | 0,36 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.248.220,21 | 1,41 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 4.259.028,79 | 4,82 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 743.587,82 | 0,84 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 5.002.616,61 | 5,66 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 6.250.836,82 | 7,07 |

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 100.240.780,28 |
|---|------------|----------------|-----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | 1.311.302,22 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 16.492.209,58 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -15.180.907,36 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | -64.649,44 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 6.250.836,82 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 4.259.028,79 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 743.587,82 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 107.738.269,88 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ⁹⁾

| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
|--|------------|---------------------|-------------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.248.220,21 | 1,41 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 1.248.220,21 | 1,41 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 834.690 | 98.263.384,26 | 117,72 |
| 2022 | 943.474 | 100.757.341,29 | 106,79 |
| 2023 | 873.289 | 100.240.780,28 | 114,79 |
| 2024 | 883.619 | 107.738.269,88 | 121,93 |

⁹⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|----------------------|--------------|
| für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 282.188,52 | 0,09 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 1.716.861,25 | 0,52 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 726.241,15 | 0,22 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 5.091.809,46 | 1,55 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 273.747,60 | 0,08 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | -42.328,25 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -175.713,13 | -0,05 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 6.935,61 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | 7.879.742,20 | 2,40 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -4.705.778,64 | -1,43 |
| – Verwaltungsvergütung | EUR | -4.705.778,64 | |
| – Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -36.887,50 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -11.159,80 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | 139.553,21 | 0,04 |
| – Depotgebühren | EUR | -77.927,99 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 240.211,66 | |
| – Sonstige Kosten | EUR | -22.730,46 | |
| – davon Spesen aus QSt. Rückerst./Dividendengutschriften | EUR | -125,58 | |
| – davon Spesen | EUR | -22.604,88 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -4.614.272,72 | -1,40 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 3.265.469,48 | 1,00 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 10.448.546,15 | 3,17 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -9.261.628,50 | -2,81 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 1.186.917,65 | 0,36 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 4.452.387,13 | 1,36 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 15.422.793,07 | 4,68 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 4.482.359,02 | 1,36 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 19.905.152,09 | 6,04 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 24.357.539,22 | 7,40 |

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 435.879.197,02 |
|---|------------|----------------|-----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | -59.604.896,82 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 38.865.411,09 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -98.470.307,90 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | -18.694,57 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 24.357.539,22 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 15.422.793,07 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 4.482.359,02 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 400.613.144,85 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil¹⁰⁾

| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
|--|------------|---------------------|-------------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 4.452.387,13 | 1,36 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 4.452.387,13 | 1,36 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 4.115.670 | 483.868.388,11 | 117,57 |
| 2022 | 4.333.156 | 461.915.640,92 | 106,60 |
| 2023 | 3.806.283 | 435.879.197,02 | 114,52 |
| 2024 | 3.294.978 | 400.613.144,85 | 121,58 |

¹⁰⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|------------------|---------------|
| für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 478,31 | 0,79 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 2.901,88 | 4,77 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 1.227,95 | 2,02 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 8.609,96 | 14,16 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 462,54 | 0,76 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | -71,75 | -0,12 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -296,67 | -0,49 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 11,71 | 0,02 |
| Summe der Erträge | EUR | 13.323,93 | 21,91 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -4.827,60 | -7,94 |
| – Verwaltungsvergütung | EUR | -4.827,60 | |
| – Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -73,23 | -0,12 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -904,60 | -1,49 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -328,02 | -0,54 |
| – Depotgebühren | EUR | -155,00 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 1.354,45 | |
| – Sonstige Kosten | EUR | -1.527,47 | |
| – davon Spesen | EUR | -1.527,47 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -6.133,45 | -10,09 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 7.190,48 | 11,82 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 17.689,19 | 29,09 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -15.666,54 | -25,76 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 2.022,65 | 3,33 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 9.213,13 | 15,15 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 19.359,98 | 31,84 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 19.049,21 | 31,33 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 38.409,19 | 63,17 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 47.622,32 | 78,32 |

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 734.104,91 |
|---|------------|-------------|-------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | -9.792,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | -97.557,74 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 668.948,24 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -766.505,98 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | 2.628,73 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 47.622,32 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 19.359,98 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 19.049,21 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 677.006,22 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil¹¹⁾

| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 17.189,45 | 28,27 |
|---|------------|------------------|--------------|
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 7.976,32 | 13,12 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 9.213,13 | 15,15 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 10.001,77 | 16,45 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 10.001,77 | 16,45 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 7.187,68 | 11,82 |
| 1. Endausschüttung | EUR | 7.187,68 | 11,82 |
| a) Barausschüttung | EUR | 7.187,68 | |
| b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer | EUR | 0,00 | |
| c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag | EUR | 0,00 | |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 3 | 3.125,79 | 1.086,85 |
| 2022 | 1.436 | 1.420.575,69 | 989,17 |
| 2023 | 693 | 734.104,91 | 1.059,96 |
| 2024 | 608 | 677.006,22 | 1.113,32 |

¹¹⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|---------------------|--------------|
| für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 73.860,16 | 0,78 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 447.367,97 | 4,73 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 189.436,72 | 2,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 1.328.342,44 | 14,05 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 71.463,78 | 0,76 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | -11.079,02 | -0,12 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -45.709,34 | -0,48 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 1.805,46 | 0,02 |
| Summe der Erträge | EUR | 2.055.488,17 | 21,74 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -708.932,19 | -7,50 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -708.932,19 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -9.139,26 | -0,10 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -3.180,39 | -0,03 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -27.633,60 | -0,29 |
| - Depotgebühren | EUR | -19.307,46 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -1.490,64 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -6.835,50 | |
| - davon Spesen aus QSt. Rückerst./Dividendengutschriften | EUR | -28,97 | |
| - davon Spesen | EUR | -6.806,53 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -748.885,44 | -7,92 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 1.306.602,72 | 13,82 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 2.731.604,90 | 28,89 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -2.417.923,17 | -25,57 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 313.681,72 | 3,32 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.620.284,45 | 17,14 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 9.041.131,11 | 95,62 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -4.149.748,04 | -43,89 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 4.891.383,07 | 51,73 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 6.511.667,52 | 68,87 |

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 100.151.130,17 |
|---|------------|-----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -2.091.351,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | -82.344,55 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 3.007.431,27 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -3.089.775,82 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | -856,50 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 6.511.667,52 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 9.041.131,11 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -4.149.748,04 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 104.488.245,64 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil¹²⁾

| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 3.139.159,60 | 33,20 |
|--|------------|---------------------|--------------|
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 430.008,67 | 4,55 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.620.284,45 | 17,13 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹³⁾ | EUR | 1.088.866,48 | 11,52 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 3.139.159,60 | 33,20 |
| 1. Endausschüttung | EUR | 3.139.159,60 | 33,20 |
| a) Barausschüttung | EUR | 3.139.159,60 | |
| b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer | EUR | 0,00 | |
| c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag | EUR | 0,00 | |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 10.053 | 10.917.766,21 | 1.086,07 |
| 2022 | 11.718 | 11.574.813,51 | 987,82 |
| 2023 | 94.641 | 100.151.130,17 | 1.058,22 |
| 2024 | 94.553 | 104.488.245,64 | 1.105,08 |

¹²⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

¹³⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|----------------------|--------------|
| für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 384.670,15 | 0,06 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 2.335.664,50 | 0,33 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 988.103,13 | 0,14 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 6.927.895,02 | 0,97 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 372.784,90 | 0,05 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | -57.700,48 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -238.882,50 | -0,03 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 9.426,63 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | 10.721.961,34 | 1,51 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -6.803.880,83 | -0,96 |
| – Verwaltungsvergütung | EUR | -6.803.880,83 | |
| – Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -49.147,89 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -15.357,26 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | 60.953,04 | 0,01 |
| – Depotgebühren | EUR | -103.799,53 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 195.221,65 | |
| – Sonstige Kosten | EUR | -30.469,08 | |
| – davon Spesen aus QSt. Rückerst./Dividendengutschriften | EUR | -162,21 | |
| – davon Spesen | EUR | -30.306,87 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -6.807.432,94 | -0,96 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 3.914.528,40 | 0,55 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 14.226.319,62 | 2,00 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -12.610.079,89 | -1,77 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 1.616.239,73 | 0,23 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 5.530.768,13 | 0,78 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 20.993.562,08 | 2,95 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 5.538.608,13 | 0,78 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 26.532.170,21 | 3,73 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 32.062.938,34 | 4,51 |

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 561.786.530,25 |
|---|------------|-----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -4.237.219,29 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | -45.203.919,13 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 44.160.336,19 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -89.364.255,31 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | -150.603,62 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 32.062.938,34 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 20.993.562,08 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 5.538.608,13 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 544.257.726,55 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil¹⁴⁾

| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 68.435.386,37 | 9,63 |
|---|------------|----------------------|-------------|
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 62.904.618,24 | 8,85 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 5.530.768,13 | 0,78 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 64.525.367,93 | 9,08 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 64.525.367,93 | 9,08 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 3.910.018,43 | 0,55 |
| 1. Endausschüttung | EUR | 3.910.018,43 | 0,55 |
| a) Barausschüttung | EUR | 3.910.018,43 | |
| b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer | EUR | 0,00 | |
| c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag | EUR | 0,00 | |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 8.535.313 | 639.993.796,64 | 74,98 |
| 2022 | 8.346.254 | 566.861.031,38 | 67,92 |
| 2023 | 7.723.655 | 561.786.530,25 | 72,74 |
| 2024 | 7.109.124 | 544.257.726,55 | 76,56 |

¹⁴⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|---------------------|--------------|
| für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 60.206,64 | 0,09 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 366.489,01 | 0,53 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 155.082,46 | 0,22 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 1.087.351,52 | 1,57 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 58.418,87 | 0,08 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | -9.030,99 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -37.511,97 | -0,05 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 1.481,63 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | 1.682.487,17 | 2,43 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -721.371,48 | -1,04 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -721.371,48 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -8.125,80 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -2.987,53 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | 36.268,72 | 0,05 |
| - Depotgebühren | EUR | -17.163,50 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 59.330,60 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -5.898,39 | |
| - davon Spesen aus QSt. Rückerst./Dividendengutschriften | EUR | -28,86 | |
| - davon sonstige Spesen | EUR | -5.869,53 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -696.216,10 | -1,00 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 986.271,08 | 1,43 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 2.231.440,51 | 3,23 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -1.976.636,06 | -2,86 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 254.804,45 | 0,37 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.241.075,53 | 1,80 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 3.070.034,40 | 4,44 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 1.320.812,75 | 1,91 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 4.390.847,15 | 6,35 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 5.631.922,68 | 8,15 |

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 100.625.966,58 |
|---|------------|----------------|----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | -20.570.219,33 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 7.541.301,24 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -28.111.520,56 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | 23.421,29 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 5.631.922,68 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 3.070.034,40 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 1.320.812,75 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 85.711.091,22 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ¹⁵⁾

| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
|--|------------|---------------------|-------------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.241.075,53 | 1,80 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 1.241.075,53 | 1,80 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 1.352.288 | 160.537.520,29 | 118,72 |
| 2022 | 1.304.226 | 140.880.689,35 | 108,02 |
| 2023 | 863.935 | 100.625.966,58 | 116,47 |
| 2024 | 690.703 | 85.711.091,22 | 124,09 |

¹⁵⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|---------------------|--------------|
| für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 42.289,99 | 0,09 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 257.350,84 | 0,52 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 108.876,64 | 0,22 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 763.366,12 | 1,55 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 41.027,80 | 0,08 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | -6.343,49 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -26.339,72 | -0,05 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 1.039,95 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | 1.181.268,13 | 2,40 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -566.926,30 | -1,15 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -566.926,30 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -5.134,87 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -2.159,10 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -31.661,22 | -0,06 |
| - Depotgebühren | EUR | -10.923,19 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -16.551,31 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -4.186,72 | |
| - davon Spesen aus QSt. Rückerst./Dividendengutschriften | EUR | -15,73 | |
| - davon sonstige Spesen | EUR | -4.170,99 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -605.881,49 | -1,23 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 575.386,64 | 1,17 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 1.566.646,15 | 3,18 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -1.388.306,57 | -2,82 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 178.339,58 | 0,36 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 753.726,22 | 1,53 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 2.248.493,14 | 4,57 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 499.413,49 | 1,01 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 2.747.906,63 | 5,58 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 3.501.632,85 | 7,11 |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2024

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 54.581.806,32 |
|---|------------|----------------|----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | 2.015.096,42 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 12.556.951,61 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -10.541.855,19 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | 9.346,89 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 3.501.632,85 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 2.248.493,14 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 499.413,49 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 60.107.882,48 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ¹⁶⁾

| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 753.726,22 | 1,53 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 753.726,22 | 1,53 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 486.326 | 57.182.874,06 | 117,58 |
| 2022 | 597.414 | 63.787.186,20 | 106,77 |
| 2023 | 475.106 | 54.581.806,32 | 114,88 |
| 2024 | 492.070 | 60.107.882,48 | 122,15 |

¹⁶⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

**Angaben nach der Derivateverordnung
das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** **EUR 96.289.518,17**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG (Broker) GB

ODDO BHF (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **97,83**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **-0,01**

Das KAGB eröffnet Kapitalverwaltungsgesellschaften für ihre Sondervermögen erweiterte Möglichkeiten der Gestaltung von Anlage- und Risikoprofilen. Hierbei können Derivate zur Steigerung der Rendite, Verminderung des Risikos usw. eine bedeutende Rolle spielen. Sofern Derivate eingesetzt werden sollen, gelten u.a. Begrenzungen des Markt- und Kontrahentenrisikos.

Der qualifizierte Ansatz gemäß DerivateV sieht die Messung des Marktrisikos des Sondervermögens und eines derivatfreien Vergleichsvermögens mit Hilfe eines anerkannten Value-at-Risk-Modells (VaR) vor. Dabei darf der Anrechnungsbetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens zu keinem Zeitpunkt das Zweifache des potentiellen Risikobetrags für das Marktrisiko des zugehörigen Vergleichsvermögens übersteigen. Zudem sind die für das Sondervermögen im Geschäftsjahr ermittelten potenziellen Risikobeträge für das Marktpreisrisiko im Jahresbericht zu veröffentlichen. Dabei sind mindestens der kleinste, der größte und der durchschnittliche potenzielle Risikobetrag anzugeben. Die für das Sondervermögen im Geschäftsjahr ermittelten potenziellen Risikobeträge für das Marktpreisrisiko ergeben sich wie folgt:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

| | |
|--|-------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 0,00% |
| größter potenzieller Risikobetrag | 2,38% |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 2,11% |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,03

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

| | |
|---------------------|--------|
| JPM GBI US Unhedged | 80,00% |
| MSCI World (NR) USD | 20,00% |

Zur Risikomessung wird eine Moderne Historische Simulation (gegebenenfalls ergänzt um Monte Carlo-Simulation bei nicht linearen Risiken) verwendet, welches die Marktpreisrisiken auf einem einseitigen Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von 99 Prozent und einer Haltedauer von 10 Tagen bei einer dynamisch gewichteten, historischen Zeitreihe von 3 Jahren ermittelt. Diese Werte sind vergangenheitsorientiert und beziehen sich auf den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024.

Sonstige Angaben

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.244,60 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.281,94 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.244,60 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 150.161 |

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.138,51 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.138,51 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.138,51 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 18.352 |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

| | | |
|-------------------|-------|--------|
| Anteilwert | CHF | 103,93 |
| Ausgabepreis | CHF | 107,05 |
| Rücknahmepreis | CHF | 103,93 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 47.807 |

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 121,93 |
| Ausgabepreis | EUR | 125,59 |
| Rücknahmepreis | EUR | 121,93 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 883.619 |

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

| | | |
|-------------------|-------|-----------|
| Anteilwert | EUR | 121,58 |
| Ausgabepreis | EUR | 125,23 |
| Rücknahmepreis | EUR | 121,58 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 3.294.978 |

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.113,32 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.113,32 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.113,32 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 608 |

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.105,08 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.105,08 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.105,08 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 94.553 |

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|-----------|
| Anteilwert | EUR | 76,56 |
| Ausgabepreis | EUR | 78,86 |
| Rücknahmepreis | EUR | 76,56 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 7.109.124 |

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

| | | |
|-------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 124,09 |
| Ausgabepreis | EUR | 127,81 |
| Rücknahmepreis | EUR | 124,09 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 690.703 |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

| | | |
|-------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 122,15 |
| Ausgabepreis | EUR | 125,81 |
| Rücknahmepreis | EUR | 122,15 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 492.070 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Gemäß den Vorschriften der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (KARBV) aktualisiert ODDO BHF Asset Management GmbH (ODDO BHF AM GmbH) als Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) die im Hause verwendeten Bewertungspreise aller gehaltenen Instrumente durch geeignete Prozesse auf täglicher Basis.

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

Um der Vielfältigkeit der unterschiedlichen Instrumente Rechnung zu tragen, werden die genutzten Verfahren in einem Pricing Committee in regelmäßigen Abständen vorgestellt, überprüft und ggf. adjustiert. Das Pricing Committee hat die folgenden Aufgaben und Ziele:

Aufgaben

- Festlegung der Bewertungsprozesse sowie der Kursquellen der einzelnen Assetklassen
- Regelmäßige Überprüfung der festgelegten Bewertungs-/ Überwachungsprozesse (z.B. bei fehlenden Preisen (Missing Prices), wesentlichen Kurs-sprüngen (Price Movements), über längere Zeit unveränderten Kursen (Stale Prices)) sowie der präferierten Kursquellen
- Entscheidung über das Vorgehen bei vom Standardprozess abweichenden Bewertungen
- Entscheidung über Bewertungsverfahren bei Sonderfällen (z.B. illiquide Wertpapiere)

Ziele

- Kommunikation der bestehenden Prozesse zur Ermittlung der Bewertungspreise an die beteiligten Bereiche
- Fortlaufende Optimierung der Prozesse zur Ermittlung der Bewertungspreise

Bei Einrichtung wird jedes Instrument gemäß seinen Ausstattungsmerkmalen einem Prozess für die Kursversorgung zugeordnet. Dieser beinhaltet die Festlegung des Datenlieferanten, des Aktualisierungsintervalls, die Auswahl der Preisquellen sowie das generelle Vorgehen.

Neben automatisierten Schnittstellenbelieferungen über Bloomberg und Reuters werden auch andere geeignete Kurs- und Bewertungsquellen zur Bewertung von Instrumenten herangezogen. Dies erfolgt in Fällen, bei denen über die Standardkursquellen keine adäquaten Bewertungen verfügbar sind. Zusätzlich kann auf Bewertungen von Arrangeuren (z.B. bei Asset Backed Securities) zurückgegriffen werden. Um fortlaufend eine hochwertige Kursversorgung zu gewährleisten, wurden standardisierte Prüfroutinen zur Qualitätssicherung implementiert.

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern nachfolgend nicht anders angegeben.

Nicht an Börsen notierte oder organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern nachfolgend nicht anders angegeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an der Börse zugelassen oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z.B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Aussteller mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit, herangezogen.

Geldmarktinstrumente

Bei Geldmarktinstrumenten kann die KVG die Anteilpreisberechnung unter Hinzurechnung künftiger Zinsen und Zinsbestandteile bis einschließlich des Kalendertages vor dem Valutatag vornehmen. Dabei sind die auf der Ertragsseite zu erfassenden Zinsabgrenzungen je Anlage zu berücksichtigen. Für die Aufwandsseite können alle noch nicht fälligen Leistungen der KVG, wie Verwaltungsvergütungen, Verwahrstellengebühren, Prüfungskosten, Kosten der Veröffentlichung etc., einbezogen werden, die den Anteilpreis beeinflussen.

Bei den im Fonds befindlichen Geldmarktinstrumenten können Zinsen und zinsähnliche Erträge sowie Aufwendungen (z.B. Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Kosten der Veröffentlichung etc.) bis einschließlich des Tages vor dem Valutatag berücksichtigt werden.

Optionsrechte und Terminkontrakte

Die zu einem Fonds gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzuge-rechnet.

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Investmentanteile werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Investmentanteile zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Für die Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden zum 17:00 Uhr-Fixing des Bewertungstages der World Market Rates (Quelle: Datastream) umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,64%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

| | | |
|---|-----|------|
| Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden | EUR | 0,00 |
|---|-----|------|

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Gesamtkostenquote

| | |
|---|-------|
| Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt | 0,75% |
| Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. | |

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

| | | |
|---|-----|------|
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen | EUR | 0,00 |
|---|-----|------|

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

| | | |
|---|-----|------|
| Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden | EUR | 0,00 |
|---|-----|------|

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Gesamtkostenquote

| | |
|---|-------|
| Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt | 1,08% |
| Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. | |

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

| | | |
|---|-----|------|
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen | CHF | 0,00 |
|---|-----|------|

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

| | | |
|---|-----|------|
| Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden | CHF | 0,00 |
|---|-----|------|

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Gesamtkostenquote

| | |
|---|-------|
| Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt | 1,14% |
| Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. | |

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

| | | |
|---|-----|------|
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen | EUR | 0,00 |
|---|-----|------|

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

| | | |
|---|-----|------|
| Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden | EUR | 0,00 |
|---|-----|------|

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,19%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,93%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,74%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,29%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,84%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.
 An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,04%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.
 An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

| Investmentanteile | Identifikation | Verwaltungsvergütungssatz p.a. in % |
|---|----------------|-------------------------------------|
| Gruppenfremde Investmentanteile | | |
| DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N. | LU0907928062 | 0,500 |
| Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0290358497 | 0,020 |
| Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: | | |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | |
| ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile CP o.N. | LU0628638206 | 0,510 |

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Sonstige Erträge:

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

| | | |
|--------------------|-----|------------|
| Transaktionskosten | EUR | 247.153,64 |
|--------------------|-----|------------|

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|--|-------------|---------------|
| Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2023 bis zum 31.12.2023 gezahlten Mitarbeitervergütung: | TEUR | 26.788 |
| Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten: | TEUR | 21.270 |
| Variable Vergütung: | TEUR | 5.670 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen: | TEUR | - |
| Zahl der MA der KVG im Durchschnitt: | | 170 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest: | TEUR | - |

| | | |
|---|-------------|---------------|
| Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2023 bis zum 31.12.2023 gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen: | TEUR | 10.422 |
| davon Geschäftsleiter: | TEUR | 689 |
| davon andere Führungskräfte: | TEUR | - |
| davon andere Risikoträger: | TEUR | 2.822 |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion: | TEUR | 292 |
| davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe: | TEUR | 6.619 |

Als Grundlage für die Berechnung der Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten MA-Vergütung diente der Jahresabschluss der KVG. Berücksichtigt wurden auch zusätzliche Sachzuwendungen (z. B. PKW- und Jobrad-Kosten, Miete Garage) gemäß Kontenplan.

Beschreibung, wie die Vergütungen und gegebenenfalls sonstige Zuwendungen berechnet wurden:

- Die Vergütung eines Mitarbeiters der Gesellschaft orientiert sich an seiner Funktion, deren Komplexität und den damit verbundenen Aufgaben sowie der für diese Funktion am Markt üblichen Vergütung. Im Verhältnis zur variablen Vergütung wird die fixe Vergütung für jeden Mitarbeiter so bemessen, dass in Bezug auf die Zahlung einer variablen Vergütung zu jeder Zeit vollständige Flexibilität herrscht, einschließlich der Möglichkeit des vollständigen Verzichts auf die Zahlung einer variablen Vergütung. Variable Vergütung wird u. a. in Abhängigkeit von der Art der einzelnen Geschäftsbereiche konzipiert. Kein in einer Kontrollfunktion (z. B. in den Bereichen Investment Controlling oder Compliance) tätiger Mitarbeiter erhält eine Vergütung, die an die Ergebnisse der von ihm betreuten oder kontrollierten Geschäftsbereiche gekoppelt ist.
- In den Kreis der Identifizierten Mitarbeiter wurden neben der Geschäftsführung alle Bereichsleiter innerhalb des Geschäftsbereichs Investment Management, die direkt an den CEO der Gesellschaft berichten sowie Mitarbeiter der zweiten Berichtsebene unterhalb des CEO, die Entscheidungsbefugnisse bezüglich Musterportfolien oder Asset Allocation haben, aufgenommen. Der Leiter Investment Controlling und der Compliance Officer der Gesellschaft wurden als zentrale Mitarbeiter definiert, die für unabhängige Kontrollfunktionen verantwortlich sind, welche unmittelbaren Einfluss auf das Sondervermögen haben. Mitarbeiter mit vergleichbarer Gesamtvergütung werden jährlich ermittelt und entsprechend berücksichtigt.
- Die Gewährung von variabler Vergütung erfolgt im Rahmen der Vergütungsrichtlinie für den Standort Düsseldorf vollständig diskretionär durch die Gesellschaft. Sie enthält nach Maßgabe der Vergütungsrichtlinie ein oder mehrere der nachfolgenden Bausteine: langfristige Anreize in Form zurückgestellter Zahlungen ggf. mit Performancekomponente, Mitarbeiterbeteiligungen oder Barkomponenten.
- Für den Standort Frankfurt existiert eine Betriebsvereinbarung zur variablen Vergütung, die zur Anwendung kommt. Diese stellt ebenfalls sicher, dass schädliche Anreize mit Auswirkungen auf die Gesellschaft bzw. die Investmentvermögen vermieden werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik:

Der Schwellenwert wurde auf 200.000 EUR angehoben.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

ODDO BHF SE

Das Auslagerungsunternehmen hat keine Informationen veröffentlicht bzw. bereitgestellt.

Umgang mit Interessenkonflikten

Die ODDO BHF Asset Management GmbH, eine hundertprozentige, indirekte Tochtergesellschaft der ODDO BHF SCA, setzt ihre eigene Stimmrechts- und Mitwirkungspolitik unabhängig gemäß den geltenden Vorschriften um. Dies gilt auch im Verhältnis zur Konzernschwester-Gesellschaft ODDO BHF Asset Management SAS bzw. zur Tochtergesellschaft ODDO BHF Asset Management Lux.

Ziel der ODDO BHF Asset Management GmbH ist es, etwaige Interessenskonflikte bereits im Vorfeld zu erkennen und so weit wie möglich zu vermeiden. Dafür hat die ODDO BHF Asset Management GmbH etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung und den Umgang mit Interessenskonflikten eingerichtet (Umgang mit Interessenkonflikten Politik). Überprüft wird dabei auch die Angemessenheit der eingeführten Maßnahmen zur Vermeidung von negativen Auswirkungen aus den identifizierten Interessenskonflikten auf die Fondsanleger.

Im Hinblick auf Mitwirkung und Stimmrechtsausübung können insbesondere Interessenskonflikte auftreten, wenn:

- ein Fondsmanager von ODDO BHF Asset Management GmbH oder ein Mitglied der Geschäftsführung oder des Managements von ODDO BHF Asset Management GmbH ein Verwaltungsratsmitglied einer börsennotierten Portfoliogesellschaft ist, die von ODDO BHF Asset Management GmbH gehalten wird;
- die Unabhängigkeit der ODDO BHF Asset Management GmbH in Bezug auf die anderen Aktivitäten der ODDO BHF-Gruppe nicht gewährleistet ist;
- die ODDO BHF Asset Management GmbH oder eine Konzerngesellschaft erhebliche Geschäftsbeziehungen zur Portfoliogesellschaft unterhält.

Es wurde ein Ausschuss eingerichtet, der sich mit Interessenkonflikten befasst, wenn diese auftreten. Er wird vom Chief Compliance Officer der ODDO BHF Asset Management Gruppe geleitet und umfasst den Chief Investment Officer und den Compliance Officer der ODDO BHF Asset Management GmbH. Die Entscheidungen werden der Geschäftsleitung von ODDO BHF Asset Management GmbH mitgeteilt.

Die Gesellschaft bedient sich keiner Stimmrechtsberater.

| Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse | Mindest- anlagesumme EUR | Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ¹⁷⁾ | Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ¹⁷⁾ | Ertragsverwendung | Währung |
|--|--------------------------------|---|--|--|---------|
| ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR | 10.000.000 | 3,00 | 0,600 | Thesaurierer | EUR |
| ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR | 10.000.000 | 0,00 | 0,700 | Thesaurierer | EUR |
| ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF | 100 | 3,00 | 1,000 | Thesaurierer | CHF |
| ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR | 100 | 3,00 | 1,100 | Thesaurierer | EUR |
| ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR | 100 | 3,00 | 1,150 | Thesaurierer | EUR |
| ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR | 10.000.000 | 0,00 | 0,600 | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | EUR |
| ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR | 10.000.000 | 0,00 | 0,700 | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | EUR |
| ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR | 100 | 3,00 | 1,250 | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | EUR |
| ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR | 100 | 3,00 | 0,800 | Thesaurierer | EUR |
| ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR | 100 | 3,00 | 1,000 | Thesaurierer | EUR |

¹⁷⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Düsseldorf, den 27. Januar 2025

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens ODDO BHF Polaris Moderate - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt «Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV» unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ODDO BHF Asset Management GmbH (im Folgenden die «Kapitalverwaltungsgesellschaft») unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt "Regelmäßige 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" des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der Publikation "Jahresbericht" - ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen -, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 1. April 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig
Wirtschaftsprüfer

ppa. Markus Peters
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Regelmäßige 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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung(EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
ODDO BHF Polaris Moderate

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299003Y5ICM7PDO9D49

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,09 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds hat seine ökologischen und sozialen Merkmale während der Berichtsperiode durch die untenstehenden Aktionen erfüllt:

- Die effektive Ausführung der ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik (Kohle, UNGC, Öl und Gas aus unkonventionellen Ressourcen, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität, Erschließung, Förderung und Nutzung von (konventionellem und unkonventionellem) Öl und Gas in der Arktis) und der fondsspezifischen Ausschlüsse.
- Die Umsetzung unserer Stimmrechtspolitik, falls der Fonds seine Stimmrechte ausübt
- Die Umsetzung von Dialog und Engagement gemäß unserer Engagementpolitik
- Die Berücksichtigung von nachteiligen Effekten von Anlageentscheidungen gemäß Artikel 4 der Offenlegungsverordnung
- Die Umsetzung unseres Ansatzes, um die erheblichen Beeinträchtigungen der nachhaltigen Investitionen zu überprüfen

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| | 30/12/2024 | |
|---|--------------|---------------------------------------|
| | Fonds | Anteil analysierter Titel in % |
| MSCI ESG Rating (CCC bis AAA)* | AA | 95,3 |
| MSCI ESG Quality Score (/10) | 7,4 | 95,3 |
| Gewichtetes Durchschnittliches E Ranking (/10) | 7,4 | 95,3 |
| Gewichtetes Durchschnittliches S Ranking (/10) | 5,7 | 95,3 |
| Gewichtetes Durchschnittliches G Ranking (/10) | 6,4 | 95,3 |
| Gewichtete durchschnittl. CO ₂ -Intensität (t CO ₂ / Mio. € Umsatz) | 54,6 | 95,1 |
| Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%) | 52,1 | 91,8 |
| Taxonomiekonforme Investitionen (%) | 3,1 | 11,6 |
| Nutzung fossiler Brennstoffe (%)** | 6,5 | 86,9 |
| Einsatz von CO ₂ -freien Lösungen („grüner Anteil“) (%)*** | 29,1 | 86,7 |

* CCC ist das niedrigste Rating und AAA ist das höchste Rating

** Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird

*** Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO₂-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| 29/12/2023 | | |
|--|-------|--------------------------------|
| | Fonds | Anteil analysierter Titel in % |
| MSCI ESG Rating (CCC bis AAA)* | AA | 96,6 |
| MSCI ESG Quality Score (/10) | 7,4 | 96,6 |
| Gewichtetes Durchschnittliches E Ranking (/10) | 7,5 | 96,6 |
| Gewichtetes Durchschnittliches S Ranking (/10) | 5,7 | 96,6 |
| Gewichtetes Durchschnittliches G Ranking (/10) | 6,1 | 96,6 |
| Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (t CO2 / Mio. € Umsatz) | 53,5 | 95,8 |
| Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%) | 34,5 | 92,9 |
| Taxonomiekonforme Investitionen (%) | 2,4 | 10,9 |
| Nutzung fossiler Brennstoffe (%)** | 2,8 | 4,7 |
| Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“) (%)*** | 27,2 | 27,7 |

* CCC ist das niedrigste Rating und AAA ist das höchste Rating

** Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird

*** Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO2-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Anlageziele der nachhaltigen Investitionen des Fonds lauteten wie folgt:

1. Im Berichtszeitraum wurden keine Umweltziele im Sinne von Art. 9 Taxonomieverordnung verfolgt.
2. Umwelt: Der Beitrag zu den Umweltauswirkungen, wie er von MSCI ESG-Research durch den Bereich "nachhaltige Auswirkungen" in Bezug auf die Umweltziele definiert wird. Er umfasst Auswirkungen auf die folgenden Kategorien: alternative Energie, Energieeffizienz, umweltfreundliches Bauen, nachhaltige Wasserversorgung, Vermeidung und Bekämpfung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft.

In Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Offenlegungsverordnung haben wir folgendes Vorgehen zur Ermittlung definiert, welche den inhärenten Unsicherheiten unterliegt. Wir verwenden die MSCI-Kennzahl „Sustainable Impact Revenue“, um die Eignung eines Unternehmens zu nachhaltigen Investitionen zu bewerten. Wenn Umsätze in nachhaltigen Geschäftsfeldern über oder gleich 5 % erwirtschaftet werden, betrachten wir die Gesamtgewichtung des Unternehmens im Portfolio als nachhaltig, aber nur wenn das Unternehmen nicht in unserer DNSH-Liste steht.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die erhebliche Beeinträchtigung auf die nachhaltigen Anlageziele des Fonds wurden durch einen vier Stufen-Prozess kontrolliert:

1. Alle Unternehmen, mit einer starken ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroverse werden nicht als nachhaltig betrachtet;
2. Alle Unternehmen, die unter die ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik fallen (Kohle, UNGC, Öl und Gas aus unkonventionellen Ressourcen, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität, Erschließung, Förderung und Nutzung von (konventionellem und unkonventionellem) Öl und Gas in der Arktis), werden nicht als nachhaltig betrachtet und dürfen auch nicht investiert sein;
3. Unternehmen, mit einem Exposure zu geächteten Waffen und/oder die gegen UN Global-Prinzipien verstoßen, werden nicht als nachhaltig betrachtet und dürfen auch nicht investiert sein;

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Controlling-Teams der Gesellschaft sind für die Kontrolle der erheblichen Beeinträchtigungen verantwortlich.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen basiert auf einem Negativ-Screening für drei Principal Adverse Impact [nachfolgend „PAI“] (7, 10 und 14) („Biodiversität“, „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“ und „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) und auf ESG- Ratings, Dialog, Engagement und Stimmrechtspolitik (sofern für den Fonds Stimmrechte ausgeübt werden) für die übrigen PAI.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds mit der Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) übereinstimmen, wie in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft beschrieben.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds mit der Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) übereinstimmen. Aufgrund mangelhafter Datenqualität werden OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte derzeit nicht direkt berücksichtigt. Allerdings werden einzelne Aspekte aus den genannten Leitsätzen und Leitprinzipien indirekt (über die ESG-Ratings von MSCI ESG-Research) berücksichtigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Fonds erfolgt durch Ausschlüsse, in Verbindung mit Vor- und Nachhandelskontrollen, sowie auf der Basis von ESG-Ratings, Dialog-, Engagement- und ggfs. Stimmrechtspolitik. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen basiert auf einem Negativ-Screening für die drei PAI (7, 10 und 14) („Biodiversität“, „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“ und „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“) und auf

ESG-Ratings, Dialog, Engagement und Stimmrechtspolitik (sofern für den Fonds Stimmrechte ausgeübt werden) für die übrigen PAI.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2024 – 31.12.2024

| Größte Investitionen | Sektor | Vermögens-Werte* | Land |
|--|---------------------------------|------------------|------------------------|
| Dbx li Eonia Cash 1C | Aktie - Kasse | 4,0 % | Luxemburg |
| Xetra-Gold | Aktie - Kasse | 3,4 % | Deutschland |
| Dpam L- Bonds Emk Sustainab-F | Investmentfonds | 2,8 % | Luxemburg |
| Broadcom Inc | Aktie - Informationstechnologie | 1,3 % | Vereinigte Staaten |
| Alphabet Inc-CI C | Aktie - Kommunikationsdienste | 1,2 % | Vereinigte Staaten |
| Amazon.Com Inc | Aktie - Zyklische Konsumgüter | 1,1 % | Vereinigte Staaten |
| Finnish Government 0.00% 09/2030 | Renten - Treasuries | 1,1 % | Finnland |
| At&T Inc Euamdb05 03/2025 | Renten - Kommunikation | 1,1 % | Vereinigte Staaten |
| Thermo Fisher Scientific Inc | Aktie - Gesundheitswesen | 1,0 % | Vereinigte Staaten |
| Taiwan Semiconductor-Sp Adr | Aktie - Informationstechnologie | 1,0 % | Taiwan |
| Teleperformance Sa 5,25% 11/2028 | Renten - Technologie | 1,0 % | Frankreich |
| Government of Finland 2,75% 04/2038 | Renten - Treasuries | 1,0 % | Finnland |
| ODDO BHF Euro Credit Short Duration Cp-Eur | Investmentfonds | 1,0 % | Luxemburg |
| Relx Plc | Aktie - Industrieunternehmen | 1,0 % | Vereinigtes Königreich |
| Siemens AG-Reg | Aktie - Industrieunternehmen | 1,0 % | Deutschland |

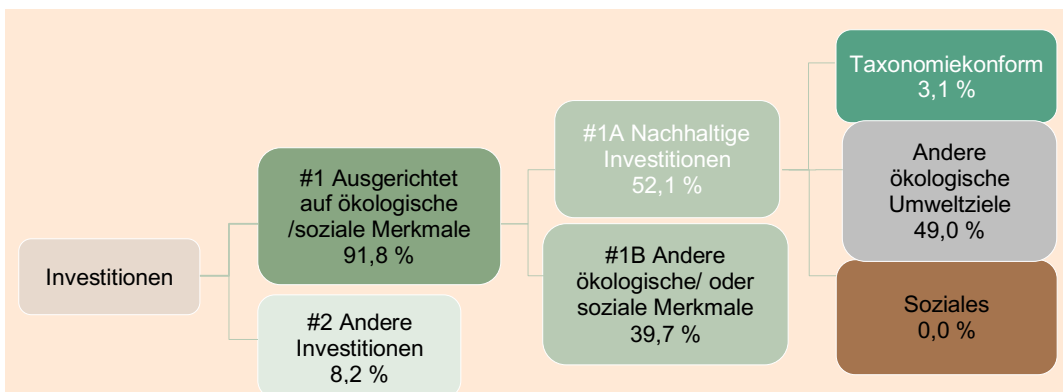
* Berechnungsmethode bezogen auf den Durchschnitt von 4 Beständen im Geschäftsjahr des Fonds.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **# 1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die anderen Investitionen bestehen aus 5,6 % Kasseninstrumente, 0,0 % Derivate und 2,6 % Instrumente ohne ESG-Rating.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investitionen wurden in den nachfolgend genannten Sektoren getätigt:

| Sektoren | Vermögenswerte zum 31/12/2024 |
|---------------------------------|-------------------------------|
| Xetra Gold | 3,5 % |
| Aktie - Informationstechnologie | 7,2 % |
| Aktie - Industrieunternehmen | 6,4 % |
| Aktie - Gesundheitswesen | 4,4 % |
| Aktie - Zyklische Konsumgüter | 3,3 % |
| Aktie - Finanzbereich | 3,2 % |
| Aktie - Verbrauchsgüter | 1,8 % |
| Aktie - Kommunikationsdienste | 1,3 % |
| Aktie - Energie | 0,4 % |
| Renten - Bankwesen | 8,9 % |
| Renten - Hypothekenspannpapiere | 7,2 % |
| Renten - Kommunikation | 5,6 % |
| Renten - Treasuries | 4,9 % |
| Renten - Zyklische Konsumgüter | 4,4 % |
| Renten - Staatliche Garantie | 3,2 % |
| Renten - Technologie | 2,9 % |
| Renten - Supranational | 2,9 % |
| Renten - Transport | 2,6 % |
| Renten - Energie | 2,4 % |
| Renten - Investitionsgüter | 2,0 % |
| Renten - Versorger | 1,9 % |
| Renten - Strom | 1,9 % |
| Renten - Grundstoffindustrie | 1,5 % |
| Renten - Lokale Behörden | 1,4 % |
| Renten - Erdgas | 1,3 % |

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Renten - Nichtzyklische Konsumgüter | 1,1 % |
| Renten - Staatsanleihen | 1,0 % |
| Renten - Kredite öffentlicher Sektor | 0,7 % |
| Renten - Hybrid | 0,7 % |
| Renten - Finanzunternehmen | 0,5 % |
| Renten - Immobilien | 0,5 % |
| Renten - Finanzwesen Sonstige | 0,4 % |
| Renten - Versicherung | 0,1 % |
| Barmittel | 5,6 % |
| Fonds | 2,8 % |

Das Gewicht der Investitionen in Unternehmen, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, beträgt 6,5 %.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

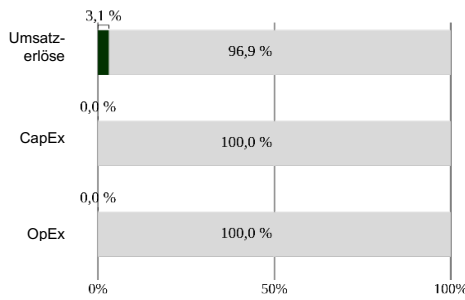
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-Umsatzerlöse, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

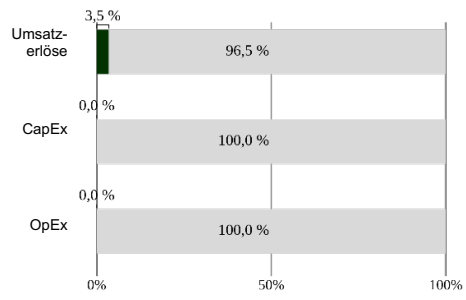
-Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen *



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen *



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 94,1% der Gesamtinvestition wieder.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, ist 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Die Angaben können den Tabellen „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ auf den Seiten 2 und 3 entnommen werden.

 Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU)2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag bei 49,0%.

Diese Investitionen wurden getätigt, da sie in Aktivitäten investieren, die zwar nicht taxonomiekonform, aber doch taxonomiefähig sind.

Es handelt sich hierbei um Aktivitäten wie: low-carbon Energie, Energieeffizienz, grüne Immobilien, nachhaltige Verwendung vom Wasser, nachhaltige Landwirtschaft,

Prävention und Kontrolle der Umweltverschmutzung. Leider liefern manche Unternehmen noch keine EU-Taxonomie konformen Daten oder unterliegen selbst nicht der EU-Taxonomie. Trotzdem ist der Umsatz dieser Unternehmen an grünen Aktivitäten orientiert, solange sie unseren „Do Not Significant Harm Ansatz“ (DNSH) einhalten.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat keine sozial nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter "#2 Andere Investitionen" erfassten Anlagen handelt es sich um Liquidität, Rohstoffe und Wertpapiere ohne ESG-Rating:

Rohstoffe: Rohstoffe umfassen insbesondere Edelmetalle (z.B. Gold), Nichtedelmetalle (z.B. Kupfer), Energie (z.B. Öl) und Agrarrohstoffe (z.B. Weizen). Die Gesellschaft investiert grundsätzlich in Gold in der Form von Xetra-Gold Zertifikaten. Gold wird als Absicherung gegen Inflation und zur Erhöhung der Diversifizierung in den Portfolios gehalten. Xetra-Gold ist ein Wertpapier, welches wie eine Aktie handelbar ist. Xetra-Gold bildet wirtschaftlich den Wert des Rohstoffs Gold ab und ermöglicht dem Anleger auf diese Weise an der Entwicklung des Goldpreises zu partizipieren. Es wurde kein sozialer oder ökologischer Mindestschutz berücksichtigt.

Wertpapiere ohne ESG-Rating: Einige Wertpapiere könnten von unserem aktuellen Anbieter von Nachhaltigkeitsdaten nicht abgedeckt werden. Bevor die Gesellschaft in Wertpapiere ohne Nachhaltigkeitsrating investiert, führt sie eine Nachhaltigkeits-Due-Diligence (Mindestschutzkontrolle) durch. Die Gesellschaft kann jedoch nicht garantieren, dass das Wertpapier seine Nachhaltigkeitskriterien und -ausschlüsse erfüllt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Manager hat seine aktive Eigentumsstrategie aufgestellt:

1. Ausübung der Stimmrechte während jährlichen Generalversammlungen, falls der Fonds in dem Perimeter der Stimmrechtspolitik des Managers ist
2. Dialog mit Unternehmen in die tatsächlich investiert wird bzw. potenziell investiert werden soll
3. Engagement mit Unternehmen gemäß der Engagementpolitik des Managers
4. Anwendung der ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik und der fondsspezifischen Ausschlüsse
5. Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß der Principal Adverse Impacts Politik des Managers



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Fonds hat 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index als Benchmark. Der Referenzindex des Fonds ist ein breiter Marktindex. Die ESG-Strategie des Fonds stützt sich nicht auf den Index.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der Referenzindex bzw. die Referenzindizes sind nicht auf die von dem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale abgestimmt. Die ökologischen und sozialen Merkmale werden durch die ESG-Anlagestrategie des Fonds abgedeckt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

Weitere Information

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.12.2024

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|-------|
| letztes Kalenderjahr | + | 8,06% | | |
| 1 Jahr | + | 6,75% | | |
| seit Auflegung | + | 25,13% | + | 3,72% |

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.12.2024

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|-------|
| letztes Kalenderjahr | + | 7,94% | | |
| 1 Jahr | + | 6,64% | | |
| seit Auflegung | + | 70,56% | + | 3,62% |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Wertentwicklung im Überblick per 30.12.2024

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|-------|
| letztes Kalenderjahr | + | 5,35% | | |
| 1 Jahr | + | 3,61% | | |
| seit Auflegung | + | 3,93% | + | 1,02% |

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.12.2024

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|-------|
| letztes Kalenderjahr | + | 7,49% | | |
| 1 Jahr | + | 6,22% | | |
| seit Auflegung | + | 22,05% | + | 3,11% |

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.12.2024

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|-------|
| letztes Kalenderjahr | + | 7,43% | | |
| 1 Jahr | + | 6,16% | | |
| seit Auflegung | + | 22,31% | + | 3,38% |

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.12.2024

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|-------|
| letztes Kalenderjahr | + | 8,00% | | |
| 1 Jahr | + | 6,45% | | |
| seit Auflegung | + | 72,38% | + | 3,69% |

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.12.2024

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|-------|
| letztes Kalenderjahr | + | 7,94% | | |
| 1 Jahr | + | 6,65% | | |
| seit Auflegung | + | 70,57% | + | 3,62% |

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.12.2024

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|-------|
| letztes Kalenderjahr | + | 7,31% | | |
| 1 Jahr | + | 6,06% | | |
| seit Auflegung | + | 76,67% | + | 2,97% |

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.12.2024

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|-------|
| letztes Kalenderjahr | + | 7,82% | | |
| 1 Jahr | + | 6,54% | | |
| seit Auflegung | + | 24,84% | + | 3,73% |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.12.2024

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|-------|
| letztes Kalenderjahr | + | 7,60% | | |
| 1 Jahr | + | 6,33% | | |
| seit Auflegung | + | 22,15% | + | 3,43% |

Kurzübersicht über die Partner des ODDO BHF Polaris Moderate

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54, 40044 Düsseldorf
Telefon: +49 (0) 211 239 24-01

Zweigstelle Frankfurt am Main
Gallusanlage 8
60329 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61, 60042 Frankfurt am Main
Telefon: +49 (0) 69 9 20 50-0
Telefax: +49 (0) 69 9 20 50- 103

Gesellschafter von ODDO BHF Asset Management GmbH
ist zu 100% die ODDO BHF SE

VERWAHRSTELLE

The Bank of New York Mellon SA/NV
Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main
MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main

ZAHLSTELLE

ODDO BHF (Schweiz) AG
Gartenstrasse 14
8002 Zürich

VERTRETER

ACOLIN Fund Services AG
Maintower
Thurgauerstrasse 36/38
8050 Zürich
Schweiz

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Nicolas Chaput
Sprecher
Zugleich Président der ODDO BHF
Asset Management SAS und der
ODDO BHF Private Equity SAS

Dr. Stefan Steurer

Bastian Hoffmann

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
ODDO BHF Asset Management Lux

AUFSICHTSRAT

Werner Taiber

Vorsitzender
Düsseldorf, Vorsitzender des Aufsichtsrats der
ODDO BHF SE, Frankfurt am Main

Grégoire Charbit

Paris, Vorstand der ODDO BHF SE,
Frankfurt am Main und ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié

Frankfurt am Main, Vorstand der ODDO BHF SE und
ODDO BHF SCA, Vorsitzender des Vorstands (CEO)
der ODDO BHF Corporates & Markets AG

Joachim Häger

Friedrichsdorf, Vorstand der ODDO BHF SE, Frankfurt am Main
und der ODDO BHF SCA, Paris, Präsident des Verwaltungsrats der
ODDO BHF (Schweiz) AG, Zürich

Michel Haski

Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

Suresnes, Vorsitzender von Bain & Company France und
Vorsitzender des Aufsichtsrats der ODDO BHF SCA, Paris

FONDSMANAGER

ODDO BHF SE
Gallusanlage 8
60329 Frankfurt am Main

Alle Angaben Stand Dezember 2024

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54
40044 Düsseldorf

Zweigstelle Frankfurt am Main
Gallusanlage 8
60329 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61
60042 Frankfurt am Main
Telefon +49 (0) 69 9 20 50 - 0
Telefax +49 (0) 69 9 20 50 - 103

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT