



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

ODDO BHF Polaris Moderate

AUSGABE FÜR DEN ÖFFENTLICHEN VERTRIEB
IN DER SCHWEIZ

30. Juni 2025

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.

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | in % vom Fondsvermögen |
|----------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 1.532.693.329,84 | 100,17 |
| 1. Aktien | 415.591.104,38 | 27,16 |
| Bundesrepublik Deutschland | 26.075.715,00 | 1,70 |
| China | 13.534.624,03 | 0,88 |
| Dänemark | 5.892.129,53 | 0,39 |
| Frankreich | 88.262.482,00 | 5,77 |
| Großbritannien | 28.865.447,11 | 1,89 |
| Irland | 6.110.968,18 | 0,40 |
| Jersey | 8.760.214,80 | 0,57 |
| Niederlande | 19.135.680,00 | 1,25 |
| Schweiz | 12.108.781,51 | 0,79 |
| Taiwan | 16.844.210,93 | 1,10 |
| USA | 190.000.851,29 | 12,42 |
| 2. Anleihen | 909.883.237,77 | 59,46 |
| < 1 Jahr | 36.962.001,47 | 2,42 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 186.246.712,44 | 12,17 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 312.575.017,04 | 20,43 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 284.585.583,82 | 18,60 |
| >= 10 Jahre | 89.513.923,00 | 5,85 |
| 3. Zertifikate | 42.307.050,00 | 2,76 |
| EUR | 42.307.050,00 | 2,76 |
| 4. Investmentanteile | 118.005.490,00 | 7,71 |
| EUR | 118.005.490,00 | 7,71 |
| 5. Derivate | -636.304,37 | -0,04 |
| 6. Bankguthaben | 35.342.788,17 | 2,31 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 12.199.963,89 | 0,80 |
| II. Verbindlichkeiten | -2.532.091,98 | -0,17 |
| III. Fondsvermögen | 1.530.161.237,86 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.6.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|----------------------|--|----------------------|---------------|-----------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE | | | | | | 1.246.469.857,04 | 81,46 |
| Aktien | | | | | | 415.591.104,38 | 27,16 |
| Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 CH0011075394 | STK | 20.400 | 20.400 | 0 | 554,600 CHF | 12.108.781,51 | 0,79 |
| Novo Nordisk A/S DK0062498333 | STK | 100.000 | 100.000 | 102.000 | 439,600 DKK | 5.892.129,53 | 0,39 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005 | STK | 36.500 | 8.000 | 0 | 344,100 EUR | 12.559.650,00 | 0,82 |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628 | STK | 419.600 | 0 | 0 | 41,670 EUR | 17.484.732,00 | 1,14 |
| bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N. FR0013280286 | STK | 71.900 | 0 | 0 | 117,400 EUR | 8.441.060,00 | 0,55 |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR0000125007 | STK | 151.000 | 0 | 0 | 99,640 EUR | 15.045.640,00 | 0,98 |
| IMCD N.V. Aandelen op naam EO 0,16 NL0010801007 | STK | 71.200 | 11.000 | 0 | 114,050 EUR | 8.120.360,00 | 0,53 |
| L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 FR0000120321 | STK | 28.000 | 28.000 | 0 | 363,100 EUR | 10.166.800,00 | 0,66 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Act. Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014 | STK | 26.150 | 7.000 | 0 | 444,600 EUR | 11.626.290,00 | 0,76 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972 | STK | 58.700 | 0 | 0 | 225,800 EUR | 13.254.460,00 | 0,87 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101 | STK | 62.100 | 0 | 16.000 | 217,650 EUR | 13.516.065,00 | 0,88 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 FR0000120271 | STK | 235.000 | 106.200 | 0 | 52,100 EUR | 12.243.500,00 | 0,80 |
| Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903 | STK | 77.600 | 0 | 0 | 141,950 EUR | 11.015.320,00 | 0,72 |
| Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105 GB00BD6K4575 | STK | 250.000 | 250.000 | 0 | 24,670 GBP | 7.199.976,65 | 0,47 |
| Experian PLC Registered Shares DL 0,10 GB00B19NLV48 | STK | 200.000 | 200.000 | 0 | 37,520 GBP | 8.760.214,80 | 0,57 |
| Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97 | STK | 246.600 | 0 | 92.000 | 39,370 GBP | 11.333.927,15 | 0,74 |
| Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111 GB00B10RZP78 | STK | 200.000 | 0 | 0 | 44,250 GBP | 10.331.543,31 | 0,68 |
| BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1 CNE100000296 | STK | 615.000 | 482.000 | 0 | 122,500 HKD | 8.175.795,20 | 0,53 |
| Contemporary Amperex Technolog Registered Shares A HD 1 CNE100006WS8 | STK | 150.000 | 150.000 | 0 | 329,200 HKD | 5.358.828,83 | 0,35 |
| Accenture PLC Reg.Shares Class A DL 0,0000225 IE00B4BNMY34 | STK | 24.000 | 3.800 | 0 | 298,890 USD | 6.110.968,18 | 0,40 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. US00724F1012 | STK | 19.300 | 1.800 | 0 | 386,880 USD | 6.360.935,38 | 0,42 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001 US02079K1079 | STK | 76.900 | 0 | 31.000 | 177,390 USD | 11.620.983,09 | 0,76 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01 US0231351067 | STK | 67.700 | 0 | 24.000 | 219,390 USD | 12.652.982,07 | 0,83 |
| Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL 0,001 US0320951017 | STK | 212.500 | 0 | 0 | 98,750 USD | 17.876.538,74 | 1,17 |
| Booking Holdings Inc. Registered Shares DL 0,008 US09857L1089 | STK | 2.770 | 0 | 0 | 5.789,240 USD | 13.661.195,89 | 0,89 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.6.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|----------------------|--|----------------------|-------------|-----------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL 0,001 US11135F1012 | STK | 70.400 | 30.000 | 83.000 | 275,650 USD | 16.531.720,41 | 1,08 |
| Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1 US1713401024 | STK | 80.000 | 0 | 0 | 96,110 USD | 6.550.070,28 | 0,43 |
| Danaher Corp. Registered Shares DL 0,01 US2358511028 | STK | 53.500 | 23.600 | 0 | 197,540 USD | 9.003.186,10 | 0,59 |
| Deere & Co. Registered Shares DL 1 US2441991054 | STK | 29.100 | 0 | 0 | 508,490 USD | 12.605.579,08 | 0,82 |
| E.L.F. Beauty Inc. Registered Shares DL 0,01 US26856L1035 | STK | 100.100 | 31.000 | 0 | 124,440 USD | 10.611.614,77 | 0,69 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL 0,00000625 US5949181045 | STK | 34.900 | 11.800 | 0 | 497,410 USD | 14.788.609,28 | 0,97 |
| S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 US78409V1044 | STK | 21.650 | 0 | 0 | 527,290 USD | 9.725.116,92 | 0,64 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL 0,001 US79466L3024 | STK | 46.000 | 0 | 0 | 272,690 USD | 10.685.982,02 | 0,70 |
| Siteone Landscape Supply Inc. Reg. Shares DL 0,01 US82982L1035 | STK | 63.700 | 0 | 0 | 120,940 USD | 6.562.915,19 | 0,43 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 US8740391003 | STK | 87.300 | 21.000 | 27.300 | 226,490 USD | 16.844.210,93 | 1,10 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. Reg. Shares DL 1 US8835561023 | STK | 28.900 | 0 | 0 | 405,460 USD | 9.982.360,61 | 0,65 |
| Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg. Shares DL 0,01 US92532F1003 | STK | 23.770 | 0 | 10.200 | 445,200 USD | 9.015.124,59 | 0,59 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001 US92826C8394 | STK | 38.900 | 0 | 12.400 | 355,050 USD | 11.765.936,87 | 0,77 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | 788.571.702,66 | 51,54 |
| 3,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 24(24/32) XS2776890902 | EUR | 1.000 | 0 | 1.573 | 102,507 % | 1.025.070,00 | 0,07 |
| 2,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 24(27) XS2889321589 | EUR | 4.800 | 0 | 0 | 100,918 % | 4.844.064,00 | 0,32 |
| 2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 25(28) XS3045515262 | EUR | 6.700 | 6.700 | 0 | 100,382 % | 6.725.614,10 | 0,44 |
| 0,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 20(30) FR0013507993 | EUR | 3.600 | 0 | 0 | 89,950 % | 3.238.200,00 | 0,21 |
| 3,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 23(33) FR001400I822 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 101,378 % | 3.041.331,00 | 0,20 |
| 3,0000 % Alphabet Inc. EO-Notes 25(25/33) XS3064423174 | EUR | 2.790 | 2.790 | 0 | 99,264 % | 2.769.468,39 | 0,18 |
| 3,3750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 25(25/30) XS3029558676 | EUR | 2.300 | 2.300 | 0 | 101,450 % | 2.333.350,00 | 0,15 |
| 4,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 25(25/45) BE6364523629 | EUR | 2.794 | 2.794 | 0 | 99,727 % | 2.786.358,41 | 0,18 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.6.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 21(21/29) XS2315784715 | EUR | 5.209 | 0 | 0 | 92,432 % | 4.814.772,46 | 0,31 |
| 0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Nts 20(20/28) XS2242747348 | EUR | 2.419 | 0 | 0 | 93,198 % | 2.254.469,30 | 0,15 |
| 0,3360 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 21(21/27) XS2328981431 | EUR | 2.170 | 0 | 0 | 96,344 % | 2.090.656,12 | 0,14 |
| 1,0000 % ASN Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28) XS1788694856 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 96,714 % | 967.139,00 | 0,06 |
| 1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 18(19/26) XS1907120528 | EUR | 3.300 | 0 | 0 | 99,364 % | 3.279.002,10 | 0,21 |
| 2,1250 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 22(28) XS2532310682 | EUR | 8.060 | 0 | 0 | 99,613 % | 8.028.807,80 | 0,52 |
| 4,7500 % Autostrade per L'italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/31) XS2579897633 | EUR | 2.097 | 0 | 0 | 106,862 % | 2.240.894,04 | 0,15 |
| 2,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.25(30) DE000A3H2515 | EUR | 9.000 | 9.000 | 0 | 100,671 % | 9.060.363,00 | 0,59 |
| 0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27) XS2324321285 | EUR | 3.700 | 0 | 0 | 98,600 % | 3.648.200,00 | 0,24 |
| 3,8750 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 23(28) XS2575952697 | EUR | 3.300 | 0 | 0 | 103,243 % | 3.407.009,10 | 0,22 |
| 4,2500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 23(30) XS2634826031 | EUR | 4.500 | 0 | 0 | 106,045 % | 4.772.029,50 | 0,31 |
| 1,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27) PTBSRJOM0023 | EUR | 4.000 | 0 | 0 | 97,696 % | 3.907.824,00 | 0,26 |
| 1,9490 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/26) XS2462324232 | EUR | 448 | 0 | 0 | 99,885 % | 447.484,80 | 0,03 |
| 0,1250 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27) XS2430951744 | EUR | 5.000 | 0 | 0 | 96,889 % | 4.844.435,00 | 0,32 |
| 2,7080 % Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 25(30) XS3097000403 | EUR | 5.865 | 5.865 | 0 | 100,000 % | 5.865.017,60 | 0,38 |
| 0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(30) XS2435614693 | EUR | 6.000 | 0 | 0 | 89,948 % | 5.396.856,00 | 0,35 |
| 0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(30) DE000BHYOGX9 | EUR | 5.500 | 3.000 | 0 | 87,663 % | 4.821.443,00 | 0,32 |
| 1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25) DE000BHYOGK6 | EUR | 5.000 | 0 | 0 | 99,875 % | 4.993.750,00 | 0,33 |
| 3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.15(27/75) XS1222594472 | EUR | 10.900 | 0 | 0 | 99,982 % | 10.897.983,50 | 0,71 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.6.2025 | 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 | 102,583 % | 3.692.988,00 | 0,24 |
| 3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 25(29) XS2982332400 | EUR | 5.794 | 5.794 | 0 | 101,185 % | 5.862.664,69 | 0,38 |
| 2,7500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 22(27/28) FR001400AKP6 | EUR | 6.400 | 0 | 0 | 100,345 % | 6.422.060,80 | 0,42 |
| 0,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27) FR00140005J1 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 97,572 % | 2.439.307,50 | 0,16 |
| 3,5830 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31) FR001400WLJ1 | EUR | 3.200 | 3.200 | 0 | 101,747 % | 3.255.910,40 | 0,21 |
| 4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 23(23/33) XS2621007660 | EUR | 2.000 | 0 | 2.023 | 104,380 % | 2.087.602,00 | 0,14 |
| 3,8750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 23(23/31) FR001400IBM5 | EUR | 3.300 | 0 | 0 | 104,023 % | 3.432.759,00 | 0,22 |
| 0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.20(30) FR0013514502 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 87,945 % | 1.758.906,00 | 0,11 |
| 2,6250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.25(30) FR001400YWH8 | EUR | 2.800 | 2.800 | 0 | 99,728 % | 2.792.389,60 | 0,18 |
| 3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 25(30) FR001400ZB28 | EUR | 9.200 | 9.200 | 0 | 99,858 % | 9.186.954,40 | 0,60 |
| 1,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 17(17/27) XS1637333748 | EUR | 300 | 0 | 0 | 98,255 % | 294.765,00 | 0,02 |
| 3,7500 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-T. Notes 24(27/27) XS2800653581 | EUR | 1.300 | 0 | 0 | 102,093 % | 1.327.212,90 | 0,09 |
| 3,7500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 24(24/33) XS2801122917 | EUR | 2.937 | 0 | 0 | 100,607 % | 2.954.833,46 | 0,19 |
| 0,7500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 17(27) FR0013230703 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 97,834 % | 2.935.011,00 | 0,19 |
| 0,1250 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 20(27) FR0013510476 | EUR | 1.500 | 0 | 0 | 96,330 % | 1.444.950,00 | 0,09 |
| 2,8750 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.24(31) FR001400OUR2 | EUR | 8.800 | 1.000 | 0 | 100,491 % | 8.843.190,40 | 0,58 |
| 2,7500 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.25(32) FR001400XFS2 | EUR | 7.100 | 7.100 | 0 | 99,221 % | 7.044.698,10 | 0,46 |
| 4,1250 % Carrier Global Corp. EO-Nts 24(24/28) XS2751688826 | EUR | 2.995 | 0 | 0 | 103,897 % | 3.111.715,15 | 0,20 |
| 4,1250 % Castellum AB EO-Med.-T. Notes 24(30) XS2895710783 | EUR | 2.309 | 0 | 0 | 101,614 % | 2.346.276,50 | 0,15 |
| 3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/29) XS2826616596 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 102,254 % | 3.067.620,00 | 0,20 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.6.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,8750 % Chorus Ltd. EO-Med.-T. Nts 19(20/26) XS2084759757 | EUR | 1.417 | 0 | 0 | 97,557 % | 1.382.382,69 | 0,09 |
| 0,5000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 22(28) FR00140095D5 | EUR | 6.000 | 0 | 0 | 95,187 % | 5.711.232,00 | 0,37 |
| 3,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 24(32) FR001400PMS4 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 100,101 % | 2.002.026,00 | 0,13 |
| 3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc.24(30) FR001400QHS2 | EUR | 2.800 | 0 | 0 | 101,694 % | 2.847.432,00 | 0,19 |
| 3,7500 % Coca-Cola Co., The EO-Nts 24(24/53) XS2874157295 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 93,622 % | 936.220,00 | 0,06 |
| 3,1250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1070 v.25(29/30) DE000CZ45ZU8 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 99,852 % | 2.995.569,00 | 0,20 |
| 5,1250 % Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30) DE000CZ43ZN8 | EUR | 900 | 0 | 0 | 106,922 % | 962.294,40 | 0,06 |
| 0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P16 v.16(26) DE000CZ40LQ7 | EUR | 4.167 | 0 | 0 | 97,213 % | 4.050.882,38 | 0,26 |
| 2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P84 v.25(35) DE000CZ45ZL7 | EUR | 7.000 | 7.000 | 0 | 98,448 % | 6.891.360,00 | 0,45 |
| 2,9070 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 24(30) XS2897315474 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 100,964 % | 5.048.180,00 | 0,33 |
| 0,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27) XS2416413339 | EUR | 8.100 | 0 | 0 | 97,324 % | 7.883.219,70 | 0,52 |
| 4,2500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29) FR001400F1U4 | EUR | 2.300 | 0 | 0 | 104,299 % | 2.398.865,50 | 0,16 |
| 3,1250 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29) FR001400SVD1 | EUR | 5.300 | 0 | 0 | 101,135 % | 5.360.176,20 | 0,35 |
| 3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 22(27) FR001400CQ85 | EUR | 400 | 0 | 0 | 102,009 % | 408.034,40 | 0,03 |
| 3,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.23(27) FR001400FZ24 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 101,836 % | 2.036.722,00 | 0,13 |
| 4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2648077191 | EUR | 1.880 | 0 | 0 | 104,051 % | 1.956.149,40 | 0,13 |
| 3,4380 % Danone S.A. EO-Med.-T. Nts 25(25/33) FR001400YP56 | EUR | 2.900 | 2.900 | 0 | 101,101 % | 2.931.914,50 | 0,19 |
| 3,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(28/29) DE000A4DFH60 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 100,048 % | 2.000.954,00 | 0,13 |
| 0,8750 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdb. v.18(28) DE000SCB0005 | EUR | 6.000 | 0 | 0 | 95,560 % | 5.733.600,00 | 0,37 |
| 0,2500 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29) XS2306517876 | EUR | 3.500 | 0 | 0 | 93,796 % | 3.282.867,00 | 0,21 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.6.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27) XS2588099478 | EUR | 317 | 0 | 0 | 100,794 % | 319.516,98 | 0,02 |
| 0,3750 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(27/28) XS2432567555 | EUR | 3.000 | 0 | 2.936 | 97,031 % | 2.910.933,00 | 0,19 |
| 2,8750 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 24(29) XS2782809938 | EUR | 6.990 | 2.000 | 0 | 101,662 % | 7.106.145,84 | 0,46 |
| 1,3750 % DSV Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 22(22/30) XS2458285355 | EUR | 2.000 | 0 | 2.000 | 93,424 % | 1.868.488,00 | 0,12 |
| 3,5000 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/29) XS2850439642 | EUR | 5.213 | 0 | 0 | 102,531 % | 5.344.920,18 | 0,35 |
| 3,2500 % Eika Boligkredit A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 25(35) XS3028070350 | EUR | 10.000 | 10.000 | 0 | 101,644 % | 10.164.410,00 | 0,66 |
| 0,0100 % Eika Boligkredit A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 20(27) XS2133386685 | EUR | 1.700 | 0 | 0 | 96,476 % | 1.640.088,60 | 0,11 |
| 4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 23(23/32) FR001400FDB0 | EUR | 4.000 | 0 | 1.700 | 104,790 % | 4.191.604,00 | 0,27 |
| 4,5000 % Engie S.A. EO-Medium-T. Nts 23(23/42) FR001400KHI6 | EUR | 4.000 | 0 | 1.700 | 102,795 % | 4.111.788,00 | 0,27 |
| 4,5000 % ENI S.p.A. EO-FLR M.-T.Nts 25(25/Und.) XS2963891028 | EUR | 2.318 | 3.318 | 1.000 | 100,931 % | 2.339.589,85 | 0,15 |
| 0,1000 % EUROFIMA EO-Medium-T. Notes 20(30) XS2176621253 | EUR | 3.533 | 0 | 0 | 88,875 % | 3.139.953,75 | 0,21 |
| 0,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 22(30) EU000A1G0EP6 | EUR | 5.600 | 0 | 0 | 89,885 % | 5.033.548,80 | 0,33 |
| 2,5000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 12(27) EU000A1HBSX7 | EUR | 5.500 | 0 | 0 | 100,931 % | 5.551.210,50 | 0,36 |
| 1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 22(43) EU000A3K4DG1 | EUR | 8.170 | 0 | 0 | 69,916 % | 5.712.096,35 | 0,37 |
| 3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 23(34) EU000A3K4D41 | EUR | 5.000 | 0 | 0 | 102,408 % | 5.120.375,00 | 0,33 |
| 4,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 09(25) XS0427291751 | EUR | 8.500 | 0 | 0 | 100,721 % | 8.561.285,00 | 0,56 |
| 0,1000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 19(26) XS1978552237 | EUR | 8.000 | 0 | 0 | 97,730 % | 7.818.424,00 | 0,51 |
| 0,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 22(27) XS2446841657 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 96,453 % | 2.893.590,00 | 0,19 |
| 1,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/28) XS2085655590 | EUR | 8.000 | 0 | 0 | 94,189 % | 7.535.088,00 | 0,49 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.6.2025 | 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 | 0 | 0 | 99,880 % | 3.046.349,15 | 0,20 |
| 0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 20(30) FI4000441878 | EUR | 17.000 | 0 | 2.000 | 88,117 % | 14.979.907,00 | 0,98 |
| 2,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 23(38) FI4000546528 | EUR | 15.000 | 0 | 0 | 95,114 % | 14.267.025,00 | 0,93 |
| 3,1250 % Fresenius Medical Care AG MTN v.25(28/28) XS3036647694 | EUR | 2.890 | 2.890 | 0 | 101,036 % | 2.919.934,62 | 0,19 |
| 3,2760 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 25(25/32) XS3060780973 | EUR | 3.510 | 3.510 | 0 | 100,017 % | 3.510.607,23 | 0,23 |
| 0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2104 v.21(28) DE000A1RQD50 | EUR | 2.400 | 0 | 0 | 93,490 % | 2.243.760,00 | 0,15 |
| 3,0190 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/27) XS2486589596 | EUR | 3.500 | 0 | 0 | 100,658 % | 3.523.016,00 | 0,23 |
| 0,1000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 20(30) FR0013521382 | EUR | 3.400 | 0 | 0 | 87,680 % | 2.981.120,00 | 0,19 |
| 3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(34) XS2821667719 | EUR | 10.400 | 2.000 | 0 | 99,804 % | 10.379.616,00 | 0,68 |
| 3,5000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(29/30) XS2891742731 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 101,783 % | 3.053.478,00 | 0,20 |
| 2,1250 % InterContinental Hotels Group EO-Med.-Term Notes 18(18/27) XS1908370171 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 99,478 % | 2.984.352,00 | 0,20 |
| 1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 17(27) IT0005283491 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 97,432 % | 974.322,00 | 0,06 |
| 0,8750 % ISS Global A/S EO-Med.-T. Nts 19(19/26) XS2013618421 | EUR | 400 | 0 | 0 | 98,777 % | 395.108,40 | 0,03 |
| 3,8750 % ISS Global A/S EO-Med.-T. Nts 24(24/29) XS2832954270 | EUR | 3.598 | 0 | 0 | 103,354 % | 3.718.676,92 | 0,24 |
| 2,8750 % Italgas S.P.A. EO-Med.-T. Nts 25(25/30) XS3009463996 | EUR | 6.670 | 9.670 | 3.000 | 98,918 % | 6.597.810,59 | 0,43 |
| 1,9630 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/30) XS2461234622 | EUR | 4.029 | 0 | 0 | 97,010 % | 3.908.520,81 | 0,26 |
| 1,0900 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/27) XS1960248919 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 99,083 % | 2.972.490,00 | 0,19 |
| 0,7500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 17(27) BE0002500750 | EUR | 1.500 | 0 | 0 | 96,638 % | 1.449.564,00 | 0,09 |
| 3,3750 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 25(25/35) XS3003295519 | EUR | 1.500 | 3.000 | 1.500 | 97,555 % | 1.463.329,50 | 0,10 |
| 0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27) XS1999841445 | EUR | 8.700 | 0 | 0 | 96,534 % | 8.398.449,30 | 0,55 |
| 0,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(39) DE000A2TSTRO | EUR | 8.000 | 0 | 0 | 74,895 % | 5.991.584,00 | 0,39 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.6.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29) XS2498154207 | EUR | 4.000 | 0 | 0 | 98,716 % | 3.948.648,00 | 0,26 |
| 0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32) DE000A3E5XN1 | EUR | 9.500 | 7.000 | 0 | 85,415 % | 8.114.406,00 | 0,53 |
| 2,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(34) DE000A352ED1 | EUR | 12.000 | 0 | 0 | 98,905 % | 11.868.648,00 | 0,78 |
| 0,7500 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN Serie 5645 v.22(32) DE000A3MQPN4 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 88,331 % | 2.208.275,00 | 0,14 |
| 2,7500 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.25(32) FR0014010BU9 | EUR | 5.300 | 5.300 | 0 | 99,036 % | 5.248.908,00 | 0,34 |
| 0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1206 v.21(28) XS2386139732 | EUR | 5.000 | 0 | 0 | 92,569 % | 4.628.470,00 | 0,30 |
| 2,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26) XS2536375368 | EUR | 4.600 | 0 | 0 | 100,329 % | 4.615.115,60 | 0,30 |
| 1,0500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1158 v.15(27) DE000LFA1586 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 97,595 % | 2.927.850,00 | 0,19 |
| 3,7900 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/30) XS2790333707 | EUR | 4.494 | 0 | 0 | 102,838 % | 4.621.539,72 | 0,30 |
| 2,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1618 v.13(28) DE000MHB10J3 | EUR | 4.500 | 2.000 | 0 | 100,568 % | 4.525.551,00 | 0,30 |
| 3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.14 v.22(27) DE000MHB32J7 | EUR | 9.147 | 0 | 0 | 101,758 % | 9.307.795,11 | 0,61 |
| 3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26) XS2581397986 | EUR | 4.941 | 0 | 0 | 100,698 % | 4.975.488,18 | 0,33 |
| 0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 21(21/28) XS2381853279 | EUR | 4.000 | 0 | 1.299 | 92,680 % | 3.707.196,00 | 0,24 |
| 3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 13(31) XS0969846269 | EUR | 6.000 | 0 | 0 | 101,810 % | 6.108.600,00 | 0,40 |
| 0,3750 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878 DE000A2G9G15 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 99,102 % | 1.982.040,00 | 0,13 |
| 0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(27) Ausg.901 DE000A3H20D1 | EUR | 6.000 | 0 | 0 | 95,069 % | 5.704.140,00 | 0,37 |
| 1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 22(27) XS2443893255 | EUR | 450 | 0 | 0 | 98,077 % | 441.346,50 | 0,03 |
| 3,3750 % Nordea Bank Abp EO-Preferred MTN 24(29) XS2837788947 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 102,643 % | 3.079.302,00 | 0,20 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.6.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 22(25) XS2561746855 | EUR | 4.071 | 0 | 0 | 100,212 % | 4.079.630,52 | 0,27 |
| 3,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 25(25/33) XS3002553538 | EUR | 9.600 | 9.600 | 0 | 99,831 % | 9.583.814,40 | 0,63 |
| 0,7500 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AF v.18(28) DE000NWB0AF3 | EUR | 2.300 | 0 | 0 | 95,568 % | 2.198.064,00 | 0,14 |
| 0,0820 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 21(21/25) XS2411311579 | EUR | 4.535 | 0 | 0 | 98,958 % | 4.487.745,30 | 0,29 |
| 2,6250 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 25(30) XS3047279776 | EUR | 4.955 | 4.955 | 0 | 100,181 % | 4.963.943,78 | 0,32 |
| 3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-T. Nts 22(22/31) XS2531569965 | EUR | 4.230 | 0 | 0 | 99,141 % | 4.193.681,22 | 0,27 |
| 0,8500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Nts 20(2120) AT0000A2HLC4 | EUR | 6.500 | 0 | 0 | 32,394 % | 2.105.577,50 | 0,14 |
| 3,5000 % Pluxee EO-Notes 24(24/28) FR001400OF01 | EUR | 5.500 | 0 | 0 | 101,135 % | 5.562.425,00 | 0,36 |
| 3,7500 % Pluxee EO-Notes 24(24/32) FR001400OF19 | EUR | 5.200 | 0 | 0 | 99,806 % | 5.189.912,00 | 0,34 |
| 0,8750 % Praemia Healthcare SAS EO-Obl. 19(19/29) FR0013457967 | EUR | 1.100 | 0 | 0 | 90,423 % | 994.655,20 | 0,07 |
| 3,3750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 25(30/30) FR00140106Z3 | EUR | 4.060 | 4.060 | 0 | 99,858 % | 4.054.246,98 | 0,26 |
| 3,7500 % RELX Finance B.V. EO-Notes 23(23/31) XS2631867533 | EUR | 3.835 | 0 | 0 | 103,651 % | 3.975.004,35 | 0,26 |
| 0,3750 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.16 (27) DE000RLP0835 | EUR | 1.441 | 0 | 0 | 97,332 % | 1.402.554,12 | 0,09 |
| 1,7500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 22(29) XS2488800405 | EUR | 5.171 | 3.000 | 0 | 97,122 % | 5.022.157,94 | 0,33 |
| 3,7500 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 24(29) XS2747776487 | EUR | 3.100 | 0 | 0 | 103,234 % | 3.200.244,70 | 0,21 |
| 3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 24(24/32) XS2894895684 | EUR | 4.000 | 0 | 2.307 | 99,439 % | 3.977.560,00 | 0,26 |
| 5,5000 % SES S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(29/54) XS2898762864 | EUR | 9.100 | 1.900 | 2.800 | 97,000 % | 8.827.000,00 | 0,58 |
| 0,8750 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 19(27/27) XS2075811781 | EUR | 730 | 0 | 0 | 95,514 % | 697.250,74 | 0,05 |
| 4,1250 % SES S.A. EO-Medium-Term Nts 25(25/30) XS3100767915 | EUR | 4.495 | 4.495 | 0 | 100,863 % | 4.533.809,83 | 0,30 |
| 3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 25(25/30) XS3017995518 | EUR | 7.199 | 7.199 | 0 | 101,827 % | 7.330.489,73 | 0,48 |
| 3,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 25(30) XS3029220392 | EUR | 4.802 | 4.802 | 0 | 101,725 % | 4.884.844,10 | 0,32 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.6.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,5000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 23(43) FR001400F6X7 | EUR | 3.100 | 0 | 0 | 95,370 % | 2.956.473,10 | 0,19 |
| 3,3750 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(29/30) FR001400ZKO6 | EUR | 7.800 | 7.800 | 0 | 100,691 % | 7.853.929,20 | 0,51 |
| 4,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref.FLR MTN 23(28/29) FR001400KZQ1 | EUR | 6.000 | 6.000 | 0 | 105,634 % | 6.338.046,00 | 0,41 |
| 0,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 20(27) FR0013479276 | EUR | 1.700 | 0 | 0 | 97,579 % | 1.658.846,40 | 0,11 |
| 0,1250 % Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 21(28) FR00140022B3 | EUR | 300 | 0 | 0 | 94,180 % | 282.540,00 | 0,02 |
| 2,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(29) XS2894232227 | EUR | 3.434 | 1.000 | 0 | 101,120 % | 3.472.457,37 | 0,23 |
| 0,0100 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 20(27) XS2194373077 | EUR | 5.000 | 0 | 0 | 95,815 % | 4.790.740,00 | 0,31 |
| 2,8750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.24(29) XS2790172006 | EUR | 2.304 | 0 | 0 | 101,616 % | 2.341.234,94 | 0,15 |
| 3,3750 % Stryker Corp. EO-Notes 24(24/32) XS2892944732 | EUR | 1.356 | 0 | 0 | 100,267 % | 1.359.620,52 | 0,09 |
| 1,2500 % Symrise AG Anleihe v.19(25/25) DE000SYM7720 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 99,447 % | 2.983.410,00 | 0,19 |
| 1,3750 % Symrise AG Anleihe v.20(27/27) XS2195096420 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 97,665 % | 2.929.950,00 | 0,19 |
| 3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18(18/30) Reg.S XS1843449395 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 99,673 % | 996.729,00 | 0,07 |
| 3,7240 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 25(25/34) XS2984223102 | EUR | 3.600 | 5.600 | 2.000 | 98,865 % | 3.559.154,40 | 0,23 |
| 5,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 23(23/28) FR001400M2F4 | EUR | 10.200 | 0 | 4.000 | 105,916 % | 10.803.432,00 | 0,71 |
| 5,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 23(23/31) FR001400M2G2 | EUR | 8.900 | 0 | 500 | 107,491 % | 9.566.699,00 | 0,63 |
| 4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 25(25/30) FR001400WRE9 | EUR | 3.900 | 3.900 | 0 | 101,844 % | 3.971.912,10 | 0,26 |
| 2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 20(20/Und.) XS2207430120 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 99,950 % | 2.998.500,00 | 0,20 |
| 2,8620 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-T.Cov.Bds 24(31) XS2895482201 | EUR | 6.000 | 6.000 | 0 | 100,105 % | 6.006.300,00 | 0,39 |
| 2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Nts 20(30/Und.) XS2224632971 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 91,439 % | 2.285.972,50 | 0,15 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.6.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,3860 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 24(30) XS2785465787 | EUR | 4.625 | 0 | 0 | 102,042 % | 4.719.433,25 | 0,31 |
| 1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 19(19/29) XS1997077364 | EUR | 6.000 | 0 | 0 | 94,759 % | 5.685.558,00 | 0,37 |
| 4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 23(23/33) XS2614623978 | EUR | 2.602 | 0 | 0 | 104,638 % | 2.722.680,76 | 0,18 |
| 4,7500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 23(31/32) CH1255915014 | EUR | 2.051 | 0 | 0 | 107,460 % | 2.204.010,75 | 0,14 |
| 0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.T.Nts.20(27/28) CH0576402181 | EUR | 2.581 | 0 | 0 | 94,684 % | 2.443.783,72 | 0,16 |
| 3,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 24(24/29) FR001400SIM9 | EUR | 6.200 | 0 | 0 | 101,617 % | 6.300.254,00 | 0,41 |
| 3,1000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 25(30/31) IT0005654592 | EUR | 6.846 | 6.846 | 0 | 99,912 % | 6.839.975,52 | 0,45 |
| 0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 20(26) FR0126221896 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 97,385 % | 1.947.694,00 | 0,13 |
| 0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 21(34) FR0014001ZY9 | EUR | 3.400 | 0 | 0 | 76,561 % | 2.603.067,20 | 0,17 |
| 4,0000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.22(22/27) XS2535724772 | EUR | 3.700 | 0 | 0 | 102,884 % | 3.806.696,90 | 0,25 |
| 3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 24(24/29) XS2887184401 | EUR | 4.038 | 0 | 0 | 101,166 % | 4.085.083,08 | 0,27 |
| 3,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Notes 25(25/30) XS3074383996 | EUR | 2.283 | 2.283 | 0 | 100,274 % | 2.289.248,57 | 0,15 |
| 2,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 22(22/27) XS2521820048 | EUR | 2.741 | 0 | 0 | 99,019 % | 2.714.099,83 | 0,18 |
| 5,0000 % Vonovia SE Medium T. Notes v.22(22/30) DE000A30VQB2 | EUR | 400 | 100 | 3.400 | 108,412 % | 433.647,20 | 0,03 |
| 3,1310 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 24(31) XS2802726476 | EUR | 7.100 | 3.000 | 0 | 101,801 % | 7.227.885,20 | 0,47 |
| 3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Nte 23(23/31) XS2592516210 | EUR | 2.325 | 0 | 0 | 103,804 % | 2.413.436,03 | 0,16 |
| 7,0000 % AT & T Inc. LS-Notes 09(09/40) XS0426513387 | GBP | 2.000 | 0 | 0 | 109,085 % | 2.546.936,73 | 0,17 |
| 0,8750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 19(29) GB00BJMHB534 | GBP | 12.000 | 0 | 0 | 88,678 % | 12.422.787,77 | 0,81 |
| 0,6250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 20(35) GB00BMGR2916 | GBP | 7.500 | 0 | 0 | 68,994 % | 6.040.800,84 | 0,39 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.6.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 1,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 20(41) GB00BJQWYH73 | GBP | 7.000 | 0 | 20.000 | 58,807 % | 4.805.615,22 | 0,31 |
| 9,6250 % British Telecommunications PLC DL-Bonds 2000(00/30) US111021AE12 | USD | 3.000 | 0 | 0 | 122,846 % | 3.139.566,38 | 0,21 |
| Zertifikate | | | | | | 42.307.050,00 | 2,76 |
| Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) DE000A0S9GBO | STK | 470.000 | 0 | 195.000 | 90,015 EUR | 42.307.050,00 | 2,76 |
| AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE | | | | | | 121.311.535,11 | 7,93 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | 121.311.535,11 | 7,93 |
| 4,0110 % Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 24(24/36) Reg.S XS2764880667 | EUR | 2.000 | 0 | 1.370 | 99,175 % | 1.983.498,00 | 0,13 |
| 0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 21(21/28) XS2375844144 | EUR | 3.369 | 0 | 0 | 93,353 % | 3.145.045,73 | 0,21 |
| 3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/28) XS2802928775 | EUR | 3.200 | 0 | 0 | 102,528 % | 3.280.880,00 | 0,21 |
| 3,3750 % Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 24(24/32) XS2908739910 | EUR | 4.000 | 0 | 1.853 | 98,823 % | 3.952.916,00 | 0,26 |
| 3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-T. Notes 22(22/29) XS2521013909 | EUR | 4.554 | 0 | 0 | 102,572 % | 4.671.133,43 | 0,31 |
| 5,0000 % CMA CGM S.A. EO-Nts 25(25/31) Reg.S XS3105513769 | EUR | 3.855 | 3.855 | 0 | 99,950 % | 3.853.072,50 | 0,25 |
| 0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 20(20/28) XS2264977146 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 92,063 % | 2.761.893,00 | 0,18 |
| 3,2500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 24(24/32)Reg.S XS2905425612 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 100,212 % | 1.002.120,00 | 0,07 |
| 1,6250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 22(27) XS2466172363 | EUR | 3.300 | 0 | 0 | 98,664 % | 3.255.908,70 | 0,21 |
| 0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S XS2332689418 | EUR | 517 | 0 | 0 | 98,171 % | 507.544,07 | 0,03 |
| 3,2500 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/30) XS2932834604 | EUR | 4.935 | 0 | 0 | 100,693 % | 4.969.199,55 | 0,32 |
| 2,6000 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 15(25/Und.) XS1209031019 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 99,750 % | 997.500,00 | 0,07 |
| 5,2500 % Fressnapf Holding SE Anl. v.24 (27/31) XS2910536452 | EUR | 1.500 | 0 | 2.000 | 100,750 % | 1.511.250,00 | 0,10 |
| 0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anl. v.21(30/31) XS2233088132 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 85,251 % | 2.131.275,00 | 0,14 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.6.2025 | 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 | | | | | | | |
| 4,5000 % Iren S.p.A. EO-FLR Notes 25(25/Und.) XS2977890313 | EUR | 1.450 | 2.950 | 1.500 | 100,750 % | 1.460.875,00 | 0,10 |
| 3,5000 % Kingspan Securities (Ireland) EO-Med.-Term Notes 24(24/31) XS2923391861 | EUR | 4.000 | 2.000 | 2.660 | 100,453 % | 4.018.104,00 | 0,26 |
| 4,1250 % LKQ Dutch Bond B.V. EO-Nts 24(24/31) XS2777367645 | EUR | 4.000 | 0 | 1.435 | 101,733 % | 4.069.324,00 | 0,27 |
| 3,5000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 25(25/32) XS3072348405 | EUR | 5.475 | 5.475 | 0 | 100,890 % | 5.523.743,93 | 0,36 |
| 3,5210 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/31) XS3057365549 | EUR | 3.150 | 3.150 | 0 | 101,590 % | 3.200.094,45 | 0,21 |
| 2,8750 % Pfizer Neth.Intl Finance B.V. EO-Notes 25(25/29) XS3019313363 | EUR | 1.590 | 1.590 | 0 | 100,774 % | 1.602.311,37 | 0,10 |
| 4,3750 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 23(27) XS2679878319 | EUR | 4.300 | 0 | 0 | 104,123 % | 4.477.306,20 | 0,29 |
| 4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Nts 23(23/26) XS2678111050 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 101,816 % | 2.545.410,00 | 0,17 |
| 3,8750 % Solvay S.A. EO-Notes 24(24/28) BE6350791073 | EUR | 5.300 | 0 | 0 | 102,442 % | 5.429.426,00 | 0,35 |
| 4,2500 % Solvay S.A. EO-Notes 24(24/31) BE6350792089 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 102,986 % | 2.059.712,00 | 0,13 |
| 3,8000 % T-Mobile USA Inc. EO-Notes 25(25/45) XS2997535146 | EUR | 2.000 | 7.150 | 5.150 | 92,690 % | 1.853.802,00 | 0,12 |
| 3,7500 % Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2613162424 | EUR | 1.289 | 0 | 0 | 103,818 % | 1.338.211,44 | 0,09 |
| 4,0600 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 25(25/40) XS3106109922 | EUR | 9.100 | 9.100 | 0 | 99,622 % | 9.065.602,00 | 0,59 |
| 3,1250 % VISA Inc. EO-Notes 25(25/33) XS3063724598 | EUR | 6.623 | 6.623 | 0 | 99,815 % | 6.610.767,32 | 0,43 |
| 2,6960 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 25(30) XS3091027113 | EUR | 2.470 | 2.470 | 0 | 99,912 % | 2.467.826,40 | 0,16 |
| 6,1770 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Notes 25(25/Und.) XS3066590574 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 102,125 % | 2.042.500,00 | 0,13 |
| 3,8300 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 24(24/29) XS2908093805 | EUR | 10.000 | 0 | 2.480 | 101,149 % | 10.114.940,00 | 0,66 |
| 4,1250 % WPP Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/28) XS2626022573 | EUR | 2.430 | 0 | 0 | 103,686 % | 2.519.564,94 | 0,16 |
| 4,1250 % United States of America DL-Bonds 22(27) S.AD-2027 US91282CFM82 | USD | 15.000 | 0 | 0 | 100,863 % | 12.888.778,08 | 0,84 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.6.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|----------------------|--|----------------------|-------------|-----------------------|--------------------------------|
| INVESTMENTANTEILE | | | | | | 118.005.490,00 | 7,71 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | 118.005.490,00 | 7,71 |
| DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N. LU0907928062 | ANT | 276.000 | 0 | 0 | 155,250 EUR | 42.849.000,00 | 2,80 |
| HSBC ETFs-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN IE00BMWXXKN31 | ANT | 2.040.000 | 2.040.000 | 0 | 6,301 EUR | 12.854.040,00 | 0,84 |
| Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N. LU0290358497 | ANT | 425.000 | 0 | 0 | 146,594 EUR | 62.302.450,00 | 4,07 |
| Summe Wertpapiervermögen ¹⁾ | | | | | | 1.485.786.882,15 | 97,10 |

¹⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

| Gattungsbezeichnung | Markt | Bestand 30.6.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|-------|----------------------|--|----------------------|--------|----------------------|--------------------------------|
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | -636.304,37 | -0,04 |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | 289.710,00 | 0,02 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | | 289.710,00 | 0,02 |
| Optionsrechte auf Aktienindizes | | | | | | 289.710,00 | 0,02 |
| ESTX 50 PR.EUR PUT 18.07.25 | | | | | | | |
| BP 5200,00 EUREX | 185 | Anzahl | 8700 | EUR | 33,300 | 289.710,00 | 0,02 |
| Zins-Derivate | | | | | | 93.372,50 | 0,01 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | 93.372,50 | 0,01 |
| FUTURE EURIBOR 3 MONATE 15.09.25 EUREX | | | | | | 4.812,50 | 0,00 |
| FUTURE EURO-BOBL 08.09.25 EUREX | 185 | EUR | 34.000.000 | | | -176.800,00 | -0,01 |
| FUTURE EURO-BUND 08.09.25 EUREX | 185 | EUR | -25.000.000 | | | 70.000,00 | 0,00 |
| FUTURE EURO-BUXL 08.09.25 EUREX | 185 | EUR | -8.800.000 | | | 195.360,00 | 0,01 |
| Devisen-Derivate | | | | | | 823.091,13 | 0,05 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | -62.747,84 | 0,00 |
| Offene Positionen | | | | | | | |
| CHF/EUR 5,2 Mio. | OTC | | | | | -62.747,84 | 0,00 |
| Währungsterminkontrakte | | | | | | 885.838,97 | 0,06 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 15.09.25 CME | | | | | | 357.342,99 | 0,02 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.09.25 CME | 352 | GBP | 26.625.000 | GBP | 0,862 | 528.495,98 | 0,03 |
| Swaps | | | | | | -1.842.478,00 | -0,12 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Credit Default Swaps | | | | | | -1.842.478,00 | -0,12 |
| Protection Buyer | | | | | | -1.842.478,00 | -0,12 |
| iTraxx Europe Crossover Ser.43 Index (5 Year) | | | | | | | |
| 20.6.2025/20.6.2030 | OTC | EUR | 20.000.000 | | | -1.842.478,00 | -0,12 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

| Gattungsbezeichnung | Bestand 30.6.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|----------------------|--|----------------------|--------------|-------------------------|--------------------------------|
| BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS | | | | | 35.342.788,17 | 2,31 |
| Bankguthaben | | | | | 35.342.788,17 | 2,31 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | | | 32.603.645,45 | 2,13 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | DKK | 839,74 | 112,55 | 0,00 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | NOK | 9.312,27 | 783,92 | 0,00 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | SEK | 94,92 | 8,48 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | CHF | 469.459,85 | 502.445,39 | 0,03 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | GBP | 1.003.010,73 | 1.170.920,77 | 0,08 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | HKD | 118,34 | 12,84 | 0,00 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | JPY | 49.655,00 | 292,85 | 0,00 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | USD | 1.249.640,71 | 1.064.565,92 | 0,07 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | 12.199.963,89 | 0,80 |
| Zinsansprüche | | | | | 9.433.046,32 | 0,62 |
| Dividendenansprüche | | | | | 347.595,93 | 0,02 |
| Quellensteueransprüche | | | | | 595.951,87 | 0,04 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | | | 1.646.511,84 | 0,11 |
| Variation Margin | | | | | 176.800,00 | 0,01 |
| Sonstige Forderungen | | | | | 57,93 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | -2.532.091,98 | -0,17 |
| Zinsverbindlichkeiten Swaps | | | | | -30.555,56 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | | | -1.307.431,23 | -0,09 |
| Verwahrstellenvergütung | | | | | -31.403,34 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | | | -5.950,68 | 0,00 |
| Veröffentlichungskosten | | | | | -739,72 | 0,00 |
| Variation Margin | | | | | -1.156.011,45 | -0,08 |
| Fondsvermögen | | | | | 1.530.161.237,86 | 100,00²⁾ |

²⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.244,45 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.281,78 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.244,45 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 152.532 |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

| | | |
|-------------------|-------|--------|
| Anteilwert | CHF | 102,43 |
| Ausgabepreis | CHF | 105,50 |
| Rücknahmepreis | CHF | 102,43 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 50.932 |

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

| | | |
|-------------------|-------|-----------|
| Anteilwert | EUR | 121,24 |
| Ausgabepreis | EUR | 124,88 |
| Rücknahmepreis | EUR | 121,24 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 3.073.323 |

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.071,87 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.071,87 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.071,87 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 140.815 |

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

| | | |
|-------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 123,96 |
| Ausgabepreis | EUR | 127,68 |
| Rücknahmepreis | EUR | 123,96 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 644.816 |

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.137,82 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.137,82 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.137,82 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 20.253 |

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 121,61 |
| Ausgabepreis | EUR | 125,26 |
| Rücknahmepreis | EUR | 121,61 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 896.265 |

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.101,58 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.101,58 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.101,58 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 698 |

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|-----------|
| Anteilwert | EUR | 75,76 |
| Ausgabepreis | EUR | 78,03 |
| Rücknahmepreis | EUR | 75,76 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 7.130.561 |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

| | | |
|-------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 121,89 |
| Ausgabepreis | EUR | 125,55 |
| Rücknahmepreis | EUR | 121,89 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 477.871 |

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 = | 0,9343500 | Japanische Yen YN | JPY | 1 EUR = | 169,5567500 |
| Dänische Kronen DK | DKK | 1 EUR = | 7,4608000 | Norwegische Kronen NK | NOK | 1 EUR = | 11,8790500 |
| Britische Pfund LS | GBP | 1 EUR = | 0,8566000 | Schwedische Kronen SK | SEK | 1 EUR = | 11,1872500 |
| Hongkong Dollar HD | HKD | 1 EUR = | 9,2147000 | US-Dollar DL | USD | 1 EUR = | 1,1738500 |

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 | | | | |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK 0,052125 | SE0017486889 | STK | 910.000 | 910.000 |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8 | FR0000125338 | STK | 15.000 | 83.400 |
| Icon PLC Registered Shares EO 0,06 | IE0005711209 | STK | 44.000 | 44.000 |
| UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL 0,01 | US91324P1021 | STK | 0 | 17.430 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 4,8700 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 24(24/Und.) | XS2937255193 | EUR | 0 | 3.700 |
| 0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 19(19/25) | XS2025466413 | EUR | 0 | 700 |
| 4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/29) | XS2582860909 | EUR | 0 | 2.400 |
| 3,0000 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/34) | XS2913310095 | EUR | 0 | 4.108 |
| 3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 23(23/25) | XS2590758400 | EUR | 0 | 3.000 |
| 1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 17(29/29) | XS1688199949 | EUR | 0 | 3.000 |
| 3,0490 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-Term Nts 22(25) | XS2485259670 | EUR | 0 | 300 |
| 1,0000 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 15(25) | ES0413679327 | EUR | 0 | 3.000 |
| 2,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(26/27) | FR0013398070 | EUR | 0 | 4.000 |
| 0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 18(25) | XS1750122225 | EUR | 0 | 1.000 |
| 3,6250 % Carrier Global Corp. EO-Notes 24(24/37) Reg.S | XS2931344217 | EUR | 0 | 6.062 |
| 4,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31) | DE000CZ439T8 | EUR | 0 | 800 |
| 0,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.21(26/27) | DE000DL19VT2 | EUR | 0 | 6.000 |
| 3,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(30/31) | DE000A4DE9Y3 | EUR | 800 | 800 |
| 4,0000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.22(27) | DE000A30VQ09 | EUR | 0 | 1.700 |
| 3,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(29/30) | XS3032045471 | EUR | 5.780 | 5.780 |
| 0,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/25) | XS2432293673 | EUR | 0 | 4.615 |
| 4,8750 % ENI S.p.A. EO-FLR Med.-T.Nts 25(25/Und.) | XS2963891531 | EUR | 5.465 | 5.465 |
| 4,2500 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/33) | XS2613472963 | EUR | 0 | 2.312 |
| 1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(26/27) | XS2443920249 | EUR | 0 | 6.100 |
| 0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 20(20/27) | XS2231330965 | EUR | 0 | 1.796 |
| 3,0500 % Johnson & Johnson EO-Notes 25(25/33) | XS3005214369 | EUR | 3.560 | 3.560 |
| 0,1250 % KBC Groep N.V. EO-FLR N-Pref.MTNs 21(28/29) | BE0002766476 | EUR | 0 | 3.700 |
| 3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.22(27/27) | XS2534891978 | EUR | 0 | 700 |
| 1,6250 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 18(26/26) | XS1813593313 | EUR | 0 | 2.000 |
| 3,2500 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/30) | XS2908177145 | EUR | 0 | 2.400 |
| 0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 21(21/28) | FI4000496286 | EUR | 0 | 3.600 |
| 3,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 25(44/45) | XS2976332283 | EUR | 1.773 | 1.773 |
| 3,2500 % OMV AG EO-Med.-Term Notes 24(31/31) | XS2886118079 | EUR | 0 | 1.000 |
| 5,2500 % Prysmian S.p.A. EO-FLR Notes 25(25/Und.) | XS3076304602 | EUR | 1.770 | 1.770 |
| 3,6250 % Repsol Europe Finance EO-Medium-Term Nts 24(24/34) | XS2894862080 | EUR | 0 | 5.800 |
| 2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 21(26/Und.) | XS2010028343 | EUR | 0 | 2.100 |
| 3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred M.-T.Nts 22(25) | XS2558953621 | EUR | 0 | 5.663 |
| 0,6250 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27) | FR0014006XA3 | EUR | 0 | 6.000 |
| 4,2500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 23(26) | FR001400KZP3 | EUR | 0 | 3.600 |
| 0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T.Mrtg.Cov.Gr.Bs 18(25) | XS1760129608 | EUR | 0 | 430 |
| 2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 22(22/30) | XS2487016250 | EUR | 0 | 2.000 |
| 3,8750 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 24(24/44) | XS2827708145 | EUR | 0 | 2.002 |
| 2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.) | XS2432130610 | EUR | 0 | 3.000 |
| 4,5000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.) | XS2937308737 | EUR | 0 | 3.500 |
| 2,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-T. Nts 15(15/25) | XS1239502328 | EUR | 0 | 600 |
| 0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Notes 20(25/26) | CH0520042489 | EUR | 0 | 2.173 |
| 1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 22(22/25) | XS2480958904 | EUR | 0 | 3.634 |
| 0,6250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 20(50) | GB00BMBL1F74 | GBP | 0 | 6.000 |

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) | | | | |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. | CH0012032048 | STK | 0 | 31.900 |
| AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 20(25/Und.) | XS2256949749 | EUR | 0 | 1.800 |
| 2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 20(25/Und.) | XS2114413565 | EUR | 0 | 16.000 |
| 3,0230 % Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 24(27) | XS2889374356 | EUR | 0 | 1.780 |
| 3,1250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 24(24/28) | XS2900306171 | EUR | 0 | 3.800 |
| 3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/und.) | XS1109836038 | EUR | 0 | 1.000 |
| 6,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.24(24/29)Reg.S | XS2905386962 | EUR | 0 | 5.000 |
| 1,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(25/26) | BE0002846278 | EUR | 0 | 1.700 |
| 4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.) | XS2552369469 | EUR | 0 | 1.900 |
| 1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 19(19/27) | XS2050968333 | EUR | 0 | 3.500 |
| 6,7500 % Zegona Finance PLC EO-Notes 24(24/29) Reg.S | XS2859406139 | EUR | 0 | 3.500 |
| NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE ³⁾ | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,0000 % Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 21(21/25) | FR0014001JP1 | EUR | 0 | 300 |
| 0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 21(21/25) | XS2308321962 | EUR | 0 | 3.752 |
| 1,0000 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(25) | FR0013412343 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 21(25) | FR0014006XE5 | EUR | 0 | 8.300 |
| 0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 19(25) | FR0013396355 | EUR | 0 | 2.500 |
| 0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 19(19/25) | XS1944456109 | EUR | 0 | 5.000 |
| 0,0100 % NTT Finance Corp. EO-Notes 21(21/25) Reg.S | XS2305026762 | EUR | 0 | 3.177 |
| 1,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 16(16/25) | XS1408317433 | EUR | 0 | 3.000 |
| 0,6250 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25) | XS1808713736 | EUR | 0 | 1.500 |
| 0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 18(18/25) | XS1788494257 | EUR | 0 | 1.250 |
| 0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 22(25) | XS2430285077 | EUR | 0 | 2.305 |
| 0,5000 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 19(25) | XS2063547041 | EUR | 0 | 2.256 |
| 5,0000 % Vonovia SE z.Umt.eing.Tend.onl.22(22/30) | DE000A4DFM30 | EUR | 500 | 500 |

³⁾ 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 | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | |
| gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| (Basiswert[e]: | 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ) | EUR | | | 469.498,91 |
| verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| (Basiswert[e]: | EURO-BUND, EURO-BUXL, EURO-SCHATZ) | EUR | | | 206.020,75 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| CHF/EUR | | CHF | | | 10.052 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | |
| Kauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| CHF/EUR | | CHF | | | 5.101 |
| Währungsterminkontrakte | | | | | |
| gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| (Basiswert[e]: | CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS) | EUR | | | 53.735,91 |
| Optionsrechte | | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | |
| gekaufte Kaufoptionen (Call): | | | | | |
| (Basiswert[e]: | BROADCOM INC. DL 0,001) | EUR | | | 609,35 |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindizes | | | | | |
| gekaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | | |
| (Basiswert[e]: | NASDAQ-100) | EUR | | | 1.109,40 |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | |
| gekaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | | |
| (Basiswert[e]: | FUTURE NASDQ100 E-MINI 20.6.25 CME) | EUR | | | 1.523,00 |
| Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen) | | | | | |
| Credit Default Swaps | | | | | |
| Protection Buyer | | | | | |
| (Basiswert[e]: | iTraxx Europe Crosso.Se.42 V.2 Index (5 Year) 20.12.2024/20.12.2029, iTraxx Europe Crossover Ser.43 Index (5 Year) 20.3.2025/20.6.2030, iTraxx Europe Crossover Ser.43 Index (5 Year) 20.6.2025/20.6.2030) | EUR | | | 82.000 |

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|----------------------|---------------|
| für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 121.257,13 | 0,79 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 611.209,40 | 4,01 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 194.011,45 | 1,27 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 1.262.692,49 | 8,28 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 37.290,41 | 0,24 |
| 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 | -18.188,56 | -0,12 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -66.928,02 | -0,44 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 1.057,64 | 0,01 |
| Summe der Erträge | EUR | 2.142.401,94 | 14,04 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -565.661,72 | -3,71 |
| – Verwaltungsvergütung | EUR | -565.661,72 | |
| – Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -7.856,71 | -0,05 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -3.254,43 | -0,02 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -31.056,68 | -0,20 |
| – Depotgebühren | EUR | -20.303,54 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -4.477,58 | |
| – Sonstige Kosten | EUR | -6.275,56 | |
| – davon Spesen | EUR | -6.275,56 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -607.829,54 | -3,98 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 1.534.572,40 | 10,06 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 5.531.630,72 | 36,27 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -2.408.452,55 | -15,79 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 3.123.178,17 | 20,48 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 4.657.750,57 | 30,54 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -1.215.203,45 | -7,97 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -3.494.327,21 | -22,91 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -4.709.530,66 | -30,88 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -51.780,09 | -0,34 |

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2025

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes | EUR | 186.891.261,67 |
|---|------------|-----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | 2.968.154,34 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 21.593.807,39 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -18.625.653,05 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 10.193,85 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -51.780,09 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -1.215.203,45 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -3.494.327,21 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes | EUR | 189.817.829,77 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil⁴⁾

| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
|---|------------|---------------------|--------------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 4.657.750,57 | 30,54 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 4.657.750,57 | 30,54 |

⁴⁾ 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 1.1.2025 bis 30.6.2025 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 14.725,49 | 0,73 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 74.220,13 | 3,66 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 23.560,71 | 1,16 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 153.340,77 | 7,57 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 4.532,03 | 0,22 |
| 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 | -2.208,82 | -0,11 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -8.127,68 | -0,40 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 128,44 | 0,01 |
| Summe der Erträge | EUR | 260.171,07 | 12,84 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -76.218,78 | -3,76 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -76.218,78 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -907,38 | -0,04 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -374,80 | -0,02 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -7.379,06 | -0,36 |
| - Depotgebühren | EUR | -2.317,87 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -4.330,19 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -731,00 | |
| - davon Spesen | EUR | -731,00 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -84.880,02 | -4,18 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 175.291,05 | 8,66 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 671.972,14 | 33,18 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -292.692,88 | -14,45 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 379.279,26 | 18,73 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 554.570,31 | 27,39 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -206.565,02 | -10,2 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -279.416,24 | -13,80 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -485.981,26 | -24,00 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 68.589,05 | 3,39 |

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2025

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes | EUR | 20.893.974,37 |
|---|------------|----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | 2.111.497,76 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 2.210.299,20 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -98.801,44 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | -29.748,50 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 68.589,05 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -206.565,02 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -279.416,24 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes | EUR | 23.044.312,68 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ⁵⁾

| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
|---|------------|-------------------|--------------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 554.570,31 | 27,39 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 554.570,31 | 27,39 |

⁵⁾ 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 1.1.2025 bis 30.6.2025 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | CHF | 3.381,97 | 0,07 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | CHF | 17.038,95 | 0,33 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | CHF | 5.427,71 | 0,11 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | CHF | 35.353,66 | 0,69 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | CHF | 1.045,38 | 0,02 |
| 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 | -507,29 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | CHF | -1.858,71 | -0,04 |
| 11. Sonstige Erträge | CHF | 29,59 | 0,00 |
| Summe der Erträge | CHF | 59.911,26 | 1,17 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | CHF | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | CHF | -24.978,89 | -0,49 |
| – Verwaltungsvergütung | CHF | -24.978,89 | |
| – Beratungsvergütung | CHF | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | CHF | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | CHF | -210,55 | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | CHF | -87,13 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | CHF | -1.936,99 | -0,04 |
| – Depotgebühren | CHF | -544,39 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | CHF | -1.222,46 | |
| – Sonstige Kosten | CHF | -170,14 | |
| – davon Spesen | CHF | -170,14 | |
| Summe der Aufwendungen | CHF | -27.213,56 | -0,53 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | CHF | 32.697,70 | 0,64 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | CHF | 223.181,98 | 4,38 |
| 2. Realisierte Verluste | CHF | -150.180,70 | -2,95 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | CHF | 73.001,28 | 1,43 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | CHF | 105.698,98 | 2,07 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | CHF | -68.345,40 | -1,34 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | CHF | -113.237,80 | -2,22 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | CHF | -181.583,20 | -3,56 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes | CHF | -75.884,22 | -1,49 |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Entwicklung des Sondervermögens 2025

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes | CHF | | 4.968.636,99 |
|---|------------|-------------|---------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | CHF | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | CHF | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | CHF | | 328.994,87 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | CHF | 589.259,07 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | CHF | -260.264,20 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | CHF | | -4.640,44 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes | CHF | | -75.884,22 |
| davon nicht realisierte Gewinne | CHF | -68.345,40 | |
| davon nicht realisierte Verluste | CHF | -113.237,80 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes | CHF | | 5.217.107,20 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ⁶⁾

| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
|---|------------|-------------------|-------------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | CHF | 105.698,98 | 2,07 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | CHF | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum | CHF | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | CHF | 105.698,98 | 2,07 |

⁶⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|----------------------|--------------|
| für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 69.737,94 | 0,08 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 351.412,55 | 0,39 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 111.581,71 | 0,12 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 726.195,59 | 0,81 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 21.802,02 | 0,02 |
| 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 | -10.460,68 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -38.495,30 | -0,04 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 608,36 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | 1.232.382,19 | 1,37 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -598.891,02 | -0,67 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -598.891,02 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -4.538,54 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -1.876,72 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -13.744,90 | -0,02 |
| - Depotgebühren | EUR | -11.749,54 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 1.634,43 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -3.629,79 | |
| - davon Spesen | EUR | -3.629,79 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -619.051,18 | -0,70 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 612.980,95 | 0,67 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 3.181.653,77 | 3,55 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -1.385.550,89 | -1,55 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 1.796.102,88 | 2,00 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 2.409.083,83 | 2,67 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -640.647,26 | -0,71 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -2.067.951,50 | -2,31 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -2.708.598,76 | -3,02 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -299.514,93 | -0,35 |

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2025

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes | EUR | 107.738.269,88 |
|---|------------|-----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | 1.546.318,49 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 9.176.165,36 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -7.629.846,87 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 10.922,51 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -299.514,93 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -640.647,26 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -2.067.951,50 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes | EUR | 108.995.995,95 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil⁷⁾

| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
|---|------------|---------------------|-------------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 2.409.083,83 | 2,67 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 2.409.083,83 | 2,67 |

⁷⁾ 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 1.1.2025 bis 30.6.2025 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 238.434,90 | 0,08 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 1.201.454,79 | 0,39 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 381.503,35 | 0,12 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 2.482.892,81 | 0,81 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 73.338,45 | 0,02 |
| 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 | -35.765,22 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -131.618,32 | -0,04 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 2.080,09 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | 4.212.320,85 | 1,37 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -2.186.752,91 | -0,71 |
| – Verwaltungsvergütung | EUR | -2.186.752,91 | |
| – Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -15.848,88 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -6.577,90 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | 2.056,90 | 0,00 |
| – Depotgebühren | EUR | -41.210,90 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 55.836,21 | |
| – Sonstige Kosten | EUR | -12.568,41 | |
| – davon Spesen | EUR | -12.568,41 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -2.207.122,79 | -0,72 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 2.005.198,06 | 0,65 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 10.876.133,18 | 3,54 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -4.735.251,71 | -1,54 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 6.140.881,47 | 2,00 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 8.146.079,53 | 2,65 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -5.531.134,13 | -1,80 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -3.968.951,26 | -1,29 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -9.500.085,39 | -3,09 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -1.354.005,86 | -0,44 |

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2025

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes | EUR | 400.613.144,85 |
|---|------------|-----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | -26.831.382,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 28.260.457,03 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -55.091.839,03 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 172.563,22 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -1.354.005,86 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -5.531.134,13 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -3.968.951,26 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes | EUR | 372.600.320,21 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil⁸⁾

| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
|---|------------|---------------------|-------------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 8.146.079,53 | 2,65 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 8.146.079,53 | 2,65 |

⁸⁾ 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 1.1.2025 bis 30.6.2025 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 493,43 | 0,71 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 2.477,41 | 3,55 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 788,02 | 1,13 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 5.128,50 | 7,35 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 151,63 | 0,22 |
| 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 | -74,02 | -0,11 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -271,22 | -0,39 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 4,30 | 0,01 |
| Summe der Erträge | EUR | 8.698,05 | 12,47 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -2.340,37 | -3,35 |
| – Verwaltungsvergütung | EUR | -2.340,37 | |
| – Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -32,52 | -0,05 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -13,48 | -0,02 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -93,42 | -0,13 |
| – Depotgebühren | EUR | -83,11 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 15,87 | |
| – Sonstige Kosten | EUR | -26,18 | |
| – davon Spesen | EUR | -26,18 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -2.479,79 | -3,55 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 6.218,27 | 8,92 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 22.455,90 | 32,17 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -9.796,29 | -14,03 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 12.659,61 | 18,14 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 18.877,88 | 27,06 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -11.585,97 | -16,60 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -8.508,40 | -12,19 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -20.094,37 | -28,79 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -1.216,49 | -1,73 |

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2025

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes | EUR | 677.006,22 |
|---|------------|-------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -8.501,90 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | 101.070,52 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 124.382,32 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -23.311,80 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 651,27 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -1.216,49 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -11.585,97 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -8.508,40 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes | EUR | 769.009,62 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil⁹⁾

| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 30.359,95 | 43,51 |
|---|------------|------------------|--------------|
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 11.482,06 | 16,45 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 18.877,88 | 27,06 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 30.359,95 | 43,51 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 30.359,95 | 43,51 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 1. Endausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |

⁹⁾ 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 1.1.2025 bis 30.6.2025 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 97.682,99 | 0,69 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 486.818,83 | 3,46 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 155.462,17 | 1,10 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 1.011.687,74 | 7,18 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 30.049,35 | 0,21 |
| 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 | -14.652,44 | -0,10 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -53.279,20 | -0,38 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 852,33 | 0,01 |
| Summe der Erträge | EUR | 1.714.621,77 | 12,17 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -446.856,74 | -3,17 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -446.856,74 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -5.318,63 | -0,04 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -2.109,57 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -106.200,28 | -0,75 |
| - Depotgebühren | EUR | -13.572,63 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -88.212,52 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -4.415,13 | |
| - davon Spesen | EUR | -4.415,13 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -560.485,22 | -3,97 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 1.154.136,55 | 8,20 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 4.424.520,79 | 31,42 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -1.936.529,28 | -13,75 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 2.487.991,51 | 17,67 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 3.642.128,06 | 25,87 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -742.498,67 | -5,27 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -2.969.316,29 | -21,09 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -3.711.814,96 | -26,36 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -69.686,90 | -0,49 |

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2025

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes | EUR | 104.488.245,64 |
|---|------------|-----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -3.157.784,80 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | 50.185.621,93 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 50.707.463,68 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -521.841,75 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | -510.333,78 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -69.686,90 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -742.498,67 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -2.969.316,29 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes | EUR | 150.936.062,09 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil¹⁰⁾

| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 3.642.128,06 | 25,87 |
|---|------------|---------------------|--------------|
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 3.642.128,06 | 25,87 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 3.642.128,06 | 25,87 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 3.642.128,06 | 25,87 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 1. Endausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |

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

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-----------------------|--------------|
| für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 346.852,38 | 0,05 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 1.743.016,24 | 0,24 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 554.279,37 | 0,08 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 3.607.243,57 | 0,51 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 106.676,96 | 0,01 |
| 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 | -52.027,82 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -190.934,37 | -0,03 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 3.026,23 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | 6.118.132,56 | 0,85 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -3.373.288,84 | -0,47 |
| – Verwaltungsvergütung | EUR | -3.373.288,84 | |
| – Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -22.496,21 | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -9.348,92 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -74.868,39 | -0,01 |
| – Depotgebühren | EUR | -58.246,13 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 1.355,28 | |
| – Sonstige Kosten | EUR | -17.977,54 | |
| – davon Spesen | EUR | -17.977,54 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -3.480.002,36 | -0,48 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 2.638.130,20 | 0,37 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 15.794.415,96 | 2,22 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -6.884.778,38 | -0,97 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 8.909.637,58 | 1,25 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 11.547.767,78 | 1,62 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -7.168.029,57 | -1,01 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -6.348.039,88 | -0,89 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -13.516.069,45 | -1,90 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -1.968.301,67 | -0,28 |

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2025

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes | EUR | 544.257.726,55 |
|--|------------|-----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -3.921.492,54 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | 1.860.893,82 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 27.368.039,71 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -25.507.145,89 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 6.687,27 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -1.968.301,67 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -7.168.029,57 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -6.348.039,88 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des des Berichtszeitraumes | EUR | 540.235.513,43 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil ¹¹⁾

| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 76.267.704,68 | 10,70 |
|---|------------|----------------------|--------------|
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 64.719.936,90 | 9,08 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 11.547.767,78 | 1,62 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 76.267.704,68 | 10,70 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 76.267.704,68 | 10,70 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 1. Endausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |

¹¹⁾ 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 1.1.2025 bis 30.6.2025 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 51.092,05 | 0,08 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 257.504,42 | 0,40 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 81.747,58 | 0,13 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 532.036,34 | 0,83 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 15.708,73 | 0,02 |
| 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 | -7.663,80 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -28.201,38 | -0,04 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 445,67 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | 902.669,61 | 1,41 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -328.557,81 | -0,51 |
| – Verwaltungsvergütung | EUR | -328.557,81 | |
| – Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -3.422,61 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -1.425,14 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | 697,11 | 0,00 |
| – Depotgebühren | EUR | -8.896,71 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 12.312,80 | |
| – Sonstige Kosten | EUR | -2.718,98 | |
| – davon Spesen | EUR | -2.718,98 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -332.708,45 | -0,52 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 569.961,16 | 0,89 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 2.330.597,84 | 3,61 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -1.014.660,75 | -1,57 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 1.315.937,09 | 2,04 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 1.885.898,25 | 2,93 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -1.263.080,41 | -1,96 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -755.885,60 | -1,17 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -2.018.966,01 | -3,13 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -133.067,76 | -0,20 |

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2025

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes | EUR | 85.711.091,22 |
|---|------------|----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | -5.695.220,15 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 6.176.114,62 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -11.871.334,78 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 47.049,33 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -133.067,76 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -1.263.080,41 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -755.885,60 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes | EUR | 79.929.852,64 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ¹²⁾

| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
|---|------------|---------------------|-------------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 1.885.898,25 | 2,93 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 1.885.898,25 | 2,93 |

¹²⁾ 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 1.1.2025 bis 30.6.2025 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 37.257,30 | 0,08 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 187.751,70 | 0,39 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 59.611,99 | 0,12 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 387.968,44 | 0,81 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 11.455,25 | 0,02 |
| 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 | -5.588,59 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -20.565,31 | -0,04 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 325,01 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | 658.215,79 | 1,37 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -301.343,98 | -0,63 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -301.343,98 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -2.511,77 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -1.035,26 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | 944,73 | 0,00 |
| - Depotgebühren | EUR | -6.531,26 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 9.465,72 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -1.989,73 | |
| - davon Spesen | EUR | -1.989,73 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -303.946,28 | -0,64 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 354.269,51 | 0,73 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 1.699.813,45 | 3,56 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -740.240,00 | -1,55 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 959.573,45 | 2,01 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 1.313.842,97 | 2,74 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -542.588,07 | -1,14 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -1.014.862,37 | -2,12 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -1.557.450,44 | -3,26 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -243.607,47 | -0,52 |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2025

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes | EUR | 60.107.882,48 |
|---|------------|----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | -1.668.095,03 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 7.309.714,54 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -8.977.809,57 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 52.486,03 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -243.607,47 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -542.588,07 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -1.014.862,37 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes | EUR | 58.248.666,01 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil¹³⁾

| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
|---|------------|---------------------|-------------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 1.313.842,97 | 2,74 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 1.313.842,97 | 2,74 |

¹³⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

| Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse | Mindest- anlagesumme in Währung | Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ¹⁴⁾ | Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ¹⁴⁾ | 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 |

¹⁴⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Weitere Information

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.6.2025

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|-------|
| letztes Kalenderjahr | + | 6,75% | | |
| 1 Jahr | + | 4,33% | | |
| seit Auflegung | + | 25,13% | + | 3,72% |

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.6.2025

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|-------|
| letztes Kalenderjahr | + | 6,64% | | |
| 1 Jahr | + | 4,22% | | |
| seit Auflegung | + | 70,56% | + | 3,62% |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Wertentwicklung im Überblick per 30.6.2025

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|-------|
| letztes Kalenderjahr | + | 3,61% | | |
| 1 Jahr | + | 1,14% | | |
| seit Auflegung | + | 3,93% | + | 1,02% |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.6.2025

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|-------|
| letztes Kalenderjahr | + | 6,33% | | |
| 1 Jahr | + | 3,90% | | |
| seit Auflegung | + | 22,15% | + | 3,43% |

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.6.2025

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|-------|
| letztes Kalenderjahr | + | 6,22% | | |
| 1 Jahr | + | 3,81% | | |
| seit Auflegung | + | 22,05% | + | 3,11% |

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.6.2025

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|--------|
| letztes Kalenderjahr | + | 6,16 % | | |
| 1 Jahr | + | 3,76 % | | |
| seit Auflegung | + | 22,31 % | + | 3,38 % |

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.6.2025

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|--------|
| letztes Kalenderjahr | + | 6,45 % | | |
| 1 Jahr | + | 4,12 % | | |
| seit Auflegung | + | 72,38 % | + | 3,69 % |

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.6.2025

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|--------|
| letztes Kalenderjahr | + | 6,65 % | | |
| 1 Jahr | + | 4,22 % | | |
| seit Auflegung | + | 70,57 % | + | 3,62 % |

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.6.2025

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|--------|
| letztes Kalenderjahr | + | 6,06 % | | |
| 1 Jahr | + | 3,65 % | | |
| seit Auflegung | + | 76,67 % | + | 2,97 % |

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Wertentwicklung im Überblick per 30.6.2025

| | | kumuliert | | p.a. |
|----------------------|---|-----------|---|--------|
| letztes Kalenderjahr | + | 6,54 % | | |
| 1 Jahr | + | 4,12 % | | |
| seit Auflegung | + | 24,84 % | + | 3,73 % |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|--|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,10 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,04 |

Sonstige Angaben

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.244,45 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.281,78 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.244,45 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 152.532 |

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.137,82 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.137,82 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.137,82 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 20.253 |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

| | | |
|-------------------|-------|--------|
| Anteilwert | CHF | 102,43 |
| Ausgabepreis | CHF | 105,50 |
| Rücknahmepreis | CHF | 102,43 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 50.932 |

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 121,61 |
| Ausgabepreis | EUR | 125,26 |
| Rücknahmepreis | EUR | 121,61 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 896.265 |

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

| | | |
|-------------------|-------|-----------|
| Anteilwert | EUR | 121,24 |
| Ausgabepreis | EUR | 124,88 |
| Rücknahmepreis | EUR | 121,24 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 3.073.323 |

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.101,58 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.101,58 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.101,58 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 698 |

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.071,87 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.071,87 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.071,87 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 140.815 |

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

| | | |
|-------------------|-------|-----------|
| Anteilwert | EUR | 75,76 |
| Ausgabepreis | EUR | 78,03 |
| Rücknahmepreis | EUR | 75,76 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 7.130.561 |

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

| | | |
|-------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 123,96 |
| Ausgabepreis | EUR | 127,68 |
| Rücknahmepreis | EUR | 123,96 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 644.816 |

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

| | | |
|-------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 121,89 |
| Ausgabepreis | EUR | 125,55 |
| Rücknahmepreis | EUR | 121,89 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 477.871 |

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 Kursprüngen (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 ¹⁵⁾

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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Gesamtkostenquote ¹⁵⁾

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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Gesamtkostenquote ¹⁵⁾

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,07%

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen CHF 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Gesamtkostenquote ¹⁵⁾

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,15%

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Gesamtkostenquote ¹⁵⁾

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,20%

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Gesamtkostenquote ¹⁵⁾

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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Gesamtkostenquote¹⁵⁾

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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Gesamtkostenquote¹⁵⁾

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,30%

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Gesamtkostenquote¹⁵⁾

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,85%

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

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Gesamtkostenquote¹⁵⁾

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,05%

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

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.

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.

¹⁵⁾ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

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.

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.

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

Thomas Seale

Bereldange, 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 Juni 2025

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