



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Rapport semestriel
ODDO BHF Polaris Moderate

30 juin 2026

Synthèse du patrimoine au 30/06/2026

Priorités d'investissement	Valeur actuelle en EUR	en % des actifs du Fonds
I. Actifs	1.384.786.877,29	100,13
1. Actions	377.665.438,75	27,31
République fédérale d'Allemagne	38.734.825,00	2,80
Chine	11.076.842,00	0,80
Curaçao	9.352.488,41	0,68
Finlande	6.817.450,00	0,49
France	51.175.175,00	3,70
Royaume-Uni	36.053.169,91	2,61
Pays-Bas	8.004.000,00	0,58
Suisse	18.598.275,96	1,34
Espagne	14.196.000,00	1,03
Taiwan	7.852.983,47	0,57
États-Unis	175.804.229,00	12,71
2. Obligations	879.720.398,90	63,61
< 1 an	54.083.927,39	3,91
≥ 1 an à < 3 ans	175.452.588,63	12,69
≥ 3 ans à < 5 ans	282.110.070,44	20,40
≥ 5 ans à < 10 ans	292.613.290,75	21,16
≥ 10 ans	75.460.521,69	5,46
3. Certificats	22.128.600,00	1,60
EUR	22.128.600,00	1,60
4. Parts de fonds	87.114.205,00	6,30
EUR	87.114.205,00	6,30
5. Dérivés	-757.259,14	-0,05
6. Avoirs bancaires	5.131.005,87	0,37
7. Autres actifs	13.784.487,91	1,00
II. Dettes	-1.832.593,92	-0,13
III. Actifs du Fonds	1.382.954.283,37	100,00

État du patrimoine au 30/06/2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période sous revue	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE						1.153.019.951,38	83,37
Actions						377.665.438,75	27,31
Roche Holding AG Partizipationsscheine SF 0,001 CH1499059983	UNITÉ	23.300	29.000	5.700	332,800 CHF	8.407.958,80	0,61
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 CH0011075394	UNITÉ	15.700	0	4.700	598,600 CHF	10.190.317,16	0,74
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005	UNITÉ	26.300	0	10.200	414,100 EUR	10.890.830,00	0,79
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 NL0000334118	UNITÉ	8.000	0	4.000	1.000,500 EUR	8.004.000,00	0,58
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628	UNITÉ	194.600	0	225.000	43,850 EUR	8.533.210,00	0,62
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR0000125007	UNITÉ	151.000	0	0	79,160 EUR	11.953.160,00	0,86
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75 ES0144580Y14	UNITÉ	650.000	650.000	0	21,840 EUR	14.196.000,00	1,03
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 FR0000120321	UNITÉ	21.400	0	6.600	383,650 EUR	8.210.110,00	0,59
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014	UNITÉ	12.150	0	14.000	484,100 EUR	5.881.815,00	0,43
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 FI0009000681	UNITÉ	590.000	590.000	0	11,555 EUR	6.817.450,00	0,49
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N. DE0007030009	UNITÉ	6.400	1.400	0	990,500 EUR	6.339.200,00	0,46
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600	UNITÉ	50.000	50.000	0	134,000 EUR	6.700.000,00	0,48
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	UNITÉ	36.700	0	19.000	285,400 EUR	10.474.180,00	0,76
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101	UNITÉ	27.300	0	0	281,150 EUR	7.675.395,00	0,55
Siemens Energy AG DE000ENER6Y0	UNITÉ	43.000	60.000	17.000	165,800 EUR	7.129.400,00	0,52
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 FR0000120271	UNITÉ	90.000	0	45.000	68,030 EUR	6.122.700,00	0,44
Unilever PLC Registered Shares LS 0,035 GB00BVZK7T90	UNITÉ	177.777	0	0	52,650 EUR	9.359.959,05	0,68
Halma PLC Registered Shares LS 0,10 GB0004052071	UNITÉ	180.000	60.000	0	39,340 GBP	8.220.571,16	0,59
Rio Tinto PLC Registered Shares LS 0,10 GB0007188757	UNITÉ	138.000	0	0	71,220 GBP	11.409.751,57	0,83
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1 CNE100000296	UNITÉ	615.000	0	0	72,450 HKD	4.969.634,61	0,36
Contemporary Amperex Technolog Reg. Shs H HD 1 CNE100006WS8	UNITÉ	78.000	0	72.000	702,000 HKD	6.107.207,39	0,44
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001 US02079K1079	UNITÉ	46.300	0	0	353,330 USD	14.308.736,99	1,03
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 US0231351067	UNITÉ	43.700	0	0	238,340 USD	9.109.995,63	0,66
AMETEK Inc. Registered Shares DL 0,01 US0311001004	UNITÉ	54.000	54.000	0	241,940 USD	11.427.236,95	0,83
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL 0,001 US0320951017	UNITÉ	58.000	0	28.500	176,320 USD	8.944.773,90	0,65
Apple Inc. Registered Shares o.N. US0378331005	UNITÉ	35.000	0	0	289,360 USD	8.858.217,44	0,64

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période sous revue	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Actions							
Broadcom Inc. Registered Shares DL 0,001 US11135F1012	UNITÉ	20.900	0	21.500	377,750 USD	6.905.427,27	0,50
Cadence Design Systems Inc. Reg. Shares DL 0,01 US1273871087	UNITÉ	28.000	28.000	0	375,320 USD	9.191.778,19	0,66
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1 US1713401024	UNITÉ	80.000	0	0	96,880 USD	6.778.973,15	0,49
Coinbase Global Inc. Reg. Shs Cl.A DL 0,00001 US19260Q1076	UNITÉ	25.000	0	0	146,190 USD	3.196.667,54	0,23
Compass Group PLC Reg. Shares LS 0,1105 GB00BD6K4575	UNITÉ	250.000	250.000	0	32,300 USD	7.062.888,13	0,51
Danaher Corp. Registered Shares DL 0,01 US2358511028	UNITÉ	53.500	0	0	190,480 USD	8.913.391,06	0,64
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 US46625H1005	UNITÉ	30.000	30.000	0	327,330 USD	8.589.084,23	0,62
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N. US5128073062	UNITÉ	27.000	27.000	0	433,330 USD	10.233.455,79	0,74
Micron Technology Inc. Registered Shares DL 0,10 US5951121038	UNITÉ	7.000	7.000	0	1.154,290 USD	7.067.287,68	0,51
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625 US5949181045	UNITÉ	34.900	0	0	373,020 USD	11.386.685,91	0,82
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL 0,01 US65339F1012	UNITÉ	117.000	117.000	0	87,770 USD	8.981.973,24	0,65
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001 US67066G1040	UNITÉ	102.000	50.000	0	200,090 USD	17.851.115,19	1,29
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. US7427181091	UNITÉ	54.000	54.000	0	146,640 USD	6.926.056,15	0,50
SLB Ltd. Reg. Shares DL 0,01 AN8068571086	UNITÉ	230.000	260.000	30.000	46,490 USD	9.352.488,41	0,68
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 US8740391003	UNITÉ	18.800	0	11.500	477,570 USD	7.852.983,47	0,57
Thermo Fisher Scientific Inc. Reg. Shares DL 1 US8835561023	UNITÉ	23.400	0	12.500	501,360 USD	10.261.369,72	0,74
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001 US92826C8394	UNITÉ	22.900	0	16.000	343,090 USD	6.872.002,97	0,50
Obligations						753.225.912,63	54,46
3,2500 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 25(25/32) XS3238204062	EUR	3.834	0	610	98,892 %	3.791.503,94	0,27
4,7444 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Med.-T.Nts 26(26/Und.) XS3315415243	EUR	2.400	2.400	0	100,755 %	2.418.120,00	0,17
2,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 24(27) XS2889321589	EUR	4.800	0	0	99,857 %	4.793.136,00	0,35
2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 25(28) XS3045515262	EUR	6.700	0	0	99,373 %	6.657.977,60	0,48
0,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 20(30) FR0013507993	EUR	3.600	0	0	90,553 %	3.259.904,40	0,24

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Obligations							
3,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 23(33) FR001400I822	EUR	3.000	0	0	99,398 %	2.981.937,00	0,22
3,7500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 26(36) FR0014015RA6	EUR	5.000	5.000	0	99,834 %	4.991.715,00	0,36
3,0000 % Alphabet Inc. EO-Notes 25(25/33) XS3064423174	EUR	2.400	0	390	98,069 %	2.353.663,20	0,17
4,3750 % Alphabet Inc. EO-Notes 25(25/64) XS3224609613	EUR	4.232	0	680	94,256 %	3.988.918,15	0,29
3,3750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 25(25/30) XS3029558676	EUR	2.000	0	300	100,010 %	2.000.200,00	0,14
3,7500 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 26(26/31) XS3382738600	EUR	6.300	6.300	0	100,963 %	6.360.694,20	0,46
3,3500 % Amazon.com Inc. EO-Notes 26(26/32) XS3305169172	EUR	6.850	7.950	1.100	100,127 %	6.858.665,25	0,50
0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 21(21/29) XS2315784715	EUR	4.489	0	720	93,711 %	4.206.677,81	0,30
0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 20(20/28) XS2242747348	EUR	2.089	0	330	94,332 %	1.970.589,21	0,14
1,0000 % ASN Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28) XS1788694856	EUR	1.000	0	0	97,027 %	970.267,00	0,07
2,1250 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 22(28) XS2532310682	EUR	8.060	0	0	98,753 %	7.959.491,80	0,58
4,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/31) XS2579897633	EUR	1.807	0	290	105,285 %	1.902.505,37	0,14
2,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.25(30) DE000A3H2515	EUR	9.000	0	0	99,528 %	8.957.529,00	0,65
4,2500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 23(30) XS2634826031	EUR	3.900	0	600	103,854 %	4.050.321,60	0,29
1,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27) PTBSRJOM0023	EUR	4.000	0	0	98,219 %	3.928.744,00	0,28
0,1250 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27) XS2430951744	EUR	5.000	0	0	98,604 %	4.930.200,00	0,36
2,7080 % Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 25(30) XS3097000403	EUR	5.865	0	0	98,977 %	5.804.977,59	0,42
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(30) XS2435614693	EUR	6.000	0	0	91,231 %	5.473.866,00	0,40
2,3750 % Bayern, Freistaat Schatzanw.v.25(31) Ser.175 DE0001053940	EUR	3.000	0	0	98,212 %	2.946.360,00	0,21

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Obligations							
3,2500 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 24(28) XS2823825711	EUR	1.720	0	280	100,566 %	1.729.733,48	0,13
3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 25(29) XS2982332400	EUR	4.994	0	800	99,911 %	4.989.570,32	0,36
2,7500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 22(27/28) FR001400AKP6	EUR	5.500	0	900	99,777 %	5.487.746,00	0,40
0,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27) FR00140005J1	EUR	2.100	0	400	99,303 %	2.085.363,00	0,15
3,5830 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31) FR001400WLJ1	EUR	2.800	0	400	100,638 %	2.817.869,60	0,20
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 23(23/33) XS2621007660	EUR	1.720	0	280	102,726 %	1.766.888,92	0,13
3,8750 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 26(33/34) FR0014019BB0	EUR	3.500	3.500	0	100,187 %	3.506.545,00	0,25
0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.20(30) FR0013514502	EUR	2.000	0	0	89,272 %	1.785.444,00	0,13
2,6250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.25(30) FR001400YWH8	EUR	2.800	0	0	98,705 %	2.763.745,60	0,20
3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 25(30) FR001400ZB28	EUR	7.900	0	1.300	99,085 %	7.827.675,50	0,57
1,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 17(17/27) XS1637333748	EUR	300	0	0	98,768 %	296.304,90	0,02
0,5000 % République fédérale d'Allemagne Anl.v.18 (28) DE0001102440	EUR	3.000	3.000	0	96,860 %	2.905.803,00	0,21
3,7500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 24(24/33) XS2801122917	EUR	2.527	0	410	100,411 %	2.537.373,34	0,18
0,7500 % Caisse Française d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 17(27) FR0013230703	EUR	3.000	0	0	99,038 %	2.971.140,00	0,21
0,1250 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 20(27) FR0013510476	EUR	1.500	0	0	97,883 %	1.468.245,00	0,11
2,8750 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.24(31) FR001400OUR2	EUR	8.800	0	0	99,508 %	8.756.730,40	0,63
2,7500 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.25(32) FR001400XFS2	EUR	7.100	0	0	98,460 %	6.990.638,70	0,51
3,5000 % Capgemini SE EO-Notes 25(25/34) FR0014012S89	EUR	5.000	0	2.800	96,642 %	4.832.100,00	0,35
4,1250 % Carrier Global Corp. EO-Nts 24(24/28) XS2751688826	EUR	2.585	0	410	101,904 %	2.634.218,40	0,19
4,1250 % Castellum AB EO-Medium-T. Nts 24(30) XS2895710783	EUR	1.989	0	320	101,265 %	2.014.162,84	0,15

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Obligations							
3,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 26(26/31) XS3267907965	EUR	4.000	4.700	700	98,180 %	3.927.216,00	0,28
0,5000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 22(28) FR00140095D5	EUR	6.000	0	0	96,194 %	5.771.652,00	0,42
3,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 24(32) FR001400PMS4	EUR	2.000	0	0	99,360 %	1.987.190,00	0,14
3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc.24(30) FR001400QHS2	EUR	2.800	0	0	100,558 %	2.815.624,00	0,20
3,1250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1070 v.25(29/30) DE000CZ45ZU8	EUR	2.600	0	400	99,480 %	2.586.485,20	0,19
5,1250 % Commerzbank AG M.T.-FLN v.23(29/30) DE000CZ43ZN8	EUR	800	0	100	104,638 %	837.104,00	0,06
0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P16 v.16(26) DE000CZ40LQ7	EUR	4.167	0	0	98,932 %	4.122.496,44	0,30
2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P84 v.25(35) DE000CZ45ZL7	EUR	7.000	0	0	98,138 %	6.869.660,00	0,50
2,9070 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 24(30) XS2897315474	EUR	5.000	0	0	99,888 %	4.994.375,00	0,36
4,2500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29) FR001400F1U4	EUR	2.000	0	300	102,163 %	2.043.250,00	0,15
3,1250 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29) FR001400SVD1	EUR	4.600	0	700	100,157 %	4.607.212,80	0,33
3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-M.-T. Nts 22(27) FR001400CQ85	EUR	300	0	100	100,583 %	301.747,80	0,02
3,1280 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 25(30) FR00140143T9	EUR	4.000	0	600	99,369 %	3.974.760,00	0,29
3,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.23(27) FR001400FZ24	EUR	2.000	0	0	100,373 %	2.007.462,00	0,15
4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2648077191	EUR	1.620	0	260	103,106 %	1.670.318,82	0,12
3,3750 % Dassault Systemes SE EO-Nts 26(26/31) FR0014019147	EUR	4.100	4.100	0	100,406 %	4.116.633,70	0,30
3,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(28/29) DE000A4DFH60	EUR	1.700	0	300	99,563 %	1.692.563,01	0,12
0,8750 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.18(28) DE000SCB0005	EUR	6.000	0	0	95,892 %	5.753.520,00	0,42
0,2500 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29) XS2306517876	EUR	3.020	0	480	95,556 %	2.885.779,12	0,21
2,8750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 24(29) XS2782809938	EUR	6.990	0	0	100,194 %	7.003.539,63	0,51

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Obligations							
1,3750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 22(22/30) XS2458285355	EUR	1.720	0	280	94,035 %	1.617.407,16	0,12
3,5000 % DSV Finance B.V. EO-M.-T. Nts 24(24/29) XS2850439642	EUR	4.493	0	720	101,142 %	4.544.305,57	0,33
3,2500 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 25(35) XS3028070350	EUR	10.000	0	0	100,646 %	10.064.610,00	0,73
0,0100 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 20(27) XS2133386685	EUR	1.700	0	0	98,225 %	1.669.825,00	0,12
4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 23(23/32) FR001400FDB0	EUR	3.400	0	600	104,260 %	3.544.823,00	0,26
4,5000 % ENI S.p.A. EO-FLR M.-T.Nts 25(25/Und.) XS2963891028	EUR	1.998	0	320	101,609 %	2.030.141,83	0,15
0,1000 % EUROFIMA EO-Medium-T. Notes 20(30) XS2176621253	EUR	3.533	0	0	90,048 %	3.181.395,84	0,23
0,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 22(30) EU000A1G0EP6	EUR	5.600	0	0	90,896 %	5.090.148,00	0,37
2,5000 % Union européenne EO-Med.-T. Nts 12(27) EU000A1HBXS7	EUR	5.500	0	0	99,845 %	5.491.480,50	0,40
3,3750 % Union européenne EO-Med.-T. Nts 22(42) EU000A3K4DVO	EUR	5.000	5.000	0	95,821 %	4.791.055,00	0,35
1,2500 % Union européenne EO-Med.-T. Nts 20(43) EU000A3K4DG1	EUR	8.170	0	0	69,797 %	5.702.390,39	0,41
3,2500 % Union européenne EO-Med.-T. Nts 23(34) EU000A3K4D41	EUR	5.000	0	0	101,217 %	5.060.850,00	0,37
0,1000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 19(26) XS1978552237	EUR	8.000	0	0	99,352 %	7.948.160,00	0,57
0,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 22(27) XS2446841657	EUR	3.000	0	0	97,429 %	2.922.870,00	0,21
4,2500 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.25(31/55) DE000A4DFWV3	EUR	1.600	0	300	100,022 %	1.600.356,80	0,12
1,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/28) XS2085655590	EUR	3.900	0	4.100	95,156 %	3.711.084,00	0,27
0,0000 % République de Finlande EO-Bonds 20(30) FI4000441878	EUR	9.000	0	8.000	89,349 %	8.041.374,00	0,58
0,1250 % République de Finlande EO-Bonds 21(31) FI4000507231	EUR	2.000	2.000	0	87,178 %	1.743.566,00	0,13
2,7500 % République de Finlande EO-Bonds 23(38) FI4000546528	EUR	15.000	0	0	94,322 %	14.148.225,00	1,02
3,0000 % France EO-OAT 22(33) FR001400H7V7	EUR	5.000	5.000	0	98,524 %	4.926.220,00	0,36
3,0000 % France EO-OAT 24(34) FR001400QMF9	EUR	5.000	5.000	0	96,935 %	4.846.760,00	0,35
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2104 v.21(28) DE000A1RQD50	EUR	2.400	0	0	94,532 %	2.268.768,00	0,16

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Obligations							
0,1000 % Île de France, Région EO-Med.-Term Notes 20(30) FR0013521382	EUR	3.400	0	0	89,239 %	3.034.126,00	0,22
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(34) XS2821667719	EUR	10.400	0	0	99,246 %	10.321.584,00	0,75
3,5000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(29/30) XS2891742731	EUR	2.600	0	400	100,683 %	2.617.765,80	0,19
2,1250 % InterContinental Hotels Group EO-Med.-Term Notes 18(18/27) XS1908370171	EUR	2.590	0	410	99,285 %	2.571.481,50	0,19
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 17(27) IT0005283491	EUR	1.000	0	0	98,002 %	980.020,00	0,07
3,8750 % ISS Global A/S EO-Med.-T. Nts 24(24/29) XS2832954270	EUR	3.098	0	500	101,688 %	3.150.294,24	0,23
2,8750 % Italgas S.P.A. EO-Med.-T. Notes 25(25/30) XS3009463996	EUR	5.750	0	920	98,848 %	5.683.754,25	0,41
5,0000 % République d'Italie EO-B.T.P. 03(34) IT0003535157	EUR	10.000	10.000	0	111,398 %	11.139.750,00	0,81
1,6500 % République d'Italie EO-B.T.P. 15(32) IT0005094088	EUR	2.000	5.000	3.000	92,690 %	1.853.798,00	0,13
4,0000 % République d'Italie EO-B.T.P. 23(31) IT0005542359	EUR	5.000	5.000	0	104,742 %	5.237.110,00	0,38
3,8500 % République d'Italie EO-B.T.P. 24(35) IT0005607970	EUR	5.000	5.000	0	102,952 %	5.147.600,00	0,37
1,9630 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/30) XS2461234622	EUR	3.469	0	560	96,981 %	3.364.281,30	0,24
0,7500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 17(27) BE0002500750	EUR	1.500	0	0	97,437 %	1.461.547,50	0,11
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27) XS1999841445	EUR	8.700	0	0	97,945 %	8.521.215,00	0,62
0,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(39) DE000A2TSTR0	EUR	8.000	0	0	74,827 %	5.986.120,00	0,43
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29) XS2498154207	EUR	4.000	0	0	97,886 %	3.915.420,00	0,28
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32) DE000A3E5XN1	EUR	9.500	0	0	86,472 %	8.214.868,50	0,59
2,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(34) DE000A352ED1	EUR	12.000	0	0	97,921 %	11.750.520,00	0,85
0,7500 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN Serie 5645 v.22(32) DE000A3MQPN4	EUR	2.500	0	0	88,242 %	2.206.057,50	0,16
2,7500 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.25(32) FR0014010BU9	EUR	5.300	0	0	98,318 %	5.210.854,00	0,38

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Obligations							
0,0100 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.20(30) DE000BHYOGX9	EUR	5.500	0	0	88,845 %	4.886.447,50	0,35
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1206 v.21(28) XS2386139732	EUR	5.000	0	0	93,685 %	4.684.235,00	0,34
2,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26) XS2536375368	EUR	4.600	0	0	99,969 %	4.598.574,00	0,33
1,0500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schw.R.1158 v.15(27) DE000LFA1586	EUR	3.000	0	0	98,120 %	2.943.600,00	0,21
3,5210 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/31) XS3057365549	EUR	2.720	0	430	100,467 %	2.732.707,84	0,20
2,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1618 v.13(28) DE000MHB10J3	EUR	4.500	0	0	99,537 %	4.479.156,00	0,32
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2014 v.22(27) DE000MHB32J7	EUR	9.147	0	0	100,408 %	9.184.356,35	0,66
2,5000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. EO-Medium-Term Notes 25(30) XS3192981424	EUR	5.600	0	0	98,520 %	5.517.120,00	0,40
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 13(31) XS0969846269	EUR	6.000	0	0	100,616 %	6.036.960,00	0,44
0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(27) Ausg.901 DE000A3H20D1	EUR	6.000	0	0	96,292 %	5.777.520,00	0,42
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 22(27) XS2443893255	EUR	450	0	0	99,075 %	445.837,50	0,03
0,7500 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AF v.18(28) DE000NWB0AF3	EUR	2.300	0	0	96,115 %	2.210.645,00	0,16
3,6780 % NTT Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 25(25/33)RegS XS3100081507	EUR	3.466	0	560	99,953 %	3.464.381,38	0,25
4,3750 % OMV AG EO-FLR Notes 26(26/Und.) XS3401027118	EUR	4.400	4.400	0	99,536 %	4.379.579,60	0,32
2,6250 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 25(30) XS3047279776	EUR	4.955	0	0	99,071 %	4.908.948,23	0,35
3,7500 % Open Bank S.A. EO-Preferred MTN 24(29) XS2747776487	EUR	2.700	0	400	101,721 %	2.746.458,90	0,20
0,8500 % République d'Autriche EO-Medium-Term Nts 20(2120) AT0000A2HLC4	EUR	6.500	0	0	30,551 %	1.985.789,00	0,14
3,5000 % Pluxee EO-Notes 24(24/28) FR001400OF01	EUR	4.700	0	800	100,451 %	4.721.197,00	0,34
3,7500 % Pluxee EO-Notes 24(24/32) FR001400OF19	EUR	4.900	0	800	99,941 %	4.897.109,00	0,35

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période sous revue	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Obligations							
0,9000 % République portugaise EO-Obr. 20(35) PTOTENOE0034	EUR	2.000	2.000	0	81,983 %	1.639.654,00	0,12
1,6500 % République portugaise EO-Obr. 22(32) PTOTEYOE0031	EUR	2.000	2.000	0	93,448 %	1.868.968,00	0,14
0,8750 % Praemia Healthcare SA EO-Obl. 19(19/29) FR0013457967	EUR	900	0	200	91,815 %	826.338,60	0,06
3,8750 % Praemia Healthcare SA EO-Obl. 25(25/32) FR0014014EA7	EUR	3.100	0	500	99,071 %	3.071.207,20	0,22
3,6250 % RCI Banque S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 26(26/30) FR0014017Y03	EUR	5.100	5.100	0	100,105 %	5.105.375,40	0,37
3,2500 % RELX Finance B.V. EO-Notes 26(26/29) XS3317606419	EUR	2.000	3.595	1.595	100,434 %	2.008.676,00	0,15
0,3750 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.16 (27) DE000RLP0835	EUR	1.441	0	0	98,705 %	1.422.339,05	0,10
1,7500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 22(29) XS2488800405	EUR	5.171	0	0	96,835 %	5.007.312,00	0,36
3,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.26(31/31) XS3393869279	EUR	5.200	5.200	0	100,358 %	5.218.590,00	0,38
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 24(24/32) XS2894895684	EUR	3.450	0	550	99,213 %	3.422.848,50	0,25
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 25(25/33) XS3166372568	EUR	7.000	0	6.345	98,438 %	6.890.653,00	0,50
3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 25(25/30) XS3017995518	EUR	6.209	0	990	100,507 %	6.240.485,84	0,45
3,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 25(30) XS3029220392	EUR	4.142	0	660	100,699 %	4.170.969,15	0,30
3,5000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 23(43) FR001400F6X7	EUR	3.100	0	0	91,935 %	2.849.972,60	0,21
3,3750 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(29/30) FR001400ZKO6	EUR	6.700	0	1.100	100,039 %	6.702.613,00	0,48
4,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref.FLR MTN 23(28/29) FR001400KZQ1	EUR	5.200	0	800	103,276 %	5.370.352,00	0,39
0,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 20(27) FR0013479276	EUR	1.500	0	200	98,912 %	1.483.680,00	0,11
1,2500 % Espagne EO-Obligaciones 20(30) ES0000012G34	EUR	5.000	5.000	0	94,000 %	4.699.995,00	0,34
3,2000 % Espagne EO-Obligaciones 25(35) ES0000012P33	EUR	3.000	3.000	0	99,590 %	2.987.685,00	0,22
2,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(29) XS2894232227	EUR	3.434	0	0	99,844 %	3.428.646,39	0,25

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Obligations							
0,0100 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 20(27) XS2194373077	EUR	5.000	0	0	97,419 %	4.870.955,00	0,35
2,8750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.24(29) XS2790172006	EUR	2.304	0	0	100,243 %	2.309.594,11	0,17
3,3750 % Stryker Corp. EO-Notes 24(24/32) XS2892944732	EUR	1.166	0	190	99,695 %	1.162.443,70	0,08
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.20(27/27) XS2195096420	EUR	2.590	0	410	98,163 %	2.542.421,70	0,18
3,2500 % Symrise AG Anleihe v.25(32/32) XS3178086230	EUR	2.860	0	460	99,014 %	2.831.803,26	0,20
3,7240 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 25(25/34) XS2984223102	EUR	3.100	0	500	99,122 %	3.072.794,40	0,22
5,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 23(23/28) FR001400M2F4	EUR	1.900	1.500	9.800	103,978 %	1.975.582,00	0,14
4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 25(25/30) FR001400WRE9	EUR	3.400	2.000	500	100,966 %	3.432.830,40	0,25
4,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 26(26/32) FR0014018LK2	EUR	12.200	12.200	0	100,235 %	12.228.706,60	0,88
5,3750 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 26(26/35) FR0014018LM8	EUR	10.000	11.300	1.300	99,521 %	9.952.060,00	0,72
2,8620 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-T.Cov.Bds 24(31) XS2895482201	EUR	6.000	0	0	99,434 %	5.966.040,00	0,43
2,4420 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-T.Cov.Bds 25(28) XS3176708694	EUR	7.000	0	0	99,196 %	6.943.741,00	0,50
4,0600 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 25(25/40) XS3106109922	EUR	3.500	0	5.600	99,534 %	3.483.704,00	0,25
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.) XS2224632971	EUR	2.150	0	350	92,875 %	1.996.806,05	0,14
3,3860 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 24(30) XS2785465787	EUR	3.985	0	640	100,536 %	4.006.363,59	0,29
1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 19(19/29) XS1997077364	EUR	5.170	0	830	95,462 %	4.935.385,40	0,36
4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 23(23/33) XS2614623978	EUR	2.242	0	360	103,473 %	2.319.869,14	0,17
4,7500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 23(31/32) CH1255915014	EUR	1.771	0	280	105,593 %	1.870.059,11	0,14
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.20(27/28) CH0576402181	EUR	2.221	0	360	96,437 %	2.141.867,99	0,15

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Obligations							
3,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 24(24/29) FR001400SIM9	EUR	5.300	0	900	100,718 %	5.338.054,00	0,39
3,7760 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN26(31/32) IT0005704900	EUR	3.965	3.965	0	101,014 %	4.005.220,96	0,29
3,1000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 25(30/31) IT0005654592	EUR	5.896	0	950	99,294 %	5.854.374,24	0,42
0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 20(26) FR0126221896	EUR	2.000	0	0	99,041 %	1.980.820,00	0,14
0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 21(34) FR0014001ZY9	EUR	3.400	0	0	77,502 %	2.635.071,40	0,19
3,3750 % Verbund AG EO-Med.-T. Nts 26(26/33) XS3339795786	EUR	3.000	5.200	2.200	100,008 %	3.000.252,00	0,22
3,5000 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 26(26/35) XS3307284771	EUR	4.940	5.730	790	97,986 %	4.840.508,40	0,35
3,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Notes 25(25/30) XS3074383996	EUR	1.963	0	320	99,443 %	1.952.058,24	0,14
2,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 22(22/27) XS2521820048	EUR	2.361	0	380	99,040 %	2.338.343,84	0,17
5,0000 % Vonovia SE Medium T. Notes v.22(22/30) DE000A30VQB2	EUR	300	0	100	105,983 %	317.949,00	0,02
3,5000 % Vonovia SE Medium T. Notes v.25(25/32) XS3222746375	EUR	2.600	0	3.900	98,622 %	2.564.164,20	0,19
3,1310 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 24(31) XS2802726476	EUR	7.100	0	0	100,609 %	7.143.217,70	0,52
2,6960 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 25(30) XS3091027113	EUR	2.470	0	0	98,859 %	2.441.804,95	0,18
3,3750 % Wolters Kluwer N.V. EO-Nts 25(25/32) XS3019296840	EUR	2.150	2.500	350	99,513 %	2.139.529,50	0,15
0,8750 % Royaume-Uni LS-Treasury Stock 19(29) GB00BJMHB534	GBP	12.000	0	0	89,979 %	12.534.803,81	0,91
0,6250 % Royaume-Uni LS-Treasury Stock 20(35) GB00BMGR2916	GBP	6.500	0	0	70,058 %	5.286.475,50	0,38
1,2500 % Royaume-Uni LS-Treasury Stock 20(41) GB00BJQWYH73	GBP	7.000	0	0	58,888 %	4.785.419,09	0,35
Certificats						22.128.600,00	1,60
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) DE000A0S9GB0	UNITÉ	195.000	0	275.000	113,480 EUR	22.128.600,00	1,60

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES ADMIS OU INCLUS DANS DES MARCHÉS ORGANISÉS						126.494.486,27	9,15
Obligations						126.494.486,27	9,15
4,4500 % Amazon.com Inc. EO-Notes 26(26/45) XS3305169925	EUR	8.240	9.560	1.320	101,313 %	8.348.182,96	0,60
4,5000 % Birkenstock Group B.V.& Co.KG Anleihe v.26(26/33) Reg.S XS3410944709	EUR	4.000	9.580	5.580	100,625 %	4.025.000,00	0,29
3,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 26(26/30) XS3367613448	EUR	4.871	4.871	0	100,755 %	4.907.756,57	0,35
3,3750 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 26(30/31) FR0014015K76	EUR	3.000	3.500	500	99,141 %	2.974.224,00	0,22
3,3750 % Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 24(24/32) XS2908739910	EUR	3.450	0	550	98,856 %	3.410.514,75	0,25
4,8750 % Carlsberg Breweries A/S EO-FLR Notes 26(26/3026) XS3325357658	EUR	7.010	7.010	0	101,938 %	7.145.819,45	0,52
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 22(22/29) XS2521013909	EUR	3.924	0	630	101,048 %	3.965.127,44	0,29
1,6250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 22(27) XS2466172363	EUR	2.800	0	500	99,114 %	2.775.192,00	0,20
3,2500 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/30) XS2932834604	EUR	4.255	0	680	100,044 %	4.256.889,22	0,31
5,2500 % Fressnapf Holding SE Anleihe v.24 (27/31) XS2910536452	EUR	2.100	0	2.000	102,007 %	2.142.147,00	0,15
7,1250 % Grifols S.A. EO-Notes 24(26/30) Reg.S Tr. 2 XS2961445090	EUR	3.500	0	0	103,800 %	3.633.000,00	0,26
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.21(30/31) XS2233088132	EUR	2.500	0	0	87,413 %	2.185.325,00	0,16
5,0000 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 26(26/Und.) XS3227944959	EUR	1.000	2.945	1.945	97,250 %	972.500,00	0,07
3,5000 % Kingspan Securities (Ireland) EO-Med.-Term Notes 24(24/31) XS2923391861	EUR	3.450	0	550	99,903 %	3.446.663,85	0,25
4,1250 % LKQ Dutch Bond B.V. EO-Notes 24(24/31) XS2777367645	EUR	3.450	0	550	100,755 %	3.476.030,25	0,25
3,5000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 25(25/32) XS3072348405	EUR	4.715	0	760	100,190 %	4.723.972,64	0,34
3,6240 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. EO-Debts 26(26/34) XS3289873419	EUR	2.230	2.590	360	99,751 %	2.224.442,84	0,16
4,2000 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. EO-FLR Cap. Debts 26(31/56) XS3303019965	EUR	2.033	3.523	1.490	99,042 %	2.013.517,76	0,15

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES ADMIS OU INCLUS DANS DES MARCHÉS ORGANISÉS (SUITE)							
Obligations							
3,8470 % NTT Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 26(26/34)RegS XS3422221617	EUR	7.930	7.930	0	100,162 %	7.942.846,60	0,57
4,3750 % Openbank Deutschland AG EO Med.-Term Notes 23(27) XS2679878319	EUR	3.800	0	500	101,727 %	3.865.607,00	0,28
3,5000 % REWE International Finance BV EO-Notes 25(25/32) XS3092557126	EUR	8.400	0	1.400	99,389 %	8.348.642,40	0,60
3,7500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 26(26/31) XS3352063047	EUR	4.500	4.500	0	100,775 %	4.534.888,50	0,33
3,8750 % Solvay S.A. EO-Notes 24(24/28) BE6350791073	EUR	4.600	0	700	100,882 %	4.640.572,00	0,34
4,2500 % Solvay S.A. EO-Notes 24(24/31) BE6350792089	EUR	1.700	0	300	102,302 %	1.739.130,60	0,13
3,7500 % Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2613162424	EUR	1.109	0	180	102,429 %	1.135.942,05	0,08
4,1250 % Verisure Holding AB EO-Notes 26(26/32) Reg.S XS3332956369	EUR	3.156	3.156	0	100,700 %	3.178.092,00	0,23
4,2462 % Verizon Communications Inc. EO-FLR Notes 26(26/56) XS3305144001	EUR	4.012	6.972	2.960	99,196 %	3.979.723,46	0,29
3,1250 % VISA Inc. EO-Notes 25(25/33) XS3063724598	EUR	2.000	0	4.623	99,200 %	1.983.992,00	0,14
6,1170 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Notes 25(25/Und.) XS3066590574	EUR	2.900	2.900	0	103,500 %	3.001.500,00	0,22
3,8300 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 24(24/29) XS2908093805	EUR	8.620	0	1.380	100,520 %	8.664.849,86	0,63
4,3570 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 24(24/32) XS2908095172	EUR	3.000	3.210	210	101,074 %	3.032.214,00	0,22
4,1250 % WPP Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/28) XS2626022573	EUR	2.090	0	340	101,444 %	2.120.185,87	0,15
8,2500 % Stellantis N.V. LS-FLR Med.-T.Nts 26(26/Und.) XS3307415110	GBP	1.500	5.500	4.000	97,625 %	1.699.994,20	0,12

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période sous revue	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
PARTS DE FONDS						87.114.205,00	6,30
Parts de fonds n'appartenant pas au Groupe						87.114.205,00	6,30
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N. LU0907928062	PART	276.000	0	0	174,660 EUR	48.206.160,00	3,49
HSBC ETFs-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN IE00BMWXKN31	PART	2.040.000	0	0	5,503 EUR	11.226.120,00	0,81
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien DE000A0F5UJ7	PART	315.000	315.000	0	40,415 EUR	12.730.725,00	0,92
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N. LU0290358497	PART	100.000	0	325.000	149,512 EUR	14.951.200,00	1,08
Total des valeurs mobilières ¹⁾						1.366.628.642,65	98,82

¹⁾ Les titres et les emprunts obligataires du Fonds sont partiellement couverts à l'aide d'opérations sur instruments financiers.

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code	Marché	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période sous revue	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
Dérivés (Les positions dont le montant est précédé d'un signe moins sont des positions vendues.)						-757.259,14	-0,05
Dérivés sur titres individuels						-452.768,30	-0,03
Options sur valeurs mobilières						-452.768,30	-0,03
Dettes/créances							
Options sur actions						-452.768,30	-0,03
MICRON TECHN. INC CALL 17.07.26 BP 1200,00 NYSE	AI6	UNITÉ	-7.000	USD	73,950	-452.768,30	-0,03
Dérivés de taux						-210.200,00	-0,02
Dettes/créances							
Contrats à terme sur taux						-210.200,00	-0,02
FUTURE ER-BXL 08.09.26 EUREX	185	EUR	-10.000.000			-226.000,00	-0,02
FUTURE EURO-BOBL 08.09.26 EUREX	185	EUR	92.500.000			462.500,00	0,03
FUTURE EURO-BUND 08.09.26 EUREX	185	EUR	-44.000.000			-541.200,00	-0,04
FUTURE EURO-SCHATZ 08.09.26 EUREX	185	EUR	70.000.000			94.500,00	0,01
Dérivés de change						-94.290,84	-0,01
Dettes/créances							
Contrats à terme sur devises (vente)						-17.498,76	0,00
Positions ouvertes							
CHF/EUR 0,6 million	OTC					3.903,49	0,00
EUR/CHF 4,2 millions	OTC					-21.402,25	0,00
Contrats à terme sur devises (achat)						117,60	0,00
Positions ouvertes							
EUR/CHF 0,2 million	OTC					117,60	0,00
Contrats de change à terme						-76.909,68	-0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 14.09.26 CME	352	GBP	25.000.000	GBP	0,864	-76.909,68	-0,01

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période sous revue	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
AVOIRS BANCAIRES, INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE NON TITRISÉS ET FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE					5.131.005,87	0,37
Avoirs bancaires					5.131.005,87	0,37
Avoirs en EUR auprès de :						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					3.733.474,99	0,27
Avoirs en autres devises de l'UE/l'EEE auprès de :						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main		DKK	910,32		121,78	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main		NOK	9.312,27		823,11	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main		SEK	94,92		8,58	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE/l'EEE auprès de :						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main		CHF	228.752,77		248.037,70	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main		GBP	299.603,38		347.809,82	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main		HKD	3.015,00		336,28	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main		JPY	49.655,00		267,23	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main		USD	914.784,49		800.126,38	0,06
Autres actifs					13.784.487,91	1,00
Intérêts à recevoir					9.659.259,77	0,70
Dividendes à recevoir					312.293,94	0,02
Créances au titre de la retenue à la source					525.761,46	0,04
Marges initiales					2.443.005,13	0,18
Marge de variation					844.109,68	0,06
Autres créances					57,93	0,00
Autres dettes					-1.832.593,92	-0,13
Frais de gestion					-1.184.002,24	-0,09
Frais de dépôt					-49.197,17	0,00
Frais administratifs					-35.704,11	0,00
Frais d'audit					-5.950,68	0,00
Frais de publication					-739,72	0,00
Marge de variation					-557.000,00	-0,04
Actifs du Fonds					1.382.954.283,37	100,00²⁾

²⁾ L'arrondi des parts en pourcentage lors du calcul a pu entraîner des écarts d'arrondi minimes.

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Valeur de la part	EUR	1.301,22
Prix d'émission	EUR	1.340,26
Prix de rachat	EUR	1.301,22
Parts en circulation	Unité	143.990

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Valeur de la part	CHF	104,26
Prix d'émission	CHF	107,39
Prix de rachat	CHF	104,26
Parts en circulation	Unité	29.729

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Valeur de la part	EUR	126,07
Prix d'émission	EUR	129,85
Prix de rachat	EUR	126,07
Parts en circulation	Unité	2.561.772

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Valeur de la part	EUR	1.086,38
Prix d'émission	EUR	1.086,38
Prix de rachat	EUR	1.086,38
Parts en circulation	Unité	141.060

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Valeur de la part	EUR	129,35
Prix d'émission	EUR	133,23
Prix de rachat	EUR	129,35
Parts en circulation	Unité	479.368

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Valeur de la part	EUR	1.188,39
Prix d'émission	EUR	1.188,39
Prix de rachat	EUR	1.188,39
Parts en circulation	Unité	5.690

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Valeur de la part	EUR	126,52
Prix d'émission	EUR	130,32
Prix de rachat	EUR	126,52
Parts en circulation	Unité	780.557

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Valeur de la part	EUR	1.136,29
Prix d'émission	EUR	1.136,29
Prix de rachat	EUR	1.136,29
Parts en circulation	Unité	514

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Valeur de la part	EUR	78,14
Prix d'émission	EUR	80,48
Prix de rachat	EUR	78,14
Parts en circulation	Unité	6.481.693

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Valeur de la part	EUR	126,94
Prix d'émission	EUR	130,75
Prix de rachat	EUR	126,94
Parts en circulation	Unité	326.514

Valeur boursière globale des titres faisant l'objet de droits d'option de tiers : 7.067.287,68 EUR

COURS DES TITRES/TAUX DU MARCHÉ

Les actifs du Fonds sont évalués sur la base des cours/taux du marché les plus récents.

Taux de change (cotation à l'incertain)							
Franc suisse SF	CHF	1 EUR =	0,9222500	Yen japonais YN	JPY	1 EUR =	185,8148000
Couronne danoise DK	DKK	1 EUR =	7,4748500	Couronne norvégienne NK	NOK	1 EUR =	11,3135000
Livre sterling LS	GBP	1 EUR =	0,8614000	Couronne suédoise SK	SEK	1 EUR =	11,0650000
Dollar de Hong Kong HD	HKD	1 EUR =	8,9658000	Dollar américain DL	USD	1 EUR =	1,1433000

Légende des marchés

Marchés à terme

- 185 = Eurex Deutschland
- 352 = Chicago – CME Globex
- Al6 = New York – NYSE Arca Op.
- OTC = Opérations de gré à gré

Opérations conclues durant la période sous revue, dans la mesure où elles n'apparaissent plus dans l'état du patrimoine

Code	ISIN	Unité parts ou devises en milliers	Achats ou entrées	Ventes ou sorties
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Actions				
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	UNITÉ	0	71.900
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105	GB00BD6K4575_ALT	UNITÉ	0	250.000
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	UNITÉ	0	29.100
Experian PLC Registered Shares DL 0,10	GB00B19NLV48	UNITÉ	0	180.000
IMCD N.V. Aandelen op naam EO 0,16	NL0010801007	UNITÉ	0	71.200
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	UNITÉ	0	145.000
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397	GB00B2B0DG97	UNITÉ	0	326.600
Obligations				
3,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 24(24/32)	XS2776890902	EUR	0	1.000
4,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-T. Nts 25(25/45)	BE6364523629	EUR	0	2.794
0,3360 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 21(21/27)	XS2328981431	EUR	0	2.170
1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 18(19/26)	XS1907120528	EUR	0	3.300
5,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/33)	XS2636745882	EUR	1.500	1.500
4,0000 % Avery Dennison Corp. EO-Notes 25(25/35)	XS3177014621	EUR	0	1.025
3,8750 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 23(28)	XS2575952697	EUR	0	3.300
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.22(22/29)	XS2560753936	EUR	0	3.600
3,7500 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-T. Notes 24(27/27)	XS2800653581	EUR	0	1.300
3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-T. Nts 24(24/29)	XS2826616596	EUR	0	3.000
0,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	XS2416413339	EUR	0	8.100
3,4380 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 25(25/33)	FR001400YP56	EUR	0	2.900
3,2500 % Deutsche Börse AG EO-MTN v.26(30/31)	DE000A460QR6	EUR	2.095	2.095
0,3750 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2432567555	EUR	0	3.000
4,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Secs 26(26/Und.)	XS3271042254	EUR	3.107	3.107
4,5000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/42)	FR001400KH16	EUR	0	4.000
2,7500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Nts 24(24/29)	XS2950696869	EUR	0	3.050
3,1250 % Fresenius Medical Care AG MTN v.25(28/28)	XS3036647694	EUR	0	2.890
3,2760 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 25(25/32)	XS3060780973	EUR	0	3.510
3,7500 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 25(25/Und.)	XS3224600232	EUR	0	3.800
3,3750 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 25(25/35)	XS3003295519	EUR	0	1.500
3,7900 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/30)	XS2790333707	EUR	0	4.494
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 21(21/28)	XS2381853279	EUR	0	4.000
3,3750 % Nordea Bank Abp EO-Preferred MTN 24(29)	XS2837788947	EUR	0	3.000
3,7500 % RELX Finance B.V. EO-Notes 23(23/31)	XS2631867533	EUR	0	3.835
5,5000 % SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/54)	XS2898762864	EUR	1.200	5.300
0,1250 % Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 21(28)	FR00140022B3	EUR	0	300
3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18(18/30) Reg.S	XS1843449395	EUR	0	1.000
5,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 23(23/31)	FR001400M2G2	EUR	800	4.800
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 25(25/32)	XS3144675231	EUR	0	1.000
4,0000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.22(22/27)	XS2535724772	EUR	0	3.700
4,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/55)	XS3181537526	EUR	0	1.927
3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 24(24/29)	XS2887184401	EUR	0	4.038
3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 23(23/31)	XS2592516210	EUR	0	2.325
7,0000 % AT & T Inc. LS-Notes 09(09/40)	XS0426513387	GBP	0	2.000
3,5000 % Royaume-Uni LS-Treasury Stock 14(45)	GB00BN65R313	GBP	7.000	7.000
9,6250 % British Telecommunications PLC DL-Bonds 2000(00/30)	US111021AE12	USD	0	3.000

SUITE : Opérations conclues durant la période sous revue, dans la mesure où elles n'apparaissent plus dans l'état du patrimoine

Code	ISIN	Unité parts ou devises en milliers	Achats ou entrées	Ventes ou sorties
TITRES ADMIS OU INCLUS DANS DES MARCHÉS ORGANISÉS				
Obligations				
2,7500 % Amprion GmbH MTN v. 25(29/29)	DE000A460N20	EUR	0	1.000
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 21(21/28)	XS2375844144	EUR	0	3.369
3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/28)	XS2802928775	EUR	0	3.200
4,8750 % CMA CGM S.A. EO-Notes 25(25/32) Reg.S	XS3193815977	EUR	0	3.500
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 20(20/28)	XS2264977146	EUR	0	3.000
3,7500 % Fluvius System Operator CV EO-Med.-T. Notes 26(35/36)	BE0390294636	EUR	6.900	6.900
2,8750 % Pfizer Neth.Intl Finance B.V. EO-Notes 25(25/29)	XS3019313363	EUR	0	1.590
2,7500 % REWE International Finance BV EO-Notes 25(25/28)	XS3090081467	EUR	0	2.200
7,3750 % SES Financing S.à r.l. EO-FLR Secs 26(26/Und.)	XS3311978319	EUR	2.200	2.200
3,8000 % T-Mobile USA Inc. EO-Notes 25(25/45)	XS2997535146	EUR	0	2.000
4,1250 % United States of America DL-Bonds 22(27) S.AD-2027	US91282CFM82	USD	0	15.000
TITRES NON COTÉS ³⁾				
Obligations				
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2324321285	EUR	0	3.700
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418	EUR	0	517
3,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2588099478	EUR	0	317
3,0190 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/27)	XS2486589596	EUR	0	3.500
0,8750 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 19(19/26)	XS2013618421	EUR	0	400
1,0900 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/27)	XS1960248919	EUR	0	3.000
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	XS2581397986	EUR	0	4.941
0,3750 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878	DE000A2G9G15	EUR	0	2.000
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 23(23/26)	XS2678111050	EUR	0	2.500
2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 21(26/Und.)	XS2010028343	EUR	5.400	8.400
Autres titres de participation				
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	UNITÉ	0	29.000

³⁾ Pour des raisons techniques, les titres non cotés peuvent également comporter des titres arrivant à échéance.

SUITE : Opérations conclues durant la période sous revue, dans la mesure où elles n'apparaissent plus dans l'état du patrimoine

Code	ISIN	Unité, parts ou devises en milliers	Achats ou entrées	Ventes ou sorties	Volume en milliers
INSTRUMENTS DÉRIVÉS					
(Primes d'option appliquées lors de transactions d'ouverture ou volume des opérations sur contrats conditionnels. Dans le cas de warrants, indication des achats et ventes)					
CONTRATS À TERME (FUTURES)					
Contrats à terme sur taux					
contrats achetés :					
(Sous-jacent[s] : 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)					
		EUR			307.758,60
contrats vendus :					
(Sous-jacent[s] : 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BUND, EURO-BUXL)					
		EUR			163.730,57
Contrats à terme sur devises (vente)					
Vente de devises à terme :					
CHF/EUR					
		CHF			4.471
Contrats à terme sur devises (achat)					
Achat de devises à terme :					
CHF/EUR					
		CHF			4.217
EUR/CHF					
		CHF			3.855
Contrats de change à terme					
contrats achetés :					
(Sous-jacent[s] : CROSS RATE EO/LS)					
		EUR			27.759,50
contrats vendus :					
(Sous-jacent[s] : CROSS RATE EO/LS)					
		EUR			0,00
Options					
Options sur dérivés sur indices d'actions					
Options sur indices d'actions					
options de vente achetées (put) :					
(Sous-jacent[s] : ESTX 50 PR.EUR)					
		EUR			1.451,94
Swaps (volumes des transactions d'ouverture)					
Credit Default Swaps					
Acheteur de protection					
(Sous-jacent[s] : Indice iTraxx Europe Crossover Ser.44 (5 Year) 22.12.2025/20.12.2030, Indice iTraxx Europe Crossover Ser.45 (5 Year) 22.6.2026/20.6.2031)					
		EUR			45.000

Aperçu des caractéristiques des catégories de parts Catégorie de parts	Montant minimum d'investissement en Devise	Prime d'émission actuelle (en %) ⁴⁾	Frais de gestion actuels (en % p.a.) ⁴⁾	Politique de distribution du revenu	Devise
ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR	10.000.000	3,00	0,600	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR	10.000.000	0,00	0,700	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF	100	3,00	1,000	Capitalisation	CHF
ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR	100	3,00	1,100	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR	100	3,00	1,150	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR	10.000.000	0,00	0,600	Distribution avec distribution intermédiaire	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR	10.000.000	0,00	0,700	Distribution avec distribution intermédiaire	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	100	3,00	1,250	Distribution avec distribution intermédiaire	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR	100	3,00	0,800	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR	100	3,00	1,000	Capitalisation	EUR

⁴⁾ Le montant maximum est indiqué dans le Prospectus en vigueur.

Annexe conformément à la Section 7, n° 9 du KARBV

Volume de titres du Fonds (en %)	98,82
Volume de dérivés du Fonds (en %)	-0,05

Autres informations

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Valeur de la part	EUR	1.301,22
Prix d'émission	EUR	1.340,26
Prix de rachat	EUR	1.301,22
Parts en circulation	Unité	143.990

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Valeur de la part	EUR	1.188,39
Prix d'émission	EUR	1.188,39
Prix de rachat	EUR	1.188,39
Parts en circulation	Unité	5.690

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Valeur de la part	CHF	104,26
Prix d'émission	CHF	107,39
Prix de rachat	CHF	104,26
Parts en circulation	Unité	29.729

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Valeur de la part	EUR	126,52
Prix d'émission	EUR	130,32
Prix de rachat	EUR	126,52
Parts en circulation	Unité	780.557

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Valeur de la part	EUR	126,07
Prix d'émission	EUR	129,85
Prix de rachat	EUR	126,07
Parts en circulation	Unité	2.561.772

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Valeur de la part	EUR	1.136,29
Prix d'émission	EUR	1.136,29
Prix de rachat	EUR	1.136,29
Parts en circulation	Unité	514

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Valeur de la part	EUR	1.086,38
Prix d'émission	EUR	1.086,38
Prix de rachat	EUR	1.086,38
Parts en circulation	Unité	141.060

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Valeur de la part	EUR	78,14
Prix d'émission	EUR	80,48
Prix de rachat	EUR	78,14
Parts en circulation	Unité	6.481.693

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Valeur de la part	EUR	129,35
Prix d'émission	EUR	133,23
Prix de rachat	EUR	129,35
Parts en circulation	Unité	479.368

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Valeur de la part	EUR	126,94
Prix d'émission	EUR	130,75
Prix de rachat	EUR	126,94
Parts en circulation	Unité	326.514

Informations relatives à la procédure d'évaluation des actifs

Évaluation

En vertu des dispositions du Décret allemand sur la comptabilité et la valorisation des investissements (KARBV), ODDO BHF Asset Management GmbH (ODDO BHF AM GmbH), en tant que Société de gestion (KVG), procède à l'actualisation quotidienne, au moyen de processus adéquats, des estimations de prix utilisées pour tous les instruments détenus en portefeuille.

L'obligation d'évaluer les prix s'applique indépendamment de toute activité commerciale.

Afin de tenir compte de la diversité des instruments détenus, les processus utilisés sont régulièrement examinés, contrôlés et, s'il y a lieu, ajustés par un Comité d'évaluation. Le Comité d'évaluation poursuit les missions et objectifs suivants :

Missions

- Définition des processus d'évaluation et des sources de prix pour les différentes classes d'actifs
- Contrôle régulier des processus d'évaluation/de surveillance déterminés (p.ex. en situation de prix manquants [Missing Prices], de mouvements de prix importants [Price Movements] et de prix inchangés pendant des périodes prolongées [Stale Prices]), ainsi que des sources de prix privilégiées
- Décisions relatives à la marche à suivre en cas d'évaluations s'écartant du processus standard
- Décisions relatives aux procédés d'évaluation dans les cas particuliers (p.ex. valeurs mobilières illiquides)

Objectifs

- Communication des processus existants d'évaluation des prix aux activités concernées
- Optimisation continue des processus d'évaluation des prix

Un processus d'obtention des prix est désigné pour chaque instrument en fonction de ses caractéristiques. Ce processus inclut la définition des fournisseurs de données, des intervalles d'actualisation, de la sélection des sources de prix ainsi que de la procédure globale d'évaluation.

Outre les données obtenues sur les interfaces Bloomberg et Reuters, le processus s'appuie également sur d'autres sources de prix et d'estimations appropriées afin d'évaluer le prix des instruments pour lesquels aucune estimation adéquate n'est disponible auprès des sources de prix standard. De plus, le processus d'évaluation pourra se référer aux estimations d'arrangeurs (p.ex. dans le cas de titres adossés à des actifs). Dans le but de garantir la qualité continue du service d'estimation des prix, des routines de contrôle standardisées ont été mises en place à des fins d'assurance-qualité.

Les actifs individuels sont évalués comme suit :

Actifs cotés en bourse ou négociés sur un marché organisé

Les actifs qui sont admis à la négociation sur une place boursière ou inclus ou admis dans un autre marché organisé, de même que les droits de souscription, sont évalués en fonction du dernier prix de transaction disponible représentant une évaluation fiable, sauf mention contraire ci-après.

Actifs ni cotés en bourse, ni négociés sur un marché organisé / Actifs sans cours de négociation

Les actifs qui ne sont ni cotés en bourse, ni admis ou inclus dans un autre marché organisé ou pour lesquels il n'existe pas de prix de transaction disponible, sont évalués à la valeur équitable adéquate sur la base d'une appréciation soignée à l'aide des modèles de valorisation adaptés et en tenant compte des conditions de marché globales, sauf mention contraire ci-après. Le terme de « valeur équitable » correspond ici au montant contre lequel pourrait s'échanger l'actif dans des conditions de concurrence normales entre parties informées et consentantes.

Obligations non cotées et emprunts obligataires

S'agissant de l'évaluation des obligations qui ne sont ni admises à la négociation sur une place boursière, ni admises ou incluses dans un autre marché organisé (p.ex. obligations non cotées, billets de trésorerie et certificats de dépôt) et de l'évaluation des emprunts obligataires, les prix établis pour des obligations similaires ou, le cas échéant, les prix de marché d'obligations d'émetteurs similaires ayant une échéance et des taux d'intérêt identiques sont utilisés, en appliquant si nécessaire une décote afin de refléter leur négociabilité limitée.

Instruments du marché monétaire

S'agissant des instruments du marché monétaire, la Société de gestion peut procéder au calcul du prix des parts en tenant compte des taux et intérêts applicables jusqu'au jour civil (inclus) précédant le jour d'évaluation. Dans ce cadre, la Société de gestion doit comptabiliser comme revenus les intérêts courus au titre de chaque investissement. Toutes les charges non encore exigibles de la Société de gestion, telles que les commissions de gestion, les frais de dépositaire, les frais d'audit et de publication, etc., ayant une incidence sur le prix des parts, peuvent être comptabilisées comme dépenses.

Dans le cadre des instruments du marché monétaire détenus par le Fonds, les intérêts et revenus assimilés, ainsi que les charges (p.ex. commissions de gestion, frais de dépositaire, frais d'audit et de publication, etc.) peuvent être pris en considération jusqu'au jour (inclus) précédant le jour d'évaluation.

Options et contrats à terme « future »

Lorsqu'elles sont admises à la négociation sur une place boursière ou incluses dans un autre marché organisé, les options appartenant à un fonds et les passifs sur toute option octroyés à un tiers sont évalués au prix de négociation le plus récent qui garantit une valorisation fiable.

Cela s'applique également à toutes les dettes et créances sur contrats à terme « future » vendus pour le compte du Fonds. Tous paiements de marge effectués à la charge du Fonds seront ajoutés à la valeur du Fonds, en tenant compte des gains et des pertes de valorisation constatés au jour de bourse.

Dépôts bancaires, dépôts à terme, parts de fonds de placement et prêts

Les dépôts bancaires sont généralement évalués à leur valeur nominale majorée des intérêts cumulés.

Les dépôts à terme sont évalués à leur valeur équitable, sachant qu'ils peuvent être résiliés à tout moment et que le rachat au moment de la résiliation n'est pas calculé à la valeur nominale majorée des intérêts.

Les parts de fonds de placement sont généralement évaluées à leur prix de rachat le plus récent ou au dernier prix de négociation disponible qui garantit une évaluation équitable. Si ces prix ne sont pas disponibles, les parts de fonds de placement sont évaluées à leur valeur équitable appropriée sur la base d'une évaluation soignée, réalisée à l'aide de modèles de valorisation adaptés et en tenant compte des conditions de marché globales.

Les dettes sont comptabilisées à leur montant de remboursement.

Les demandes de remboursement dans le cadre d'opérations de prêt de titres sont appréciées au regard du cours coté de l'actif prêté.

Actifs libellés en devises étrangères

Les actifs libellés en devises étrangères sont convertis sur la base du World Market Rate déterminé à 17h00 (source : Datastream) le jour de valorisation considéré.

Düsseldorf, le 1er juillet 2026

ODDO BHF Asset Management GmbH
La Direction

Autres informations

Données conformes au Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) no 648/2012 – Information conformément à la section A

Aucune opération de financement sur titres ni aucun swap sur rendement total n'a été conclu(e) durant la période sous revue, conformément à la disposition légale susmentionnée.

Aperçu des partenaires de ODDO BHF Polaris Moderate

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

Succursale de Francfort-sur-le Main
Gallusanlage 8
60329 Francfort-sur-le Main
Adresse postale :
Boîte postale 11 07 61, 60042 Francfort-sur-le Main
Téléphone : +49 (0) 69 9 20 50 - 0
Fax : +49 (0) 69 9 20 50 - 103

ODDO BHF Asset Management GmbH est détenue
à 100 % par ODDO BHF SE

DÉPOSITAIRE

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

DIRECTION

Nicolas Chaput

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

Dr Stefan Steurer

Bastian Hoffmann

Également président du Conseil d'administration de
ODDO BHF Asset Management Lux

CONSEIL DE SURVEILLANCE

Werner Taiber

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

Noémie Ellezam

Paris, Chief Marketing and Data Officer
d'ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié

Francfort-sur-le-Main, membre du Conseil de gestion d'ODDO BHF SE,
Francfort-sur-le-Main et d'ODDO BHF SCA, Paris

Dr Alexander Ilgen

Francfort-sur-le-Main, membre du Conseil de gestion d'ODDO BHF SE,
Francfort-sur-le-Main et d'ODDO BHF SCA, Paris

Thomas Seale

Bereldange, membre indépendant du Conseil de Surveillance

Olivier Marchal

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

GÉRANT DU FONDS

ODDO BHF SE
Gallusanlage 8
60329 Francfort-sur-le-Main

Toutes les données s'entendent à juin 2026

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

Succursale de Francfort-sur-le-Main
Gallusanlage 8
60329 Francfort-sur-le-Main
Adresse postale :
Boîte postale 110761
60042 Francfort-sur-le-Main
Téléphone: +49 (0) 69 92050-0
Fax: +49 (0) 69 920 50 - 103

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT