



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Rapport Semestriel non audité

SICAV ODDO BHF II

Société d'investissement à capital variable (SICAV)

Version pour distribution en

France et Belgique

En cas de divergence, la version anglaise fera foi.

Veillez noter que seuls les classes d'unité

ODDO BHF Polaris Balanced CIw-EUR, CR-EUR, CN-EUR,

ODDO BHF Polaris Dynamic CR-EUR, CN-EUR et

ODDO BHF Polaris Flexible CI-EUR, CR-EUR, CN-EUR, CPw-EUR

sont autorisés pour distribution publique en Belgique

28 février 2026

SICAV ODDO BHF II

Table des Matières

Organisation et administration	3
Etat combiné des actifs nets au 28/02/2026	5
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 28/02/2026	6
Compartiments :	7
ODDO BHF Polaris Balanced	7
Etat des actifs nets au 28/02/2026	8
Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/09/2025 au 28/02/2026	9
Statistiques	10
Portefeuille-titres au 28/02/2026	11
Mouvements de portefeuille-titres du 01/09/2025 au 28/02/2026	15
ODDO BHF Polaris Dynamic	17
Etat des actifs nets au 28/02/2026	18
Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/09/2025 au 28/02/2026	19
Statistiques	20
Portefeuille-titres au 28/02/2026	21
Mouvements de portefeuille-titres du 01/09/2025 au 28/02/2026	23
ODDO BHF Polaris Flexible	25
Etat des actifs nets au 28/02/2026	26
Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/09/2025 au 28/02/2026	27
Statistiques	28
Portefeuille-titres au 28/02/2026	29
Mouvements de portefeuille-titres du 01/09/2025 au 28/02/2026	32
Autres notes aux états financiers	34

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel.

SICAV ODDO BHF II

Organisation et administration

Siège social	5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Conseil d'administration Président	Thomas Seale Administrateur indépendant Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Administrateurs	Prof. Dr Jan Viebig ODDO BHF SE Francfort, Allemagne Katja Münch ODDO BHF SE Francfort, Allemagne Aude Grangier Vanderpol ODDO BHF Asset Management SAS Paris, France Nicolas Pouplard ODDO BHF Asset Management SAS Paris, France Peter Rieth ODDO BHF SE Frankfurt am Main, Allemagne (depuis le 02/02/2026)
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management Lux 6, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg
Gestionnaire de portefeuille	ODDO BHF SE Gallusanlage 8, 60329 Frankfurt am Main, Allemagne
Agent dépositaire et d'administration centrale	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Conseiller juridique	KPMG Audit S.à r.l. 39, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

SICAV ODDO BHF II
Etats financiers combinés

SICAV ODDO BHF II

Etat combiné des actifs nets au 28/02/2026

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		2.374.562.002,63
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		2.290.636.339,40
<i>Prix de revient</i>		<i>2.144.189.187,87</i>
Avoirs en banque et liquidités		74.654.478,39
Variation margin		66.467,69
A recevoir sur souscriptions		1.577.662,46
Dividendes à recevoir, nets		1.026.843,46
Intérêts à recevoir, nets		6.600.211,23
Passifs		9.418.958,52
Variation margin		66.474,97
A payer sur rachats		6.661.853,43
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		821,47
Commissions de la Société de Gestion		2.297.038,55
Commissions d'administration à payer		176.099,41
Frais d'audit à payer		27.496,18
Taxe d'abonnement à payer		163.583,05
Intérêts à payer, nets		1.646,31
Frais de recherche externes		23.945,15
Valeur nette d'inventaire		2.365.143.044,11

SICAV ODDO BHF II

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 28/02/2026

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		13.394.867,63
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		5.279.556,48
Intérêts reçus sur obligations, nets		6.851.174,11
Commissions sur encours perçues		10.034,18
Intérêts bancaires		1.036.249,87
Revenus de fonds d'investissement		217.852,99
Dépenses		20.295.844,60
Commissions de la Société de Gestion		16.989.953,13
Commissions d'administration		1.313.767,73
Frais de recherche externes		23.945,15
Frais d'audit		49.940,51
Frais légaux		15.624,14
Frais de transaction		1.283.423,96
Rémunération administrateurs		17.500,00
Taxe d'abonnement		513.070,88
Intérêts payés sur découvert bancaire		7.715,24
Frais de publication		80.903,86
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-6.900.976,97
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements		-5.666.625,06
- options		-7.333.861,69
- contrats de change à terme		72.652,05
- change		-46.654.055,68
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-66.482.867,35
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		97.826.720,24
- options		1.459.963,28
- contrats de change à terme		-21.588,47
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		32.782.227,70
Distributions au titre de l'exercice précédent		-32.545.147,51
Souscriptions d'actions		79.549.008,60
Rachats d'actions		-544.064.668,12
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-464.278.579,33
Actifs nets au début de la période		2.829.421.623,44
Actifs nets à la fin de la période		2.365.143.044,11

ODDO BHF Polaris Balanced

ODDO BHF Polaris Balanced

Etat des actifs nets au 28/02/2026

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		1.065.687.805,98
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		1.046.277.250,14
<i>Prix de revient</i>		971.339.704,60
Avoirs en banque et liquidités		12.563.074,21
Variation margin		66.467,69
A recevoir sur souscriptions		1.432.407,18
Dividendes à recevoir, nets		379.200,22
Intérêts à recevoir, nets		4.969.406,54
Passifs		2.338.984,15
Variation margin		66.474,97
A payer sur rachats		1.162.757,00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		821,47
Commissions de la Société de Gestion		936.339,83
Commissions d'administration à payer		78.935,57
Frais d'audit à payer		9.857,13
Taxe d'abonnement à payer		72.552,25
Intérêts à payer, nets		983,94
Frais de recherche externes		10.261,99
Valeur nette d'inventaire		1.063.348.821,83

ODDO BHF Polaris Balanced

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/09/2025 au 28/02/2026

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		7.414.446,34
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		1.754.142,68
Intérêts reçus sur obligations, nets		5.112.427,18
Commissions sur encours perçues		4.272,49
Intérêts bancaires		325.751,00
Revenus de fonds d'investissement		217.852,99
Dépenses		8.021.186,07
Commissions de la Société de Gestion		6.811.772,11
Commissions d'administration		584.059,05
Frais de recherche externes		10.261,99
Frais d'audit		19.320,50
Frais légaux		5.245,24
Frais de transaction		324.543,72
Rémunération administrateurs		5.833,36
Taxe d'abonnement		221.621,26
Intérêts payés sur découvert bancaire		3.070,19
Frais de publication		35.458,65
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-606.739,73
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements		-1.543.685,40
- contrats de change à terme		72.652,05
- change		-13.750.658,46
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-15.828.431,54
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		51.561.878,06
- contrats de change à terme		-21.588,47
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		35.711.858,05
Distributions au titre de l'exercice précédent		-10.868.981,16
Souscriptions d'actions		44.099.239,94
Rachats d'actions		-237.177.111,41
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-168.234.994,58
Actifs nets au début de la période		1.231.583.816,41
Actifs nets à la fin de la période		1.063.348.821,83

ODDO BHF Polaris Balanced

Statistiques

28/02/2026

Total des actifs nets	EUR	1.063.348.821,83
CI-EUR		
Nombre d'actions		11.427,929
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.221,00
CIw-EUR		
Nombre d'actions		73.809,269
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.444,57
DIw-EUR		
Nombre d'actions		66.995,974
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.098,10
Dividende par action		19,2803
CR-EUR		
Nombre d'actions		1.056.039,376
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	68,76
CRw-EUR		
Nombre d'actions		2.358.428,085
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	69,00
DRw-EUR		
Nombre d'actions		3.434.304,011
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	91,83
Dividende par action		1,6265
CN-EUR		
Nombre d'actions		708.883,548
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	68,74
CN-CHF [H]		
Nombre d'actions		53.503,890
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	56,37
DNw-EUR		
Nombre d'actions		3.080.535,884
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	63,45
Dividende par action		1,1218
GCw-EUR		
Nombre d'actions		992.722,609
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	71,54

ODDO BHF Polaris Balanced

Portefeuille-titres au 28/02/2026

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			956.684.684,15	89,97
Actions			512.348.252,83	48,18
Allemagne			74.127.158,00	6,97
ALLIANZ SE-REG	EUR	33.700	12.964.390,00	1,22
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	48.000	10.872.000,00	1,02
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	100.000	5.900.000,00	0,55
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	21.980	12.058.228,00	1,13
SAP SE	EUR	59.000	10.160.980,00	0,96
SIEMENS AG-REG	EUR	47.400	11.786.010,00	1,11
SIEMENS ENERGY AG	EUR	63.000	10.385.550,00	0,98
Espagne			9.523.750,00	0,90
IBERDROLA SA	EUR	475.000	9.523.750,00	0,90
États-Unis			238.387.616,68	22,42
ALPHABET INC-CL C	USD	58.300	15.177.221,68	1,43
AMAZON.COM INC	USD	62.000	10.925.999,07	1,03
AMETEK INC	USD	69.500	13.958.316,74	1,31
AMPHENOL CORP-CL A	USD	140.000	17.617.324,24	1,66
APPLE INC	USD	54.800	12.677.594,61	1,19
BROADCOM INC	USD	47.400	12.924.168,33	1,22
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	125.500	11.027.321,27	1,04
COCA-COLA CO/THE	USD	150.000	10.234.351,82	0,96
DANAHER CORP	USD	60.500	10.735.500,28	1,01
DEERE & CO	USD	14.500	7.612.976,23	0,72
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	26.700	5.994.459,47	0,56
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	10.000	5.568.589,23	0,52
MICROSOFT CORP	USD	34.400	11.712.648,22	1,10
NEXTERA ENERGY INC	USD	100.000	7.796.753,82	0,73
NVIDIA CORP	USD	129.500	20.293.473,75	1,91
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	56.750	7.876.266,05	0,74
QUANTA SERVICES INC	USD	14.400	6.896.402,09	0,65
SLB LTD	USD	219.500	9.579.230,41	0,90
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	28.750	12.674.026,36	1,19
TJX COMPANIES INC	USD	40.000	5.380.005,93	0,51
UNITED RENTALS INC	USD	16.400	11.927.512,82	1,12
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	36.500	9.797.474,26	0,92
France			51.356.342,70	4,83
AXA SA	EUR	259.000	10.582.740,00	1,00
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	106.600	9.259.276,00	0,87
HERMES INTERNATIONAL	EUR	2.585	5.325.100,00	0,50
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	18.980	10.469.368,00	0,98
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	57.603	15.719.858,70	1,48
Pays-Bas			28.994.388,00	2,73
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	21.400	15.129.800,00	1,42
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	33.200	6.271.480,00	0,59
IMCD NV	EUR	95.800	7.593.108,00	0,71
Royaume-Uni			54.740.515,21	5,15
COMPASS GROUP PLC	GBP	447.000	11.533.997,59	1,08
DIPLOMA PLC	GBP	155.500	10.062.131,36	0,95

ODDO BHF Polaris Balanced

Portefeuille-titres au 28/02/2026

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
HALMA PLC	GBP	171.000	8.076.550,42	0,76
RIO TINTO PLC	GBP	170.000	14.177.861,76	1,33
UNILEVER PLC	EUR	176.556	10.889.974,08	1,02
Suède			25.977.602,51	2,44
ADDTECH AB-B SHARES	SEK	230.000	7.105.410,97	0,67
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	351.000	5.561.388,32	0,52
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	215.000	5.402.171,88	0,51
LIFCO AB-B SHS	SEK	264.000	7.908.631,34	0,74
Suisse			10.397.984,45	0,98
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	16.400	10.397.984,45	0,98
Taiwan			18.842.895,28	1,77
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	59.000	18.842.895,28	1,77
Obligations			385.765.650,32	36,28
Allemagne			28.417.276,46	2,67
ADIDAS AG 2.25% 08-10-26	EUR	4.148.000	4.149.638,46	0,39
DEUTSCHE BOERSE 1.25% 16-06-47	EUR	7.600.000	7.467.228,00	0,70
DEUTSCHE BOERSE 1.5% 04-04-32	EUR	4.200.000	3.858.792,00	0,36
DEUTSCHE POST AG 1.0% 13-12-27	EUR	5.000.000	4.888.000,00	0,46
HOCHTIEF AG 4.25% 31-05-30	EUR	5.800.000	6.085.998,00	0,57
SYMRISE AG 1.375% 01-07-27	EUR	2.000.000	1.967.620,00	0,19
Belgique			16.845.640,50	1,58
ANHEUSER INBEV SANV 2.0% 17-03-28	EUR	2.000.000	1.980.340,00	0,19
ANHEUSER INBEV SANV 2.75% 17-03-36	EUR	6.300.000	5.904.958,50	0,56
ANHEUSER INBEV SANV 3.25% 24-01-33	EUR	8.900.000	8.960.342,00	0,84
États-Unis			133.651.102,36	12,57
3M 2.875% 15-10-27	USD	3.150.000	2.632.479,97	0,25
BECTON DICKINSON AND 3.828% 07-06-32	EUR	5.400.000	5.557.167,00	0,52
BK AMERICA 2.824% 27-04-33	EUR	9.000.000	8.762.490,00	0,82
BOOKING 4.25% 15-05-29	EUR	2.800.000	2.918.468,00	0,27
BOOKING 4.75% 15-11-34	EUR	6.600.000	7.132.686,00	0,67
CA LA 0.375% 15-03-33	EUR	13.000.000	10.766.470,00	1,01
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.5% 21-05-27	EUR	8.500.000	8.385.802,50	0,79
FISERV 1.125% 01-07-27	EUR	7.500.000	7.342.987,50	0,69
GOLD SACH GR 1.625% 27-07-26	EUR	8.000.000	7.980.720,00	0,75
IHG FINANCE LLC 3.625% 27-09-31	EUR	3.500.000	3.555.440,00	0,33
MONDELEZ INTL 1.625% 08-03-27	EUR	6.455.000	6.404.876,92	0,60
NASDAQ 1.75% 28-03-29	EUR	8.853.000	8.596.174,47	0,81
NASDAQ 4.5% 15-02-32	EUR	3.400.000	3.629.704,00	0,34
NETFLIX 3.875% 15-11-29	EUR	10.400.000	10.785.632,00	1,01
PEPSI 0.4% 09-10-32	EUR	12.800.000	10.782.400,00	1,01
REVVITY 1.875% 19-07-26	EUR	8.000.000	7.984.040,00	0,75
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2.875% 24-07-37	EUR	10.600.000	9.990.394,00	0,94
TMOBILE U 3.85% 08-05-36	EUR	10.300.000	10.443.170,00	0,98
France			32.901.645,00	3,09
BNP PAR 0.125% 04-09-26 EMTN	EUR	8.000.000	7.916.320,00	0,74
CAPGEMINI 1.125% 23-06-30	EUR	9.700.000	8.953.100,00	0,84
LVMH MOET HENNESSY 3.5% 07-09-33	EUR	10.600.000	10.879.575,00	1,02
PERNOD RICARD 3.75% 02-11-32	EUR	5.000.000	5.152.650,00	0,48

ODDO BHF Polaris Balanced

Portefeuille-titres au 28/02/2026

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Irlande			19.511.249,50	1,83
EATON CAPITAL UN 3.625% 09-05-35	EUR	5.000.000	5.048.575,00	0,47
KINGSPAN SECURITIES IRELAND DAC 3.5% 31-10-31	EUR	3.500.000	3.540.810,00	0,33
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.75% 02-12-34	EUR	10.700.000	10.921.864,50	1,03
Japon			5.864.910,00	0,55
TAKEDA PHARMACEUTICAL 0.75% 09-07-27	EUR	6.000.000	5.864.910,00	0,55
Luxembourg			11.924.848,00	1,12
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.45% 18-03-28	EUR	8.000.000	7.674.040,00	0,72
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.75% 18-09-31	EUR	4.800.000	4.250.808,00	0,40
Pays-Bas			97.774.728,50	9,19
BRENTAG FINANCE BV 0.5% 06-10-29	EUR	10.000.000	9.233.200,00	0,87
DEUTSCHE TELEKOM INTERN FINANCE BV 1.5% 03-04-28	EUR	9.000.000	8.831.160,00	0,83
DIGITAL DUTCH FINCO BV 3.875% 15-07-34	EUR	2.500.000	2.502.225,00	0,24
EURONEXT NV 1.125% 12-06-29	EUR	11.000.000	10.469.360,00	0,98
HEINEKEN NV 2.25% 30-03-30	EUR	4.500.000	4.414.747,50	0,42
MERCEDESBEZ INTL FINANCE BV 0.625% 06-05-27	EUR	8.000.000	7.837.200,00	0,74
PROSUS NV 4.343% 15-07-35 EMTN	EUR	3.000.000	3.033.900,00	0,29
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.586% 04-12-36	EUR	10.500.000	10.712.415,00	1,01
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	EUR	9.500.000	9.996.707,50	0,94
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.5% 24-02-36	EUR	10.300.000	10.396.150,50	0,98
TENNET HOLDING BV 3.875% 28-10-28	EUR	6.000.000	6.201.990,00	0,58
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 2.25% 16-05-34	EUR	11.400.000	10.628.733,00	1,00
WOLTERS KLUWER NV 3.375% 20-03-32	EUR	3.500.000	3.516.940,00	0,33
Royaume-Uni			28.333.150,00	2,66
DIAGEO FINANCE 2.5% 27-03-32	EUR	10.000.000	9.658.550,00	0,91
EXPERIAN FIN 3.375% 10-10-34	EUR	7.000.000	6.915.860,00	0,65
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP 2.125% 15-05-27	EUR	8.000.000	7.965.520,00	0,75
RENTOKIL INITIAL 0.5% 14-10-28	EUR	4.000.000	3.793.220,00	0,36
Suède			10.541.100,00	0,99
ASSA ABLOY AB 4.125% 13-09-35	EUR	10.000.000	10.541.100,00	0,99
Produits structurés			58.570.781,00	5,51
Allemagne			48.183.300,00	4,53
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	EUR	341.000	48.183.300,00	4,53
Suisse			10.387.481,00	0,98
UBS ZCP 21-09-28	EUR	5.900	10.387.481,00	0,98
Organismes de placement collectif			89.592.565,99	8,43
Actions/Parts de fonds d'investissements			89.592.565,99	8,43
Allemagne			16.062.853,50	1,51
ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE)	EUR	435.000	16.062.853,50	1,51
Irlande			26.769.668,49	2,52
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	EUR	800.000	4.826.800,00	0,45
ISHARES MSCI EUROPE HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF ACC	EUR	1.800.000	13.433.220,00	1,26
SPDR BLOOMBERG EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF DIST	USD	45.300	2.298.210,27	0,22
SPDR BLOOMBERG EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF DIST	EUR	122.200	6.211.438,22	0,58

ODDO BHF Polaris Balanced

Portefeuille-titres au 28/02/2026

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Luxembourg			46.760.044,00	4,40
ODDO BHF EMERGING MARKETS CIW-EUR	EUR	147.000	22.382.220,00	2,10
ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION CP EUR	EUR	1.260.000	16.359.840,00	1,54
ODDO BHF GL CR SH DUR-CF EUR	EUR	4.200	4.941.090,00	0,46
ODDO BHF LEADING GLOBAL TRENDS CIW EUR	EUR	2.300	3.076.894,00	0,29
Total du portefeuille-titres			1.046.277.250,14	98,39
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)			12.563.074,21	1,18
Autres actifs/(passifs) nets			4.508.497,48	0,43
Total			1.063.348.821,83	100,00

ODDO BHF Polaris Balanced

Mouvements de portefeuille-titres du 01/09/2025 au 28/02/2026

Dénomination	Achats	Ventes	Attributions gratuites
Actions			
ALLIANZ SE-REG	-	15.300	-
ALPHABET INC-CL C	-	33.600	-
AMAZON.COM INC	-	23.500	-
AMETEK INC	69.500	-	-
AMPHENOL CORP-CL A	-	108.000	-
APPLE INC	54.800	-	-
ASM INTERNATIONAL NV	6.400	-	-
ASSA ABLOY AB-B	-	215.000	-
ATLAS COPCO AB-B SHS	-	219.000	-
AXA SA	-	109.000	-
BECHTLE AG	-	140.000	-
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	-	13.500	-
BOOKING HOLDINGS INC	-	3.020	-
BROADCOM INC	-	31.500	-
BYD CO LTD-H	-	400.500	-
COCA-COLA CO/THE	150.000	-	-
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	21.000	22.000	-
COMPASS GROUP PLC	-	50.000	-
CONSTELLATION SOFTWARE INC	-	2.800	-
DANAHER CORP	-	17.000	-
DEERE & CO	-	7.500	-
DIPLOMA PLC	-	86.500	-
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	-	220.000	-
EXPERIAN PLC	-	287.000	-
FORTINET INC	-	125.700	-
HALMA PLC	171.000	-	-
IBERDROLA SA	475.000	-	-
L'OREAL	-	35.750	-
LIFCO AB-B SHS	-	120.000	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	-	5.700	-
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	-	44.000	44.000
MEDPACE HOLDINGS INC	-	22.100	-
MERCEDES-BENZ GROUP AG	100.000	-	-
META PLATFORMS INC-CLASS A	10.000	-	-
MICROSOFT CORP	-	7.300	-
NEXTERA ENERGY INC	100.000	-	-
NVIDIA CORP	129.500	-	-
PALO ALTO NETWORKS INC	33.700	33.700	-
PROCTER & GAMBLE CO/THE	56.750	-	-
QUANTA SERVICES INC	14.400	-	-
RELX PLC	50.000	395.000	-
RIO TINTO PLC	170.000	-	-
S&P GLOBAL INC	-	29.000	-
SAP SE	59.000	-	-
SIEMENS AG-REG	-	17.100	-
SIEMENS ENERGY AG	63.000	-	-
SLB LTD	219.500	-	-
STRYKER CORP	-	35.000	-
SYNOPSYS INC	-	32.050	-
TEXAS INSTRUMENTS INC	-	66.400	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	-	13.700	-
UBER TECHNOLOGIES INC	-	74.500	-
UNILEVER PLC	-	43.444	-
UNITED RENTALS INC	-	1.400	-
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	-	25.000	-
VISA INC-CLASS A SHARES	-	11.500	-
WOLTERS KLUWER	-	97.000	-
ZURICH INSURANCE GROUP AG	-	2.000	-

ODDO BHF Polaris Balanced

Mouvements de portefeuille-titres du 01/09/2025 au 28/02/2026

Dénomination	Achats	Ventes	Attributions gratuites
Obligations			
AMPHENOL TECHNOLOGIES 0.75% 04-05-26	-	6.500.000	-
ASSA ABLOY AB 4.125% 13-09-35	-	900.000	-
AUTOBAHNEN UND SCHNELLSTRASSEN FINANZIER 2.125% 13-09-28	-	8.000.000	-
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.208% 04-06-26	-	7.000.000	-
CA LA 0.375% 15-03-33	-	1.900.000	-
CAPGEMINI 1.125% 23-06-30	-	2.300.000	-
DASSAULT SYSTEMES 0.125% 16-09-26	-	7.000.000	-
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 1.75% 01-03-27	-	5.000.000	-
DIGITAL EURO FIN 2.5% 18-12-25	-	8.000.000	-
EATON CAPITAL UN 3.625% 09-05-35	5.000.000	-	-
EDENRED 1.875% 06-03-26	-	7.000.000	-
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.5% 21-05-27	-	1.500.000	-
FISERV 1.125% 01-07-27	-	1.500.000	-
GEN MILLS 1.5% 27-04-27	-	3.700.000	-
HEINEKEN NV 2.25% 30-03-30	-	4.500.000	-
MONDI FINANCE 1.625% 27-04-26	-	8.000.000	-
MONDI FINANCE EUROPE 2.375% 01-04-28	-	1.000.000	-
ORANGE 1.0% 12-09-25 EMTN	-	5.000.000	-
PEPSI 0.4% 09-10-32	-	1.800.000	-
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.586% 04-12-36	-	900.000	-
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.5% 24-02-36	-	1.300.000	-
SYMRISE AG 1.25% 29-11-25	-	7.000.000	-
TMOBILE U 3.85% 08-05-36	-	1.400.000	-
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 2.25% 16-05-34	-	1.500.000	-
Actions/Parts de fonds d'investissements			
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	800.000	-	-
ISHARES MSCI EUROPE HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF ACC	1.800.000	-	-
ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE)	435.000	-	-
Produits structurés			
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	-	76.000	-

ODDO BHF Polaris Dynamic

ODDO BHF Polaris Dynamic

Etat des actifs nets au 28/02/2026

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		791.891.268,34
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		735.561.502,38
<i>Prix de revient</i>		690.619.978,99
Avoirs en banque et liquidités		55.786.410,12
A recevoir sur souscriptions		3.992,76
Dividendes à recevoir, nets		492.763,27
Intérêts à recevoir, nets		46.599,81
Passifs		5.441.096,06
A payer sur rachats		4.520.037,54
Commissions de la Société de Gestion		789.289,12
Commissions d'administration à payer		58.854,08
Frais d'audit à payer		8.925,24
Taxe d'abonnement à payer		54.775,76
Intérêts à payer, nets		662,37
Frais de recherche externes		8.551,95
Valeur nette d'inventaire		786.450.172,28

ODDO BHF Polaris Dynamic

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/09/2025 au 28/02/2026

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		3.109.091,82
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		2.615.000,82
Commissions sur encours perçues		1.530,58
Intérêts bancaires		492.560,42
Dépenses		7.520.292,06
Commissions de la Société de Gestion		6.117.931,35
Commissions d'administration		455.848,80
Frais de recherche externes		8.551,95
Frais d'audit		18.388,64
Frais légaux		5.255,16
Frais de transaction		705.938,90
Rémunération administrateurs		5.833,32
Taxe d'abonnement		176.232,45
Intérêts payés sur découvert bancaire		3.533,83
Frais de publication		22.777,66
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-4.411.200,24
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements		-137.906,40
- options		-5.647.618,92
- change		-27.040.858,96
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réaliséLuxembourgs		-37.237.584,52
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		26.931.758,48
- options		994.514,99
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-9.311.311,05
Distributions au titre de l'exercice précédent		-13.287.628,58
Souscriptions d'actions		19.140.966,88
Rachats d'actions		-227.041.029,02
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-230.499.001,77
Actifs nets au début de la période		1.016.949.174,05
Actifs nets à la fin de la période		786.450.172,28

ODDO BHF Polaris Dynamic

Statistiques

28/02/2026

Total des actifs nets	EUR	786.450.172,28
CI-EUR		
Nombre d'actions		2.705,999
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.211,33
Ciw-EUR		
Nombre d'actions		43.905,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.227,93
CR-EUR		
Nombre d'actions		761.059,766
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	80,44
DRw-EUR		
Nombre d'actions		3.534.232,317
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,72
Dividende par action		1,9763
CN-EUR		
Nombre d'actions		506.598,206
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	83,02
DNw-EUR		
Nombre d'actions		2.056.511,398
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	73,39
Dividende par action		1,3672
DPw-EUR		
Nombre d'actions		93.047,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.089,94
Dividende par action		20,1519

ODDO BHF Polaris Dynamic

Portefeuille-titres au 28/02/2026

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			665.181.526,23	84,58
Actions			665.181.526,23	84,58
Luxembourg			105.830.270,00	13,46
ALLIANZ SE-REG	EUR	52.400	20.158.280,00	2,56
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	43.500	9.852.750,00	1,25
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	237.000	13.983.000,00	1,78
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	26.800	14.702.480,00	1,87
SAP SE	EUR	98.000	16.877.560,00	2,15
SIEMENS AG-REG	EUR	34.500	8.578.425,00	1,09
SIEMENS ENERGY AG	EUR	131.500	21.677.775,00	2,76
Luxembourg			20.386.000,00	2,59
BANCO SANTANDER SA	EUR	500.000	5.549.000,00	0,71
IBERDROLA SA	EUR	740.000	14.837.000,00	1,89
États-Unis			317.330.870,02	40,35
ALPHABET INC-CL C	USD	81.700	21.268.936,73	2,70
AMAZON.COM INC	USD	68.200	12.018.598,97	1,53
AMETEK INC	USD	94.000	18.878.874,43	2,40
AMPHENOL CORP-CL A	USD	166.000	20.889.113,02	2,66
APPLE INC	USD	79.400	18.368.631,61	2,34
BROADCOM INC	USD	62.100	16.932.296,48	2,15
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	225.000	19.770.097,89	2,51
COCA-COLA CO/THE	USD	247.000	16.852.566,00	2,14
DANAHER CORP	USD	59.100	10.487.075,48	1,33
DEERE & CO	USD	13.100	6.877.930,25	0,87
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	12.500	6.960.736,53	0,89
MICROSOFT CORP	USD	54.900	18.692.569,39	2,38
NEXTERA ENERGY INC	USD	178.000	13.878.221,81	1,76
NVIDIA CORP	USD	191.800	30.056.280,04	3,82
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	106.000	14.711.615,88	1,87
SLB LTD	USD	414.000	18.067.432,30	2,30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	46.800	20.631.110,73	2,62
UNITED RENTALS INC	USD	23.500	17.091.253,13	2,17
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	55.500	14.897.529,35	1,89
Luxembourg			63.617.620,00	8,09
AXA SA	EUR	361.000	14.750.460,00	1,88
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	221.000	19.196.060,00	2,44
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	15.300	8.439.480,00	1,07
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	77.800	21.231.620,00	2,70
Luxembourg			10.411.287,00	1,32
INTESA SANPAOLO	EUR	883.000	5.196.455,00	0,66
UNICREDIT SPA	EUR	70.700	5.214.832,00	0,66
Pays-Bas			24.425.100,00	3,11
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	26.700	18.876.900,00	2,40
IMCD NV	EUR	70.000	5.548.200,00	0,71
Luxembourg			75.588.003,99	9,61
COMPASS GROUP PLC	GBP	550.000	14.191.719,64	1,80
DIPLOMA PLC	GBP	130.000	8.412.071,24	1,07
HALMA PLC	GBP	218.000	10.296.421,00	1,31

ODDO BHF Polaris Dynamic

Portefeuille-titres au 28/02/2026

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
RIO TINTO PLC	GBP	306.000	25.520.151,18	3,24
UNILEVER PLC	EUR	278.333	17.167.600,00	2,18
UNILEVER PLC	GBP	1	40,93	0,00
Suède			10.497.004,31	1,33
ADDTECH AB-B SHARES	SEK	195.300	6.033.420,71	0,77
LIFCO AB-B SHS	SEK	149.000	4.463.583,60	0,57
Suisse			14.962.953,23	1,90
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	23.600	14.962.953,23	1,90
Taiwan			22.132.417,68	2,81
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	69.300	22.132.417,68	2,81
Organismes de placement collectif			70.379.976,15	8,95
Actions/Parts de fonds d'investissements			70.379.976,15	8,95
Luxembourg			17.909.158,50	2,28
ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE)	EUR	485.000	17.909.158,50	2,28
Luxembourg			46.183.251,65	5,87
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	EUR	2.256.500	13.614.592,75	1,73
ISHARES MSCI EUROPE HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF ACC	EUR	3.009.000	22.455.866,10	2,86
REQ GLOBAL COMPOUNDERS INSTITUTIONAL EUR (ACC)	EUR	88.000	10.112.792,80	1,29
Luxembourg			6.287.566,00	0,80
ODDO BHF LEADING GLOBAL TRENDS CIW EUR	EUR	4.700	6.287.566,00	0,80
Total du portefeuille-titres			735.561.502,38	93,53
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)			55.786.410,12	7,09
Autres actifs/(passifs) nets			-4.897.740,22	-0,62
Total			786.450.172,28	100,00

ODDO BHF Polaris Dynamic

Mouvements de portefeuille-titres du 01/09/2025 au 28/02/2026

Dénomination	Achats	Ventes	Attributions gratuites
Actions			
ADDECH AB-B SHARES	195.300	-	-
ALLIANZ SE-REG	-	38.600	-
ALPHABET INC-CL C	27.000	21.300	-
ALTEN SA	-	95.000	-
AMAZON.COM INC	20.700	110.000	-
AMETEK INC	94.000	-	-
AMPHENOL CORP-CL A	-	338.000	-
APPLE INC	79.400	-	-
ASM INTERNATIONAL NV	28.600	1.900	-
AXA SA	-	36.000	-
BANCO SANTANDER SA	500.000	-	-
BECHTLE AG	-	191.000	-
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	-	63.000	-
BOOKING HOLDINGS INC	-	5.670	-
BROADCOM INC	-	56.400	-
BROWN & BROWN INC	122.000	122.000	-
CHURCH & DWIGHT CO INC	-	22.000	-
COCA-COLA CO/THE	-	70.000	-
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	87.500	48.500	-
COMPASS GROUP PLC	-	479.000	-
CONSTELLATION SOFTWARE INC	-	6.300	-
DANAHER CORP	-	12.500	-
DEERE & CO	-	22.300	-
DEUTSCHE BOERSE AG	14.500	-	-
DIPLOMA PLC	-	182.900	-
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	-	969.000	-
EXPERIAN PLC	277.500	579.100	-
FORTINET INC	-	366.600	-
HALMA PLC	239.000	21.000	-
IBERDROLA SA	740.000	-	-
IMCD NV	-	20.000	-
INTESA SANPAOLO	883.000	-	-
L'OREAL	-	34.000	-
LIFCO AB-B SHS	-	131.000	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	-	35.200	-
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	-	116.400	116.400
MERCEDES-BENZ GROUP AG	262.000	25.000	-
META PLATFORMS INC-CLASS A	12.500	-	-
MICROSOFT CORP	-	17.000	-
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	-	11.200	-
NEXTERA ENERGY INC	178.000	-	-
NVIDIA CORP	205.300	13.500	-
PALO ALTO NETWORKS INC	57.000	57.000	-
PROCTER & GAMBLE CO/THE	106.000	-	-
RELX PLC	167.000	757.822	-
RIO TINTO PLC	347.000	41.000	-
S&P GLOBAL INC	-	43.300	-
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	-	2.000	-
SAP SE	98.000	-	-
SCHNEIDER ELECTRIC SE	-	16.500	-
SIEMENS AG-REG	-	11.500	-
SIEMENS ENERGY AG	131.500	-	-
SIKA - REGISTERED SHS	-	45.000	-
SLB LTD	414.000	-	-
STRYKER CORP	-	62.000	-
SYNOPTIS INC	-	20.000	-
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	-	74.200	-
TEXAS INSTRUMENTS INC	-	157.000	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	-	41.400	-

ODDO BHF Polaris Dynamic

Mouvements de portefeuille-titres du 01/09/2025 au 28/02/2026

Dénomination	Achats	Ventes	Attributions gratuites
UBER TECHNOLOGIES INC	34.000	124.000	-
UNICREDIT SPA	70.700	-	-
UNILEVER PLC	-	303.666	-
UNITED RENTALS INC	14.500	2.100	-
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	-	74.500	-
VISA INC-CLASS A SHARES	-	25.700	-
WOLTERS KLUWER	-	100.500	-
ZURICH INSURANCE GROUP AG	-	4.200	-
Actions/Parts de fonds d'investissements			
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	2.645.500	389.000	-
ISHARES MSCI EUROPE HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF ACC	4.300.000	1.291.000	-
ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE)	485.000	-	-
XTRACKERS II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF 1C	-	351.500	-

ODDO BHF Polaris Flexible

ODDO BHF Polaris Flexible

Etat des actifs nets au 28/02/2026

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		516.982.928,31
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		508.797.586,88
<i>Prix de revient</i>		482.229.504,28
Avoirs en banque et liquidités		6.304.994,06
A recevoir sur souscriptions		141.262,52
Dividendes à recevoir, nets		154.879,97
Intérêts à recevoir, nets		1.584.204,88
Passifs		1.638.878,31
A payer sur rachats		979.058,89
Commissions de la Société de Gestion		571.409,60
Commissions d'administration à payer		38.309,76
Frais d'audit à payer		8.713,81
Taxe d'abonnement à payer		36.255,04
Frais de recherche externes		5.131,21
Valeur nette d'inventaire		515.344.050,00

ODDO BHF Polaris Flexible

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/09/2025 au 28/02/2026

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		2.871.329,47
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		910.412,98
Intérêts reçus sur obligations, nets		1.738.746,93
Commissions sur encours perçues		4.231,11
Intérêts bancaires		217.938,45
Dépenses		4.754.366,47
Commissions de la Société de Gestion		4.060.249,67
Commissions d'administration		273.859,88
Frais de recherche externes		5.131,21
Frais d'audit		12.231,37
Frais légaux		5.123,74
Frais de transaction		252.941,34
Rémunération administrateurs		5.833,32
Taxe d'abonnement		115.217,17
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.111,22
Frais de publication		22.667,55
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-1.883.037,00
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements		-3.985.033,26
- options		-1.686.242,77
- change		-5.862.538,26
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-13.416.851,29
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		19.333.083,70
- options		465.448,29
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		6.381.680,70
Distributions au titre de l'exercice précédent		-8.388.537,77
Souscriptions d'actions		16.308.801,78
Rachats d'actions		-79.846.527,69
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-65.544.582,98
Actifs nets au début de la période		580.888.632,98
Actifs nets à la fin de la période		515.344.050,00

ODDO BHF Polaris Flexible

Statistiques

28/02/2026

Total des actifs nets	EUR	515.344.050,00
CI-EUR		
Nombre d'actions		17.812,444
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.151,48
CR-EUR		
Nombre d'actions		311.549,023
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	68,88
DRw-EUR		
Nombre d'actions		4.316.822,136
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	91,16
Dividende par action		1,6768
CN-EUR		
Nombre d'actions		171.760,527
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	71,63
DNw-EUR		
Nombre d'actions		746.686,885
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	63,54
Dividende par action		1,1646
CPw-EUR		
Nombre d'actions		14.778,915
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.360,06

ODDO BHF Polaris Flexible

Portefeuille-titres au 28/02/2026

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			458.485.788,88	88,97
Actions			305.559.153,38	59,29
Allemagne			44.701.770,00	8,67
ALLIANZ SE-REG	EUR	29.950	11.521.765,00	2,24
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	10.000	2.265.000,00	0,44
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	100.000	5.900.000,00	1,14
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	9.100	4.992.260,00	0,97
SAP SE	EUR	33.500	5.769.370,00	1,12
SIEMENS AG-REG	EUR	25.500	6.340.575,00	1,23
SIEMENS ENERGY AG	EUR	48.000	7.912.800,00	1,54
Canada			3.953.819,94	0,77
CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	1.000	1.612.610,32	0,31
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING	CAD	40.000	2.341.209,62	0,45
Chine			5.014.327,81	0,97
BYD CO LTD-H	HKD	225.000	2.314.523,90	0,45
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	HKD	50.000	2.699.803,91	0,52
Espagne			12.672.270,00	2,46
BANCO SANTANDER SA	EUR	365.000	4.050.770,00	0,79
IBERDROLA SA	EUR	430.000	8.621.500,00	1,67
États-Unis			138.391.486,21	26,85
ALPHABET INC-CL C	USD	48.500	12.625.990,59	2,45
AMAZON.COM INC	USD	47.500	8.370.725,09	1,62
AMETEK INC	USD	48.000	9.640.276,31	1,87
AMPHENOL CORP-CL A	USD	80.000	10.067.042,42	1,95
APPLE INC	USD	35.000	8.097.003,86	1,57
BROADCOM INC	USD	22.000	5.998.559,14	1,16
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	75.500	6.633.966,18	1,29
COCA-COLA CO/THE	USD	100.700	6.870.661,52	1,33
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	15.000	2.301.902,78	0,45
DANAHER CORP	USD	23.950	4.249.838,54	0,82
DEERE & CO	USD	9.400	4.935.308,73	0,96
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	15.000	3.367.673,86	0,65
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	6.500	3.619.583,00	0,70
MICROSOFT CORP	USD	34.300	11.678.599,82	2,27
NEXTERA ENERGY INC	USD	105.000	8.186.591,52	1,59
NVIDIA CORP	USD	67.000	10.499.326,19	2,04
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	20.400	8.993.048,27	1,75
UNITED RENTALS INC	USD	6.000	4.363.724,20	0,85
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	29.400	7.891.664,19	1,53
France			27.714.320,00	5,38
BNP PARIBAS	EUR	42.000	4.044.600,00	0,78
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	118.000	10.249.480,00	1,99
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	8.300	4.578.280,00	0,89
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	32.400	8.841.960,00	1,72
Italie			7.660.770,00	1,49
INTESA SANPAOLO	EUR	650.000	3.825.250,00	0,74
UNICREDIT SPA	EUR	52.000	3.835.520,00	0,74

ODDO BHF Polaris Flexible

Portefeuille-titres au 28/02/2026

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Pays-Bas			10.452.500,00	2,03
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	10.300	7.282.100,00	1,41
IMCD NV	EUR	40.000	3.170.400,00	0,62
Royaume-Uni			31.323.661,98	6,08
COMPASS GROUP PLC	GBP	265.000	6.837.828,55	1,33
DIPLOMA PLC	GBP	50.000	3.235.412,01	0,63
RIO TINTO PLC	GBP	111.400	9.290.669,42	1,80
UNILEVER PLC	EUR	193.900	11.959.752,00	2,32
Suède			6.384.572,18	1,24
ADDTECH AB-B SHARES	SEK	100.000	3.089.309,12	0,60
LIFCO AB-B SHS	SEK	110.000	3.295.263,06	0,64
Suisse			5.642.808,63	1,09
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	8.900	5.642.808,63	1,09
Taiwan			9.581.133,19	1,86
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	30.000	9.581.133,19	1,86
Uruguay			2.065.713,44	0,40
MERCADOLIBRE INC	USD	1.400	2.065.713,44	0,40
Obligations			118.175.092,50	22,93
Allemagne			8.116.515,00	1,57
DEUTSCHE BOERSE 1.25% 16-06-47	EUR	3.000.000	2.947.590,00	0,57
MUNICH RE 4.25% 26-05-44	EUR	5.000.000	5.168.925,00	1,00
États-Unis			53.171.750,00	10,32
BOOKING 4.125% 12-05-33	EUR	6.000.000	6.249.300,00	1,21
CA LA 0.375% 15-03-33	EUR	6.000.000	4.969.140,00	0,96
FISERV 1.125% 01-07-27	EUR	6.000.000	5.874.390,00	1,14
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.625% 06-02-31	EUR	6.000.000	6.166.560,00	1,20
NASDAQ 0.875% 13-02-30	EUR	6.000.000	5.551.500,00	1,08
NETFLIX 3.875% 15-11-29	EUR	6.000.000	6.222.480,00	1,21
REVVITY 1.875% 19-07-26	EUR	4.000.000	3.992.020,00	0,77
STRYKER 3.375% 11-12-28	EUR	4.000.000	4.082.260,00	0,79
TMOBILE U 3.85% 08-05-36	EUR	6.000.000	6.083.400,00	1,18
VI 2.25% 15-05-28	EUR	4.000.000	3.980.700,00	0,77
France			4.094.260,00	0,79
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.5% 18-01-29	EUR	4.000.000	4.094.260,00	0,79
Japon			3.001.605,00	0,58
TAKEDA PHARMACEUTICAL 3.0% 21-11-30	EUR	3.000.000	3.001.605,00	0,58
Luxembourg			3.778.380,00	0,73
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15-10-28	EUR	4.000.000	3.778.380,00	0,73
Pays-Bas			32.303.502,50	6,27
BRENTAG FINANCE BV 0.5% 06-10-29	EUR	4.000.000	3.693.280,00	0,72
DSV FINANCE BV 3.375% 06-11-34	EUR	6.000.000	5.944.290,00	1,15
IMCD NV 2.125% 31-03-27	EUR	500.000	497.842,50	0,10
IMCD NV 3.625% 30-04-30	EUR	2.000.000	2.024.940,00	0,39
PROSUS NV 4.343% 15-07-35 EMTN	EUR	6.000.000	6.067.800,00	1,18
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	EUR	4.000.000	4.209.140,00	0,82
SIKA CAPITAL BV 1.5% 29-04-31	EUR	6.000.000	5.593.350,00	1,09
TENNET HOLDING BV 4.25% 28-04-32	EUR	4.000.000	4.272.860,00	0,83

ODDO BHF Polaris Flexible

Portefeuille-titres au 28/02/2026

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Royaume-Uni			7.979.500,00	1,55
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP 2.125% 15-05-27	EUR	4.000.000	3.982.760,00	0,77
RENTOKIL INITIAL 0.875% 02-03-26	EUR	4.000.000	3.996.740,00	0,78
Suisse			5.729.580,00	1,11
UBS GROUP AG 0.25% 24-02-28	EUR	6.000.000	5.729.580,00	1,11
Produits structurés			34.751.543,00	6,74
Allemagne			21.195.000,00	4,11
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	EUR	150.000	21.195.000,00	4,11
Suisse			13.556.543,00	2,63
UBS ZCP 21-09-28	EUR	7.700	13.556.543,00	2,63
Organismes de placement collectif			50.311.798,00	9,76
Actions/Parts de fonds d'investissements			50.311.798,00	9,76
Irlande			23.716.158,00	4,60
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	EUR	1.170.000	7.059.195,00	1,37
ISHARES MSCI EUROPE HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF ACC	EUR	1.350.000	10.074.915,00	1,95
WT EUROPE DEFENCE UCITS ETF	EUR	192.000	6.582.048,00	1,28
Luxembourg			26.595.640,00	5,16
DPAM L BDS EM. MKTS SUST. F	EUR	60.000	10.359.000,00	2,01
ODDO BHF EMERGING MARKETS CIW-EUR	EUR	64.000	9.744.640,00	1,89
ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION CP EUR	EUR	500.000	6.492.000,00	1,26
Total du portefeuille-titres			508.797.586,88	98,73
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)			6.304.994,06	1,22
Autres actifs/(passifs) nets			241.469,06	0,05
Total			515.344.050,00	100,00

ODDO BHF Polaris Flexible

Mouvements de portefeuille-titres du 01/09/2025 au 28/02/2026

Dénomination	Achats	Ventes	Attributions gratuites
Actions			
ADDTech AB-B SHARES	20.000	-	-
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	-	235.000	-
ALLIANZ SE-REG	-	4.750	-
ALPHABET INC-CL C	11.500	5.000	-
ALTEN SA	-	60.000	-
AMAZON.COM INC	-	7.900	-
AMETEK INC	48.000	-	-
AMPHENOL CORP-CL A	-	55.500	-
APPLE INC	35.000	-	-
ASM INTERNATIONAL NV	5.300	-	-
BANCO SANTANDER SA	365.000	-	-
BECHTLE AG	-	85.000	-
BNP PARIBAS	42.000	-	-
BOOKING HOLDINGS INC	700	700	-
BROWN & BROWN INC	-	25.000	-
CHURCH & DWIGHT CO INC	-	12.000	-
COCA-COLA CO/THE	-	16.300	-
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	42.000	44.000	-
COMPASS GROUP PLC	-	85.000	-
CONSTELLATION SOFTWARE INC	-	2.100	-
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	50.000	-	-
DANAHER CORP	-	2.750	-
DEERE & CO	-	6.600	-
DEUTSCHE BOERSE AG	10.000	-	-
DIPLOMA PLC	-	55.000	-
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	-	350.000	-
EXPERIAN PLC	-	200.000	-
FERGUSON ENTERPRISES INC	-	9.000	-
FORTINET INC	-	55.000	-
IBERDROLA SA	430.000	-	-
INTESA SANPAOLO	650.000	-	-
LIFCO AB-B SHS	-	100.000	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	-	12.400	-
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	-	46.000	46.000
MEDPACE HOLDINGS INC	-	10.000	-
MERCEDES-BENZ GROUP AG	100.000	-	-
META PLATFORMS INC-CLASS A	6.500	-	-
MICROSOFT CORP	10.000	3.700	-
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	-	2.400	-
NEXTERA ENERGY INC	105.000	-	-
NVIDIA CORP	67.000	-	-
PALO ALTO NETWORKS INC	22.000	22.000	-
RELX PLC	-	277.000	-
REPLY SPA	-	35.000	-
RIO TINTO PLC	123.000	11.600	-
S&P GLOBAL INC	-	23.000	-
SAP SE	33.500	-	-
SCHNEIDER ELECTRIC SE	-	4.400	-
SERVICENOW INC	-	20.000	16.000
SIEMENS AG-REG	25.500	-	-
SIEMENS ENERGY AG	48.000	-	-
SYNOPSYS INC	-	17.300	-
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	-	6.000	-
TEXAS INSTRUMENTS INC	-	29.000	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	-	11.600	-
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING	-	40.000	-
UBER TECHNOLOGIES INC	-	25.000	-
UNICREDIT SPA	52.000	-	-

ODDO BHF Polaris Flexible

Mouvements de portefeuille-titres du 01/09/2025 au 28/02/2026

Dénomination	Achats	Ventes	Attributions gratuites
UNILEVER PLC	-	36.100	-
UNITED RENTALS INC	6.000	-	-
VISA INC-CLASS A SHARES	-	5.600	-
ZURICH INSURANCE GROUP AG	-	1.600	-
Obligations			
BECTON DICKINSON AND 1.9% 15-12-26	-	4.000.000	-
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 4.029% 07-06-36	-	6.000.000	-
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 0.875% 12-09-26	-	3.000.000	-
EUROPEAN UNION 2.0% 04-10-27	-	8.000.000	-
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 0.625% 03-12-25	-	4.000.000	-
PEPSI 0.4% 09-10-32	-	4.000.000	-
Actions/Parts de fonds d'investissements			
DPAM L BDS EM. MKTS SUST. F	-	35.000	-
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	1.170.000	-	-
ISHARES MSCI EUROPE HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF ACC	1.500.000	150.000	-
ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION CP EUR	-	135.000	-
WT EUROPE DEFENCE UCITS ETF	192.000	-	-
Produits structurés			
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	-	100.000	-

SICAV ODDO BHF II

Autres notes aux états financiers

SICAV ODDO BHF II

Autres notes aux états financiers

1 - Informations générales

SICAV ODDO BHF II (la « Société » ou la « SICAV ») est une Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV ») à compartiments multiples, constituée en tant que société anonyme, en vertu du droit luxembourgeois. La Société a été constituée au Luxembourg le 31 août 1988 pour une durée indéterminée.

La Société est immatriculée en tant qu'organisme de placement collectif, conformément à la Partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010.

Ses Statuts ont été publiés dans le « Recueil Électronique des Sociétés et Associations », le 9 septembre 1988. La dernière modification des Statuts a été publiée le 5 mars 2025 ou le 19 septembre 2024. La Société est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés auprès du Tribunal d'arrondissement de Luxembourg sous le numéro B 28.744.

L'exercice comptable de la Société débute le 1^{er} septembre de chaque année et se termine le 31 août de l'année suivante.

ODDO BHF Asset Management Lux est la Société de gestion.

Au 28 février 2026, les compartiments suivants font l'objet d'une gestion active :

- ODDO BHF Polaris Balanced en EUR
- ODDO BHF Polaris Dynamic en EUR
- ODDO BHF Polaris Flexible en EUR

2 - Principales méthodes comptables

2.1 - Valorisation des actifs

La valeur des actifs dans les différents Compartiments ou catégories d'actions sera établie comme suit :

- a) les actions ou parts des OPC (y compris les actions émises par un Compartiment de la Société et détenues par un autre Compartiment de la Société) seront évaluées en fonction de leur dernière Valeur liquidative disponible ;
- b) la valeur des liquidités en caisse ou en dépôt, des lettres de change et billets payables à vue, des créances, des charges payées d'avance, ainsi que des dividendes et intérêts déclarés ou courus, mais pas encore reçus, est calculée sur la base de la valeur nominale de ces actifs, sauf s'il est peu probable que cette valeur puisse être réalisée ; dans ce cas, la valeur est établie après déduction du montant que la Société juge approprié pour refléter la valeur réelle de ces actifs.
- c) la valeur des instruments financiers négociables cotés en bourse sera établie selon leur dernier cours de clôture disponible à la Date d'évaluation concernée ;
- d) la valeur des instruments financiers négociables négociés sur un autre marché réglementé offrant des garanties comparables sera établie selon leur dernier cours de clôture disponible à la Date d'évaluation concernée ;
- e) dans la mesure où les instruments financiers négociables détenus à la Date d'évaluation ne sont pas cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé, ou si, pour les instruments cotés en bourse ou négociés sur un tel marché, la valeur établie conformément aux points c) ou d) ci-dessus ne reflète pas la valeur réelle de ces instruments, ces derniers seront évalués selon leur valeur de réalisation probable, estimée avec prudence et de bonne foi ;
- f) les instruments du marché monétaire et autres titres à revenu fixe dont la maturité résiduelle est inférieure à trois (3) mois peuvent être évalués à leur coût amorti en l'absence de cours ou de prix de marché disponibles ;
- g) la valeur des instruments dérivés (options et contrats à terme) cotés en bourse ou négociés sur un Marché réglementé sera établie selon leur dernier prix de règlement disponible à la Date d'évaluation concernée, en bourse ou sur le marché réglementé où ces instruments sont cotés ou négociés. Il est toutefois admis que, si l'un de ces instruments dérivés ne peut être liquidé à la date prise en compte pour déterminer les valeurs applicables, la valeur de cet instrument dérivé ou de ces instruments dérivés sera établie de manière prudente et raisonnable par le Conseil d'administration ;
- h) tous les autres actifs seront évalués d'après leur valeur de réalisation probable, estimée avec prudence et de bonne foi.

SICAV ODDO BHF II

Autres notes aux états financiers

2.2 - Cours des instruments financiers / Prix de marché

Les actifs du Fonds sont évalués sur la base des cours/prix de marché suivants :

Type d'instrument financier	Date d'évaluation
Actions	26/02/2026
Instruments financiers productifs d'intérêts	26/02/2026
Produits structurés	26/02/2026
Fonds de placement	26/02/2026 ou dernière date d'évaluation disponible
Produits dérivés	26/02/2026

2.3 - Transactions en devises étrangères

Les livres et registres de chaque Compartiment sont tenus dans sa devise de référence. Les actifs et passifs libellés dans d'autres devises sont convertis dans la devise de référence au taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Les opérations réalisées au cours de l'exercice sont comptabilisées aux taux de change en vigueur à la date de la transaction.

La devise de référence des états consolidés est l'euro.

Les taux de change appliqués au 26 février 2026 sont précisés ci-dessous :

1 EUR = 1,61455 CAD	1 EUR = 0,91290 CHF	1 EUR = 7,47180 DKK
1 EUR = 0,87315 GBP	1 EUR = 9,23030 HKD	1 EUR = 20,31935 MXN
1 EUR = 11,27005 NOK	1 EUR = 4,22300 PLN	1 EUR = 10,68200 SEK
1 EUR = 1,17985 USD		

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT LUX

6, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

www.am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT