



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Rapport Semestriel

SICAV ODDO BHF II

Société d'investissement à capital variable
(SICAV)

Version pour distribution en

France et Belgique

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 2025

SICAV ODDO BHF II

Table des Matières

Organisation et administration	3
Etat combiné des actifs nets au 28/02/2025	6
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 28/02/2025	7
Compartiments :	8
ODDO BHF Future of Food (liquidé le 15/11/2024)	8
ODDO BHF Polaris Balanced (fusionné le 22/11/2024)	13
ODDO BHF Polaris Dynamic (fusionné le 22/11/2024)	25
ODDO BHF Polaris Flexible (fusionné le 08/11/2024)	34
Autres notes aux états financiers	44

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	Rachida Mourahib ODDO BHF Asset Management SAS Paris, France Prof. Dr Jan Viebig ODDO BHF SE Francfort, Allemagne Katja Münch ODDO BHF SE Francfort, Allemagne (depuis le 30/01/2025) Aude Grangier Vanderpol ODDO BHF Asset Management SAS Paris, France Nicolas Pouplard ODDO BHF Asset Management SAS Paris, France (depuis le 31/01/2025) Francis Huba ODDO BHF Asset Management SAS Paris, France (jusqu'au 31/12/2024) Mme Sabrina Neumann ODDO BHF SE Francfort, Allemagne (jusqu'au 19/11/2024)
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management Lux 6, rue Gabriel Lippmann Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Gestionnaire de portefeuille ODDO BHF Polaris Balanced, ODDO BHF Polaris Dynamic, ODDO BHF Polaris Flexible et ODDO BHF Polaris Moderate Lux :	ODDO BHF SE Gallusanlage 8, 60329 Frankfurt am Main, Allemagne
ODDO BHF Future of Food :	ODDO BHF (Suisse) SA Gartenstrasse 14, 8002 Zurich, Suisse
Conseiller en placements ODDO BHF Future of Food :	ODDO BHF Asset Management SAS 12, Boulevard de la Madeleine F-75009 Paris, France
Agent dépositaire et d'administration centrale	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Commissaire aux comptes	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator P.O. BOX 1443 L-1014 Luxembourg

SICAV ODDO BHF II

Organisation et administration

Conseiller juridique

PwC Legal SARL
Cabinet d'avocats indépendant, membre du réseau PwC
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

SICAV ODDO BHF II
Etats financiers combinés

SICAV ODDO BHF II

Etat combiné des actifs nets au 28/02/2025

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	3.057.410.891,24
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.960.619.807,71
<i>Prix de revient</i>	<i>2.915.190.782,06</i>
Avoirs en banque et liquidités	80.254.661,73
A recevoir sur investissements vendus	4.350.510,61
A recevoir sur souscriptions	2.938.998,91
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	64.138,92
Dividendes à recevoir, nets	1.163.483,35
Intérêts à recevoir, nets	6.863.680,31
A recevoir sur change	1.155.609,70
Passifs	17.199.528,03
A payer sur investissements achetés	1.155.612,58
A payer sur rachats	10.589.532,29
Commissions de la Société de Gestion	3.364.558,25
Frais d'audit à payer	19.312,34
Taxe d'abonnement à payer	217.263,26
Intérêts à payer, nets	112,18
A payer sur change	1.823.137,13
Autres passifs	30.000,00
Valeur nette d'inventaire	3.040.211.363,21

SICAV ODDO BHF II

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 28/02/2025

Exprimé en EUR

Revenus	8.647.275,92
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	4.286.342,35
Intérêts reçus sur obligations, nets	3.374.571,83
Commissions sur encours perçues	4.448,47
Intérêts bancaires	759.565,72
Revenus de fonds d'investissement	222.347,55
Dépenses	13.160.892,51
Commissions de la Société de Gestion	12.001.078,03
Frais d'audit	30.584,23
Frais légaux	10.358,39
Frais de transaction	717.690,96
Rémunération administrateurs	8.750,00
Taxe d'abonnement	358.545,03
Intérêts payés sur découvert bancaire	1.176,15
Frais d'agent de registre et de transfert	3.580,20
Frais de publication	29.129,52
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	-4.513.616,59
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	7.742.945,00
- contrats de change à terme	-131.266,06
- contrats futures	-6.020,83
- change	792.634,33
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s	3.884.675,85
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	45.281.185,16
- contrats de change à terme	64.138,92
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	49.229.999,93
Souscriptions d'actions de capitalisation	1.010.158.454,17
Souscriptions d'actions de distribution	2.134.514.480,03
Rachats d'actions de capitalisation	-78.077.836,21
Rachats d'actions de distribution	-78.051.145,92
Augmentation / (diminution) nette des actifs	3.037.773.952,00
Réévaluation de la balance d'ouverture	147.314,85
Actifs nets au début de la période	2.290.096,36
Actifs nets à la fin de la période	3.040.211.363,21

ODDO BHF Future of Food (liquidé le 15/11/2024)

ODDO BHF Future of Food (liquidé le 15/11/2024)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/09/2024 au 15/11/2024

	<i>Exprimé en USD</i>
Revenus	8.134,60
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	6.390,53
Intérêts bancaires	1.744,07
Dépenses	12.775,88
Commissions de la Société de Gestion	505,21
Frais d'audit	3.466,84
Frais légaux	3.750,41
Frais de transaction	854,12
Taxe d'abonnement	15,61
Intérêts payés sur découvert bancaire	1.106,46
Frais de publication	3.077,23
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements	-4.641,28
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	173.486,01
- contrats de change à terme	-22.524,45
- change	-33.595,10
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s	112.725,18
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	-153.754,11
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	-41.028,93
Souscriptions d'actions de capitalisation	1.639,15
Rachats d'actions de capitalisation	-2.495.517,88
Augmentation / (diminution) nette des actifs	-2.534.907,66
Actifs nets au début de la période	2.534.907,66
Actifs nets à la fin de la période	-

ODDO BHF Future of Food (liquidé le 15/11/2024)

Statistiques

		15/11/2025
Total des actifs nets	USD	-
Clw-CHF		
Nombre d'actions		-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	-
CRw-CHF		
Nombre d'actions		-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	-
CRw-EUR		
Nombre d'actions		-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-
CNw-EUR [H]		
Nombre d'actions		-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-
S46060 USD		
Nombre d'actions		-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-
S46060 CHF		
Nombre d'actions		-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	-
S46060 EUR		
Nombre d'actions		-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-

ODDO BHF Future of Food (liquidé le 15/11/2024)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/09/2024 au 15/11/2024

	Nombre d'actions au 31/08/2024	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 15/11/2024
CIw-CHF	625,002	0,000	625,002	0,000
CRw-CHF	2.702,722	0,000	2.702,722	0,000
CRw-EUR	10.860,579	13,581	10.874,160	0,000
CNw-EUR [H]	5.409,186	3,311	5.412,497	0,000
S46060 USD	250,000	0,000	250,000	0,000
S46060 CHF	566,000	0,000	566,000	0,000
S46060 EUR	6.305,715	0,000	6.305,715	0,000

ODDO BHF Future of Food (liquidé le 15/11/2024)

Mouvements de portefeuille-titres du 01/09/2024 au 15/11/2024

Dénomination	Achats	Ventes	Attributions gratuites
Actions			
AAK AB	-	3.200	-
AGCO CORP	-	450	-
ALFA LAVAL AB	-	710	-
ARYZTA AG	-	22.400	-
BAKKAFROST P/F	-	550	-
BARRY CALLEBAUT AG-REG	-	32	-
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	-	500	-
CELSIUS HOLDINGS INC	-	290	-
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	-	698	-
COMPASS GROUP PLC	-	4.293	-
COSTCO WHOLESALE CORP	-	120	-
CROWN HOLDINGS INC	-	930	-
DARDEN RESTAURANTS INC	-	585	-
DEERE & CO	-	180	-
DSM-FIRMENICH AG	-	740	-
ECOLAB INC	-	310	-
EDENRED	-	1.200	-
GEA GROUP AG	-	2.100	-
GIVAUDAN-REG	-	12	-
GLANBIA PLC	-	4.300	-
KEURIG DR PEPPER INC	-	1.925	-
KRONES AG	-	530	-
LAMB WESTON HOLDINGS INC	-	300	-
MONSTER BEVERAGE CORP	-	1.150	-
REPUBLIC SERVICES INC	-	440	-
SALMAR ASA	-	1.200	-
SENSIENT TECHNOLOGIES CORP	-	810	-
SIG GROUP AG	-	4.100	-
STARBUCKS CORP	-	880	-
SYSCO CORP	-	1.180	-
TATE & LYLE PLC	-	7.800	-
THE SIMPLY GOOD FOODS CO	-	2.300	-
TRIMBLE INC	-	545	-
US FOODS HOLDING CORP	-	1.140	-
VALMONT INDUSTRIES	-	175	-
WASTE MANAGEMENT INC	-	300	-
XYLEM INC	-	780	-

**ODDO BHF Polaris Balanced (fusionné le
22/11/2024)**

ODDO BHF Polaris Balanced (fusionné le 22/11/2024)

Etat des actifs nets au 28/02/2025

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	1.269.709.775,96
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.218.074.204,89
<i>Prix de revient</i>	1.195.694.757,63
Avoirs en banque et liquidités	44.852.717,67
A recevoir sur souscriptions	1.019.541,61
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	64.138,92
Dividendes à recevoir, nets	372.061,36
Intérêts à recevoir, nets	5.327.111,51
Passifs	2.997.516,80
A payer sur rachats	1.644.621,99
Commissions de la Société de Gestion	1.248.847,57
Frais d'audit à payer	6.752,42
Taxe d'abonnement à payer	87.182,80
Intérêts à payer, nets	112,02
Autres passifs	10.000,00
Valeur nette d'inventaire	1.266.712.259,16

ODDO BHF Polaris Balanced (fusionné le 22/11/2024)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 22/11/2024 au 28/02/2025

Exprimé en EUR

Revenus	4.545.465,44
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	1.456.507,19
Intérêts reçus sur obligations, nets	2.584.016,84
Commissions sur encours perçues	1.914,91
Intérêts bancaires	280.678,95
Revenus de fonds d'investissement	222.347,55
Dépenses	4.511.601,40
Commissions de la Société de Gestion	4.292.003,75
Frais d'audit	12.720,89
Frais légaux	2.907,13
Frais de transaction	54.083,95
Rémunération administrateurs	2.916,68
Taxe d'abonnement	135.493,56
Intérêts payés sur découvert bancaire	112,03
Frais d'agent de registre et de transfert	1.065,90
Frais de publication	10.297,51
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements	33.864,04
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	183.183,38
- contrats de change à terme	-109.607,93
- change	69.743,55
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s	177.183,04
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	22.379.447,26
- contrats de change à terme	64.138,92
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	22.620.769,22
Souscriptions d'actions de capitalisation	621.140.746,18
Souscriptions d'actions de distribution	663.558.120,76
Rachats d'actions de capitalisation	-22.236.720,69
Rachats d'actions de distribution	-18.370.656,31
Augmentation / (diminution) nette des actifs	1.266.712.259,16
Actifs nets au début de la période	-
Actifs nets à la fin de la période	1.266.712.259,16

ODDO BHF Polaris Balanced (fusionné le 22/11/2024)

Statistiques

		28/02/2025
Total des actifs nets	EUR	1.266.712.259,16
CI-EUR		
Nombre d'actions		16.190,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.202,29
CIw-EUR		
Nombre d'actions		137.417,269
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.423,84
DIw-EUR		
Nombre d'actions		70.086,948
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.101,86
CR-EUR		
Nombre d'actions		1.183.257,036
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	68,21
CRw-EUR		
Nombre d'actions		2.635.914,607
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	68,51
DRw-EUR		
Nombre d'actions		3.945.795,428
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92,84
CN-EUR		
Nombre d'actions		691.481,436
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	68,11
CN-CHF [H]		
Nombre d'actions		82.322,196
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	57,09
DNw-EUR		
Nombre d'actions		3.332.000,484
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	64,05
GCw-EUR		
Nombre d'actions		1.149.133,194
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	70,68

ODDO BHF Polaris Balanced (fusionné le 22/11/2024)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 22/11/2024 au 28/02/2025

	Nombre d'actions au 22/11/2024	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 28/02/2025
CI-EUR	0,000	16.265,000	75,000	16.190,000
CIw-EUR	0,000	140.257,269	2.840,000	137.417,269
DIw-EUR	0,000	70.086,948	0,000	70.086,948
CR-EUR	0,000	1.202.194,115	18.937,079	1.183.257,036
CRw-EUR	0,000	2.788.963,825	153.049,218	2.635.914,607
DRw-EUR	0,000	4.042.352,593	96.557,165	3.945.795,428
CN-EUR	0,000	725.471,035	33.989,599	691.481,436
CN-CHF [H]	0,000	83.512,554	1.190,358	82.322,196
DNw-EUR	0,000	3.476.892,912	144.892,428	3.332.000,484
GCw-EUR	0,000	1.204.042,254	54.909,060	1.149.133,194

ODDO BHF Polaris Balanced (fusionné le 22/11/2024)

Portefeuille-titres au 28/02/2025

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			1.167.825.463,06	92,19
Actions			653.204.652,83	51,57
Allemagne			52.658.700,00	4,16
ALLIANZ SE-REG	EUR	49.000	16.331.700,00	1,29
BECHTLE AG	EUR	160.000	5.360.000,00	0,42
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	61.000	15.414.700,00	1,22
SIEMENS AG-REG	EUR	70.500	15.552.300,00	1,23
Canada			6.513.452,71	0,51
CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	2.000	6.513.452,71	0,51
Danemark			8.906.717,62	0,70
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	103.500	8.906.717,62	0,70
États-Unis			314.851.625,53	24,86
ADOBE INC	USD	18.200	7.641.273,41	0,60
ALPHABET INC-CL C	USD	92.500	15.119.970,23	1,19
AMAZON.COM INC	USD	82.500	16.538.029,39	1,31
AMPHENOL CORP-CL A	USD	268.000	16.847.479,11	1,33
BECTON DICKINSON AND CO	USD	33.000	7.103.889,37	0,56
BOOKING HOLDINGS INC	USD	3.415	16.129.274,90	1,27
BROADCOM INC	USD	104.100	19.774.301,35	1,56
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	125.500	13.181.537,50	1,04
DANAHER CORP	USD	53.000	10.470.210,31	0,83
DEERE & CO	USD	22.000	10.152.789,78	0,80
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	26.700	4.493.589,74	0,35
FISERV INC	USD	72.300	16.079.164,51	1,27
FORTINET INC	USD	140.700	14.469.953,90	1,14
MICROSOFT CORP	USD	41.700	15.719.294,15	1,24
S&P GLOBAL INC	USD	29.000	14.631.172,57	1,16
SALESFORCE INC	USD	35.100	9.940.449,44	0,78
STRYKER CORP	USD	35.000	13.071.641,22	1,03
SYNOPSYS INC	USD	35.000	15.283.635,84	1,21
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	73.200	13.447.767,21	1,06
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	30.200	15.174.825,70	1,20
TJX COMPANIES INC	USD	40.000	4.743.685,78	0,37
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	22.950	10.326.949,01	0,82
UNITED RENTALS INC	USD	15.500	9.424.887,16	0,74
VERALTO CORP	USD	14.667	1.396.696,17	0,11
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	16.000	7.290.886,39	0,58
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	48.000	16.398.271,39	1,29
France			70.474.472,50	5,56
AXA SA	EUR	368.000	13.877.280,00	1,10
CAPGEMINI SE	EUR	76.500	11.517.075,00	0,91
HERMES INTERNATIONAL	EUR	2.585	7.015.690,00	0,55
L'OREAL	EUR	23.300	8.157.330,00	0,64
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	19.725	13.671.397,50	1,08
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	69.000	16.235.700,00	1,28
Irlande			35.849.029,69	2,83
ACCENTURE PLC-CL A	USD	42.650	14.616.830,40	1,15
EXPERIAN PLC	GBP	287.000	13.128.353,14	1,04
ICON PLC	USD	44.500	8.103.846,15	0,64
Pays-Bas			34.360.225,00	2,71
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	46.700	5.052.940,00	0,40
IMCD NV	EUR	84.900	12.195.885,00	0,96
WOLTERS KLUWER	EUR	114.000	17.111.400,00	1,35

ODDO BHF Polaris Balanced (fusionné le 22/11/2024)

Portefeuille-titres au 28/02/2025

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Royaume-Uni			65.630.081,61	5,18
COMPASS GROUP PLC	GBP	467.000	15.653.504,73	1,24
DIPLOMA PLC	GBP	242.000	13.177.055,54	1,04
RELX PLC	GBP	405.000	18.580.099,44	1,47
RELX PLC	EUR	25.000	1.147.500,00	0,09
UNILEVER - REGISTERED SHS	EUR	220.000	11.858.000,00	0,94
WH SMITH PLC	GBP	370.000	5.213.921,90	0,41
Suède			41.086.204,97	3,24
ASSA ABLOY AB-B	SEK	280.000	8.305.015,77	0,66
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	870.000	12.501.665,96	0,99
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	400.000	7.570.831,19	0,60
LIFCO AB-B SHS	SEK	384.000	12.708.692,05	1,00
Suisse			12.613.593,89	1,00
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	20.000	12.613.593,89	1,00
Taiwan			10.260.549,31	0,81
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	59.000	10.260.549,31	0,81
Obligations			477.612.060,23	37,70
Allemagne			53.184.992,96	4,20
ADIDAS AG 2.25% 08-10-26	EUR	4.148.000	4.137.712,96	0,33
AMPHENOL TECHNOLOGIES 0.75% 04-05-26	EUR	6.500.000	6.366.945,00	0,50
DEUTSCHE BOERSE 1.25% 16-06-47	EUR	7.600.000	7.297.330,00	0,58
DEUTSCHE BOERSE 1.5% 04-04-32	EUR	4.200.000	3.823.260,00	0,30
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 1.75% 01-03-27	EUR	5.000.000	4.924.475,00	0,39
DEUTSCHE POST AG 1.0% 13-12-27	EUR	5.000.000	4.816.450,00	0,38
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 1.5% 11-07-25	EUR	7.000.000	6.973.855,00	0,55
SYMRISE AG 1.25% 29-11-25	EUR	7.000.000	6.914.985,00	0,55
SYMRISE AG 1.375% 01-07-27	EUR	2.000.000	1.946.060,00	0,15
VONOVIA SE 1.8% 29-06-25	EUR	6.000.000	5.983.920,00	0,47
Autriche			8.933.370,00	0,71
AUTOBAHNEN UND SCHNELLSTRASSEN FINANZIER 2.125% 13-09-28	EUR	8.000.000	7.944.680,00	0,63
MONDI FINANCE EUROPE 2.375% 01-04-28	EUR	1.000.000	988.690,00	0,08
Belgique			17.015.566,00	1,34
ANHEUSER INBEV SANV 2.0% 17-03-28	EUR	2.000.000	1.967.890,00	0,16
ANHEUSER INBEV SANV 2.75% 17-03-36	EUR	6.300.000	6.028.816,50	0,48
ANHEUSER INBEV SANV 3.25% 24-01-33	EUR	8.900.000	9.018.859,50	0,71
États-Unis			157.778.814,27	12,46
3M 2.875% 15-10-27	USD	3.150.000	2.908.493,95	0,23
BAXTER INTL 1.3% 30-05-25	EUR	7.000.000	6.977.460,00	0,55
BECTON DICKINSON AND 3.828% 07-06-32	EUR	5.400.000	5.575.446,00	0,44
BK AMERICA 2.824% 27-04-33	EUR	5.000.000	4.860.150,00	0,38
BOOKING 4.25% 15-05-29	EUR	2.800.000	2.949.688,00	0,23
BOOKING 4.75% 15-11-34	EUR	5.300.000	5.893.123,00	0,47
CA LA 0.375% 15-03-33	EUR	14.900.000	12.209.209,00	0,96
DIGITAL EURO FIN 2.5% 16-01-26	EUR	8.000.000	7.982.160,00	0,63
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.5% 21-05-27	EUR	8.000.000	7.783.200,00	0,61
FISERV 1.125% 01-07-27	EUR	9.000.000	8.707.860,00	0,69
GEN MILLS 1.5% 27-04-27	EUR	2.000.000	1.947.380,00	0,15
GOLD SACH GR 1.625% 27-07-26	EUR	8.000.000	7.908.560,00	0,62
IHG FINANCE LLC 3.625% 27-09-31	EUR	3.500.000	3.544.625,00	0,28
MMS USA 0.625% 13-06-25	EUR	9.000.000	8.948.250,00	0,71
MONDELEZ INTL 1.625% 08-03-27	EUR	6.455.000	6.341.876,12	0,50
NASDAQ 1.75% 28-03-29	EUR	8.853.000	8.475.109,70	0,67
NASDAQ 4.5% 15-02-32	EUR	3.400.000	3.653.351,00	0,29

ODDO BHF Polaris Balanced (fusionné le 22/11/2024)

Portefeuille-titres au 28/02/2025

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
NETFLIX 3.875% 15-11-29	EUR	10.400.000	10.858.692,00	0,86
PEPSI 0.4% 09-10-32	EUR	14.600.000	12.168.224,00	0,96
REVVITY 1.875% 19-07-26	EUR	8.000.000	7.913.400,00	0,62
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2.875% 24-07-37	EUR	8.600.000	8.165.958,00	0,64
TMOBILE U 3.85% 08-05-36	EUR	11.700.000	12.006.598,50	0,95
France			58.664.572,00	4,63
BNP PAR 0.125% 04-09-26 EMTN	EUR	8.000.000	7.712.520,00	0,61
CAPGEMINI 1.125% 23-06-30	EUR	12.000.000	10.961.520,00	0,87
DASSAULT SYSTEMES 0.125% 16-09-26	EUR	7.000.000	6.738.060,00	0,53
EDENRED 1.875% 06-03-26	EUR	7.000.000	6.950.195,00	0,55
LVMH MOET HENNESSY 3.5% 07-09-33	EUR	10.600.000	10.988.437,00	0,87
ORANGE 1.0% 12-09-25 EMTN	EUR	5.000.000	4.959.650,00	0,39
PERNOD RICARD 3.75% 02-11-32	EUR	5.000.000	5.168.750,00	0,41
TELEPERFORMANCE SE 1.875% 02-07-25	EUR	5.200.000	5.185.440,00	0,41
Irlande			8.997.540,00	0,71
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.75% 02-12-34	EUR	8.700.000	8.997.540,00	0,71
Japon			5.738.130,00	0,45
TAKEDA PHARMACEUTICAL 0.75% 09-07-27	EUR	6.000.000	5.738.130,00	0,45
Luxembourg			18.551.227,00	1,46
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.208% 04-06-26	EUR	7.000.000	6.879.635,00	0,54
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.45% 18-03-28	EUR	8.000.000	7.491.680,00	0,59
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.75% 18-09-31	EUR	4.800.000	4.179.912,00	0,33
Pays-Bas			96.721.536,50	7,64
BRENNTAG FINANCE BV 0.5% 06-10-29	EUR	10.000.000	8.989.350,00	0,71
DEUTSCHE TELEKOM INTERN FINANCE BV 1.5% 03-04-28	EUR	9.000.000	8.728.515,00	0,69
EURONEXT NV 1.125% 12-06-29	EUR	11.000.000	10.285.880,00	0,81
HEINEKEN NV 2.25% 30-03-30	EUR	9.000.000	8.784.900,00	0,69
MERCEDESBEZ INTL FINANCE BV 0.625% 06-05-27	EUR	8.000.000	7.679.800,00	0,61
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.586% 04-12-36	EUR	11.400.000	11.852.067,00	0,94
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	EUR	9.500.000	10.111.182,50	0,80
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.5% 24-02-36	EUR	11.600.000	11.945.274,00	0,94
TENNET HOLDING BV 3.875% 28-10-28	EUR	6.000.000	6.193.800,00	0,49
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 2.25% 16-05-34	EUR	12.900.000	12.150.768,00	0,96
Royaume-Uni			29.261.500,00	2,31
DIAGEO FINANCE 2.5% 27-03-32	EUR	10.000.000	9.682.600,00	0,76
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP 2.125% 15-05-27	EUR	8.000.000	7.921.120,00	0,63
MONDI FINANCE 1.625% 27-04-26	EUR	8.000.000	7.909.960,00	0,62
RENTOKIL INITIAL 0.5% 14-10-28	EUR	4.000.000	3.747.820,00	0,30
Suède			11.649.211,50	0,92
ASSA ABLOY AB 4.125% 13-09-35	EUR	10.900.000	11.649.211,50	0,92
Suisse			11.115.600,00	0,88
UBS ZCP 21-09-28	EUR	5.900	11.115.600,00	0,88
Produits structurés			37.008.750,00	2,92
Allemagne			37.008.750,00	2,92
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	EUR	417.000	37.008.750,00	2,92
Organismes de placement collectif			50.248.741,83	3,97
Actions/Parts de fonds d'investissements			50.248.741,83	3,97
Irlande			8.780.656,43	0,69
SPDR BLOOMBERG EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF DIST	USD	45.300	2.373.710,43	0,19
SPDR BLOOMBERG EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF DIST	EUR	122.200	6.406.946,00	0,51

ODDO BHF Polaris Balanced (fusionné le 22/11/2024)

Portefeuille-titres au 28/02/2025

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Luxembourg			41.468.085,40	3,27
ODDO BHF EMERGING MARKETS CIW-EUR	EUR	147.000	17.716.440,00	1,40
ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION CP EUR	EUR	1.260.000	15.757.560,00	1,24
ODDO BHF GL CR SH DUR-CF EUR	EUR	4.200	4.761.527,40	0,38
ODDO BHF LEADING GLOBAL TRENDS CIW EUR	EUR	2.300	3.232.558,00	0,26
Total du portefeuille-titres			1.218.074.204,89	96,16
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)			44.852.717,67	3,54
Autres actifs/(passifs) nets			3.785.336,60	0,30
Total			1.266.712.259,16	100,00

ODDO BHF Polaris Balanced (fusionné le 22/11/2024)

Mouvements de portefeuille-titres du 22/11/2024 au 28/02/2025

Dénomination	Achats	Ventes	Attributions gratuites
Actions			
ACCENTURE PLC-CL A	42.650	-	-
ADOBE INC	18.200	-	-
ALLIANZ SE-REG	49.000	-	-
ALPHABET INC-CL C	92.500	-	-
AMAZON.COM INC	88.000	5.500	-
AMPHENOL CORP-CL A	268.000	-	-
ASML HOLDING NV	16.250	16.250	-
ASSA ABLOY AB-B	280.000	-	-
ATLAS COPCO AB-B SHS	870.000	-	-
AXA SA	368.000	-	-
BECHTLE AG	160.000	-	-
BECTON DICKINSON AND CO	33.000	-	-
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	46.700	-	-
BOOKING HOLDINGS INC	3.415	-	-
BROADCOM INC	112.600	8.500	-
CAPGEMINI SE	76.500	-	-
CHURCH & DWIGHT CO INC	125.500	-	-
COMPASS GROUP PLC	467.000	-	-
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2.000	-	-
DANAHER CORP	53.000	-	-
DEERE & CO	22.000	-	-
DEUTSCHE BOERSE AG	61.000	-	-
DIPLOMA PLC	242.000	-	-
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	400.000	-	-
EXPERIAN PLC	287.000	-	-
FERGUSON ENTERPRISES INC	26.700	-	-
FISERV INC	78.500	6.200	-
FORTINET INC	140.700	-	-
HERMES INTERNATIONAL	2.585	-	-
ICON PLC	44.500	-	-
IMCD NV	84.900	-	-
L'OREAL	23.300	-	-
LIFCO AB-B SHS	384.000	-	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	19.725	-	-
MICROSOFT CORP	41.700	-	-
NESTLE SA-REG	62.000	62.000	-
NOVO NORDISK A/S-B	103.500	-	-
RELX PLC	430.000	-	-
S&P GLOBAL INC	29.000	-	-
SALESFORCE INC	35.100	-	-
SCHNEIDER ELECTRIC SE	69.000	-	-
SIEMENS AG-REG	70.500	-	-
STRYKER CORP	35.000	-	-
SYNOPSYS INC	35.000	-	-
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	59.000	-	-
TEXAS INSTRUMENTS INC	73.200	-	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	30.200	-	-
TJX COMPANIES INC	40.000	-	-
TOTALENERGIES SE	162.500	162.500	-
UNILEVER - REGISTERED SHS	220.000	-	-
UNITEDHEALTH GROUP INC	22.950	-	-
UNITED RENTALS INC	15.500	-	-
VERALTO CORP	14.667	-	-
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	16.000	-	-
VINCI SA	72.000	72.000	-
VISA INC-CLASS A SHARES	48.000	-	-
WH SMITH PLC	450.000	80.000	-
WOLTERS KLUWER	114.000	-	-
ZURICH INSURANCE GROUP AG	20.000	-	-

ODDO BHF Polaris Balanced (fusionné le 22/11/2024)

Mouvements de portefeuille-titres du 22/11/2024 au 28/02/2025

Dénomination	Achats	Ventes	Attributions gratuites
Obligations			
3M 2.875% 15-10-27	3.150.000	-	-
ADIDAS AG 2.25% 08-10-26	4.148.000	-	-
AMPHENOL TECHNOLOGIES 0.75% 04-05-26	6.500.000	-	-
ANHEUSER INBEV SANV 2.0% 17-03-28	2.000.000	-	-
ANHEUSER INBEV SANV 2.75% 17-03-36	6.300.000	-	-
ANHEUSER INBEV SANV 3.25% 24-01-33	8.900.000	-	-
ASSA ABLOY AB 4.125% 13-09-35	10.900.000	-	-
AUTOBAHNEN UND SCHNELLSTRASSEN FINANZIER 2.125% 13-09-28	8.000.000	-	-
BAXTER INTL 1.3% 30-05-25	7.000.000	-	-
BECTON DICKINSON AND 3.828% 07-06-32	5.400.000	-	-
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.208% 04-06-26	7.000.000	-	-
BK AMERICA 2.824% 27-04-33	5.000.000	-	-
BNP PAR 0.125% 04-09-26 EMTN	8.000.000	-	-
BOOKING 4.25% 15-05-29	2.800.000	-	-
BOOKING 4.75% 15-11-34	5.300.000	-	-
BRENNTAG FINANCE BV 0.5% 06-10-29	10.000.000	-	-
CA LA 0.375% 15-03-33	14.900.000	-	-
CAPGEMINI 1.125% 23-06-30	12.000.000	-	-
DASSAULT SYSTEMES 0.125% 16-09-26	7.000.000	-	-
DEUTSCHE BOERSE 1.25% 16-06-47	7.600.000	-	-
DEUTSCHE BOERSE 1.5% 04-04-32	4.200.000	-	-
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 1.75% 01-03-27	5.000.000	-	-
DEUTSCHE POST AG 1.0% 13-12-27	5.000.000	-	-
DEUTSCHE TELEKOM INTERN FINANCE BV 1.5% 03-04-28	9.000.000	-	-
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.45% 18-03-28	8.000.000	-	-
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.75% 18-09-31	4.800.000	-	-
DIAGEO FINANCE 2.5% 27-03-32	10.000.000	-	-
DIGITAL EURO FIN 2.5% 16-01-26	8.000.000	-	-
EDENRED 1.875% 06-03-26	7.000.000	-	-
EURONEXT NV 1.125% 12-06-29	11.000.000	-	-
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.5% 21-05-27	8.000.000	-	-
FISERV 1.125% 01-07-27	9.000.000	-	-
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 1.5% 11-07-25	7.000.000	-	-
GEN MILLS 1.5% 27-04-27	2.000.000	-	-
GOLD SACH GR 1.625% 27-07-26	8.000.000	-	-
HEINEKEN NV 2.25% 30-03-30	9.000.000	-	-
IHG FINANCE LLC 3.625% 27-09-31	3.500.000	-	-
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP 2.125% 15-05-27	8.000.000	-	-
ISS GLOBAL AS 2.125% 02-12-24	928.000	928.000	-
LVMH MOET HENNESSY 3.5% 07-09-33	10.600.000	-	-
MERCEDESSENZ INTL FINANCE BV 0.625% 06-05-27	8.000.000	-	-
MERCK KGAA 1.625% 18-12-24	7.000.000	7.000.000	-
MMS USA 0.625% 13-06-25	9.000.000	-	-
MONDELEZ INTL 1.625% 08-03-27	6.455.000	-	-
MONDI FINANCE 1.625% 27-04-26	8.000.000	-	-
MONDI FINANCE EUROPE 2.375% 01-04-28	1.000.000	-	-
NASDAQ 1.75% 28-03-29	8.853.000	-	-
NASDAQ 4.5% 15-02-32	3.400.000	-	-
NETFLIX 3.875% 15-11-29	10.400.000	-	-
ORANGE 1.0% 12-09-25 EMTN	5.000.000	-	-
PEPSI 0.4% 09-10-32	14.600.000	-	-
PERNOD RICARD 3.75% 02-11-32	5.000.000	-	-
RENTOKIL INITIAL 0.5% 14-10-28	4.000.000	-	-
RENTOKIL INITIAL 0.95% 22-11-24	5.000.000	5.000.000	-

ODDO BHF Polaris Balanced (fusionné le 22/11/2024)

Mouvements de portefeuille-titres du 22/11/2024 au 28/02/2025

Dénomination	Achats	Ventes	Attributions gratuites
REVVITY 1.875% 19-07-26	8.000.000	-	-
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.586% 04-12-36	11.400.000	-	-
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	9.500.000	-	-
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.5% 24-02-36	11.600.000	-	-
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.875% 02-12-24	9.000.000	9.000.000	-
SYMRISE AG 1.25% 29-11-25	7.000.000	-	-
SYMRISE AG 1.375% 01-07-27	2.000.000	-	-
TAKEDA PHARMACEUTICAL 0.75% 09-07-27	6.000.000	-	-
TELEPERFORMANCE SE 1.875% 02-07-25	5.200.000	-	-
TENNET HOLDING BV 3.875% 28-10-28	6.000.000	-	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2.875% 24-07-37	8.600.000	-	-
TMOBILE U 3.85% 08-05-36	11.700.000	-	-
UBS ZCP 21-09-28	5.900	-	-
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 2.25% 16-05-34	12.900.000	-	-
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.75% 02-12-34	8.700.000	-	-
VONOVIA SE 1.8% 29-06-25	6.000.000	-	-
Actions/Parts de fonds d'investissements			
ODDO BHF EMERGING MARKETS CIW-EUR	147.000	-	-
ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION CP EUR	1.260.000	-	-
ODDO BHF GL CR SH DUR-CF EUR	4.200	-	-
ODDO BHF LEADING GLOBAL TRENDS CIW EUR	2.300	-	-
SPDR BLOOMBERG EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF DIST	167.500	-	-
Produits structurés			
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	417.000	-	-

**ODDO BHF Polaris Dynamic (fusionné le
22/11/2024)**

ODDO BHF Polaris Dynamic (fusionné le 22/11/2024)

Etat des actifs nets au 28/02/2025

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	1.163.823.569,57
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.147.395.357,84
<i>Prix de revient</i>	1.130.354.675,21
Avoirs en banque et liquidités	9.458.553,00
A recevoir sur investissements vendus	4.350.510,61
A recevoir sur souscriptions	769.690,70
Dividendes à recevoir, nets	612.034,59
Intérêts à recevoir, nets	81.813,13
A recevoir sur change	1.155.609,70
Passifs	13.024.029,67
A payer sur investissements achetés	1.155.612,58
A payer sur rachats	8.593.480,36
Commissions de la Société de Gestion	1.350.147,67
Frais d'audit à payer	6.752,42
Taxe d'abonnement à payer	84.899,35
Intérêts à payer, nets	0,16
A payer sur change	1.823.137,13
Autres passifs	10.000,00
Valeur nette d'inventaire	1.150.799.539,90

ODDO BHF Polaris Dynamic (fusionné le 22/11/2024)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 22/11/2024 au 28/02/2025

	<i>Exprimé en EUR</i>
Revenus	2.432.282,23
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.157.357,02
Commissions sur encours perçues	748,41
Intérêts bancaires	274.176,80
Dépenses	5.412.583,36
Commissions de la Société de Gestion	4.700.570,06
Frais d'audit	8.210,54
Frais légaux	1.529,05
Frais de transaction	553.277,06
Rémunération administrateurs	2.916,66
Taxe d'abonnement	138.656,13
Intérêts payés sur découvert bancaire	0,22
Frais d'agent de registre et de transfert	1.065,90
Frais de publication	6.357,74
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements	-2.980.301,13
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	8.788.860,07
- contrats futures	-6.020,83
- change	-296.993,51
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s	5.505.544,60
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	17.040.682,63
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	22.546.227,23
Souscriptions d'actions de capitalisation	269.534.248,28
Souscriptions d'actions de distribution	944.773.526,86
Rachats d'actions de capitalisation	-44.959.282,74
Rachats d'actions de distribution	-41.095.179,73
Augmentation / (diminution) nette des actifs	1.150.799.539,90
Actifs nets au début de la période	-
Actifs nets à la fin de la période	1.150.799.539,90

ODDO BHF Polaris Dynamic (fusionné le 22/11/2024)

Statistiques

28/02/2025

Total des actifs nets	EUR	1.150.799.539,90
CI-EUR		
Nombre d'actions		2.047,999
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.248,59
CIw-EUR		
Nombre d'actions		51.918,340
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.266,54
CR-EUR		
Nombre d'actions		1.162.130,089
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	83,59
DRw-EUR		
Nombre d'actions		5.197.490,750
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112,03
CN-EUR		
Nombre d'actions		747.802,798
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	86,01
DNw-EUR		
Nombre d'actions		2.600.698,460
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	77,54
DPw-EUR		
Nombre d'actions		119.811,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.144,09

ODDO BHF Polaris Dynamic (fusionné le 22/11/2024)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 22/11/2024 au 28/02/2025

	Nombre d'actions au 22/11/2024	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 28/02/2025
CI-EUR	0,000	2.147,999	100,000	2.047,999
CIw-EUR	0,000	78.973,000	27.054,660	51.918,340
CR-EUR	0,000	1.246.408,335	84.278,246	1.162.130,089
DRw-EUR	0,000	5.411.719,184	214.228,434	5.197.490,750
CN-EUR	0,000	780.661,242	32.858,444	747.802,798
DNw-EUR	0,000	2.787.893,460	187.195,000	2.600.698,460
DPw-EUR	0,000	121.287,000	1.476,000	119.811,000

ODDO BHF Polaris Dynamic (fusionné le 22/11/2024)

Portefeuille-titres au 28/02/2025

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			1.103.694.106,34	95,91
Actions			1.103.694.106,34	95,91
Allemagne			71.294.700,00	6,20
ALLIANZ SE-REG	EUR	91.000	30.330.300,00	2,64
BECHTLE AG	EUR	250.000	8.375.000,00	0,73
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	60.000	15.162.000,00	1,32
SIEMENS AG-REG	EUR	79.000	17.427.400,00	1,51
Corée du Sud			13.843.993,09	1,20
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	14.900	13.843.993,09	1,20
États-Unis			561.069.419,09	48,75
ADOBE INC	USD	40.500	17.003.932,58	1,48
ALPHABET INC-CL C	USD	153.000	25.009.248,06	2,17
AMAZON.COM INC	USD	157.500	31.572.601,56	2,74
AMPHENOL CORP-CL A	USD	504.000	31.683.318,93	2,75
BOOKING HOLDINGS INC	USD	4.070	19.222.883,99	1,67
BROADCOM INC	USD	177.000	33.622.010,95	2,92
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	42.000	10.025.468,16	0,87
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	318.000	33.400.230,48	2,90
COCA-COLA CO/THE	USD	317.000	21.574.752,71	1,87
DANAHER CORP	USD	71.600	14.144.661,48	1,23
DEERE & CO	USD	40.400	18.644.213,96	1,62
FORTINET INC	USD	187.600	19.293.271,87	1,68
KINSLE CAPITAL GROUP	USD	17.500	7.194.108,33	0,63
MEDPACE HOLDINGS INC	USD	24.000	7.516.220,11	0,65
MICROSOFT CORP	USD	102.400	38.600.856,62	3,35
S&P GLOBAL INC	USD	68.900	34.761.647,94	3,02
STRYKER CORP	USD	72.000	26.890.233,36	2,34
SYNOPSYS INC	USD	40.500	17.685.350,04	1,54
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	91.400	16.791.337,75	1,46
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	71.200	35.776.410,26	3,11
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	63.000	28.348.487,47	2,46
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	90.000	19.100.259,29	1,66
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	26.800	12.212.234,71	1,06
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	120.000	40.995.678,48	3,56
France			155.570.350,00	13,52
ALTEN SA	EUR	115.700	10.285.730,00	0,89
AXA SA	EUR	397.000	14.970.870,00	1,30
CAPGEMINI SE	EUR	205.000	30.862.750,00	2,68
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	182.000	17.271.800,00	1,50
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	50.500	35.001.550,00	3,04
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	200.500	47.177.650,00	4,10
Irlande			43.020.518,57	3,74
ACCENTURE PLC-CL A	USD	40.000	13.708.633,44	1,19
EXPERIAN PLC	GBP	301.600	13.796.206,65	1,20
ICON PLC	USD	85.200	15.515.678,48	1,35
Italie			9.088.600,00	0,79
REPLY SPA	EUR	58.000	9.088.600,00	0,79
Pays-Bas			49.895.450,00	4,34
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	149.000	16.121.800,00	1,40
IMCD NV	EUR	58.000	8.331.700,00	0,72
WOLTERS KLUWER	EUR	169.500	25.441.950,00	2,21

ODDO BHF Polaris Dynamic (fusionné le 22/11/2024)

Portefeuille-titres au 28/02/2025

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Royaume-Uni			106.383.773,60	9,24
COMPASS GROUP PLC	GBP	594.000	19.910.453,55	1,73
DIPLOMA PLC	GBP	296.000	16.117.390,25	1,40
RELX PLC	EUR	764.822	35.105.329,80	3,05
UNILEVER - REGISTERED SHS	EUR	654.000	35.250.600,00	3,06
Suède			51.038.663,66	4,44
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	1.225.000	19.975.178,34	1,74
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	1.295.000	24.510.565,98	2,13
LIFCO AB-B SHS	SEK	198.000	6.552.919,34	0,57
Suisse			17.532.895,51	1,52
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	27.800	17.532.895,51	1,52
Taiwan			24.955.742,82	2,17
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	143.500	24.955.742,82	2,17
Organismes de placement collectif			43.701.251,50	3,80
Actions/Parts de fonds d'investissements			43.701.251,50	3,80
Luxembourg			43.701.251,50	3,80
ODDO BHF LEADING GLOBAL TRENDS CIW EUR	EUR	4.700	6.605.662,00	0,57
XTRACKERS II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF 1C	EUR	255.000	37.095.589,50	3,22
Total du portefeuille-titres			1.147.395.357,84	99,70
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)			9.458.553,00	0,82
Autres actifs/(passifs) nets			-6.054.370,94	-0,53
Total			1.150.799.539,90	100,00

ODDO BHF Polaris Dynamic (fusionné le 22/11/2024)

Mouvements de portefeuille-titres du 22/11/2024 au 28/02/2025

Dénomination	Achats	Ventes	Attributions gratuites
Actions			
ACCENTURE PLC-CL A	74.000	34.000	-
ADOBE INC	40.500	-	-
ALLIANZ SE-REG	91.000	-	-
ALPHABET INC-CL C	153.000	-	-
ALTEN SA	121.500	5.800	-
AMAZON.COM INC	222.500	65.000	-
AMPHENOL CORP-CL A	504.000	-	-
ASML HOLDING NV	36.300	36.300	-
ATLAS COPCO AB-A SHS	1.225.000	-	-
AXA SA	804.000	407.000	-
BECHTLE AG	250.000	-	-
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	149.000	-	-
BOOKING HOLDINGS INC	4.830	760	-
BROADCOM INC	232.000	55.000	-
CADENCE DESIGN SYS INC	72.000	30.000	-
CAPGEMINI SE	205.000	-	-
CHURCH & DWIGHT CO INC	318.000	-	-
COCA-COLA CO/THE	317.000	-	-
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	182.000	-	-
COMPASS GROUP PLC	594.000	-	-
DANAHER CORP	93.600	22.000	-
DEERE & CO	40.400	-	-
DEUTSCHE BOERSE AG	60.000	-	-
DIPLOMA PLC	296.000	-	-
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	1.295.000	-	-
EXPERIAN PLC	301.600	-	-
FORTINET INC	187.600	-	-
ICON PLC	93.000	7.800	-
IMCD NV	58.000	-	-
KINSLE CAPITAL GROUP	25.000	7.500	-
LIFCO AB-B SHS	198.000	-	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	72.000	21.500	-
MEDPACE HOLDINGS INC	33.100	9.100	-
MELEXIS NV	118.500	118.500	-
MICROSOFT CORP	102.400	-	-
NESTLE SA-REG	276.000	276.000	-
NOVO NORDISK A/S-B	196.000	196.000	-
PARTNERS GROUP HOLDING AG	8.900	8.900	-
RELX PLC	1.336.000	571.178	-
REPLY SPA	195.000	137.000	-
S&P GLOBAL INC	68.900	-	-
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	14.900	-	-
SAP SE	60.000	60.000	-
SCHNEIDER ELECTRIC SE	200.500	-	-
SIEMENS AG-REG	79.000	-	-
STRAUMANN HOLDING AG-REG	185.000	185.000	-
STRYKER CORP	72.000	-	-
SYNOPSIS INC	113.500	73.000	-
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	143.500	-	-
TEXAS INSTRUMENTS INC	91.400	-	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	71.200	-	-
TOTALENERGIES SE	543.000	543.000	-
UNILEVER - REGISTERED SHS	654.000	-	-
UNITEDHEALTH GROUP INC	63.000	-	-
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	90.000	-	-
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	51.300	24.500	-
VISA INC-CLASS A SHARES	120.000	-	-
WOLTERS KLUWER	169.500	-	-

ODDO BHF Polaris Dynamic (fusionné le 22/11/2024)

Mouvements de portefeuille-titres du 22/11/2024 au 28/02/2025

Dénomination	Achats	Ventes	Attributions gratuites
ZURICH INSURANCE GROUP AG	27.800	-	-
Droits			
REPLY SPA TORINO RTS 29-11-24	213.000	213.000	-
Actions/Parts de fonds d'investissements			
ODDO BHF LEADING GLOBAL TRENDS CIW EUR	4.700	-	-
XTRACKERS II EUR OVERNIGHT RATE SWAP	355.000	100.000	-
UCITS ETF 1C			

**ODDO BHF Polaris Flexible (fusionné le
08/11/2024)**

ODDO BHF Polaris Flexible (fusionné le 08/11/2024)

Etat des actifs nets au 28/02/2025

Exprimé en EUR

Actifs	623.877.545,71
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	595.150.244,98
<i>Prix de revient</i>	589.141.349,22
Avoirs en banque et liquidités	25.943.391,06
A recevoir sur souscriptions	1.149.766,60
Dividendes à recevoir, nets	179.387,40
Intérêts à recevoir, nets	1.454.755,67
Passifs	1.177.981,56
A payer sur rachats	351.429,94
Commissions de la Société de Gestion	765.563,01
Frais d'audit à payer	5.807,50
Taxe d'abonnement à payer	45.181,11
Autres passifs	10.000,00
Valeur nette d'inventaire	622.699.564,15

ODDO BHF Polaris Flexible (fusionné le 08/11/2024)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 08/11/2024 au 28/02/2025

Exprimé en EUR

Revenus	1.661.706,52
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	666.333,40
Intérêts reçus sur obligations, nets	790.554,99
Commissions sur encours perçues	1.785,15
Intérêts bancaires	203.032,98
Dépenses	3.224.423,25
Commissions de la Société de Gestion	3.008.018,44
Frais d'audit	6.319,30
Frais légaux	2.316,05
Frais de transaction	109.508,68
Rémunération administrateurs	2.916,66
Taxe d'abonnement	84.380,33
Frais d'agent de registre et de transfert	1.448,40
Frais de publication	9.515,39
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements	-1.562.716,73
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	-1.395.911,92
- change	1.052.187,27
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s	-1.906.441,38
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	6.008.895,76
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	4.102.454,38
Souscriptions d'actions de capitalisation	119.481.883,60
Souscriptions d'actions de distribution	526.182.832,41
Rachats d'actions de capitalisation	-8.482.296,36
Rachats d'actions de distribution	-18.585.309,88
Augmentation / (diminution) nette des actifs	622.699.564,15
Actifs nets au début de la période	-
Actifs nets à la fin de la période	622.699.564,15

ODDO BHF Polaris Flexible (fusionné le 08/11/2024)

Statistiques

		28/02/2025
Total des actifs nets	EUR	622.699.564,15
CI-EUR		
Nombre d'actions		26.802,327
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.175,68
CR-EUR		
Nombre d'actions		415.371,018
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	70,91
DRw-EUR		
Nombre d'actions		4.718.039,826
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	95,70
CN-EUR		
Nombre d'actions		231.746,885
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	73,53
DNw-EUR		
Nombre d'actions		892.393,885
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	66,50
CPw-EUR		
Nombre d'actions		24.335,955
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.390,03

ODDO BHF Polaris Flexible (fusionné le 08/11/2024)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 08/11/2024 au 28/02/2025

	Nombre d'actions au 08/11/2024	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 28/02/2025
CI-EUR	0,000	27.871,080	1.068,753	26.802,327
CR-EUR	0,000	428.122,564	12.751,546	415.371,018
DRw-EUR	0,000	4.868.653,538	150.613,712	4.718.039,826
CN-EUR	0,000	251.619,703	19.872,818	231.746,885
DNw-EUR	0,000	952.861,885	60.468,000	892.393,885
CPw-EUR	0,000	27.789,576	3.453,621	24.335,955

ODDO BHF Polaris Flexible (fusionné le 08/11/2024)

Portefeuille-titres au 28/02/2025

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			564.275.704,98	90,62
Actions			397.874.538,03	63,90
Allemagne			27.713.200,00	4,45
ALLIANZ SE-REG	EUR	54.000	17.998.200,00	2,89
BECHTLE AG	EUR	290.000	9.715.000,00	1,56
Canada			13.058.217,40	2,10
CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	2.000	6.513.452,71	1,05
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING	CAD	70.000	6.544.764,69	1,05
Corée du Sud			4.859.334,49	0,78
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	5.230	4.859.334,49	0,78
États-Unis			199.524.740,71	32,04
ADOBE INC	USD	16.750	7.032.490,64	1,13
ALPHABET INC-CL C	USD	89.000	14.547.863,25	2,34
AMAZON.COM INC	USD	62.000	12.428.579,66	2,00
AMPHENOL CORP-CL A	USD	154.000	9.681.014,12	1,55
BROADCOM INC	USD	49.000	9.307.788,34	1,49
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	118.000	12.393.796,22	1,99
COCA-COLA CO/THE	USD	117.000	7.962.921,35	1,28
DEERE & CO	USD	16.000	7.383.847,11	1,19
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	46.000	7.741.765,10	1,24
FORTINET INC	USD	55.000	5.656.343,03	0,91
MEDPACE HOLDINGS INC	USD	10.000	3.131.758,38	0,50
MICROSOFT CORP	USD	28.000	10.554.921,73	1,70
S&P GLOBAL INC	USD	23.000	11.604.033,42	1,86
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	USD	30.000	3.586.286,37	0,58
SYNOPSIS INC	USD	29.500	12.881.921,64	2,07
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	51.000	9.369.346,01	1,50
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	28.000	14.069.374,82	2,26
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	22.200	9.989.467,01	1,60
UNITED RENTALS INC	USD	7.900	4.803.652,17	0,77
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	17.500	7.974.406,99	1,28
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	51.000	17.423.163,35	2,80
France			45.012.060,00	7,23
ALTEN SA	EUR	70.000	6.223.000,00	1,00
CAPGEMINI SE	EUR	73.400	11.050.370,00	1,77
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	66.000	6.263.400,00	1,01
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	15.300	10.604.430,00	1,70
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	46.200	10.870.860,00	1,75
Irlande			14.502.890,62	2,33
ACCENTURE PLC-CL A	USD	20.000	6.854.316,72	1,10
ICON PLC	USD	42.000	7.648.573,90	1,23
Italie			5.484.500,00	0,88
REPLY SPA	EUR	35.000	5.484.500,00	0,88
Pays-Bas			14.752.000,00	2,37
IMCD NV	EUR	40.000	5.746.000,00	0,92
WOLTERS KLUWER	EUR	60.000	9.006.000,00	1,45
Royaume-Uni			30.822.814,68	4,95
DIPLOMA PLC	GBP	105.000	5.717.317,49	0,92
RELX PLC	GBP	250.000	11.469.197,19	1,84
RELX PLC	EUR	27.000	1.239.300,00	0,20
UNILEVER - REGISTERED SHS	EUR	230.000	12.397.000,00	1,99

ODDO BHF Polaris Flexible (fusionné le 08/11/2024)

Portefeuille-titres au 28/02/2025

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Suède			29.261.969,18	4,70
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	385.000	6.277.913,19	1,01
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	740.000	14.006.037,70	2,25
LIFCO AB-B SHS	SEK	210.000	6.950.065,97	1,12
THULE GROUP AB/THE	SEK	65.000	2.027.952,32	0,33
Suisse			6.622.136,79	1,06
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	10.500	6.622.136,79	1,06
Taiwan			6.260.674,16	1,01
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	36.000	6.260.674,16	1,01
Obligations			144.213.666,95	23,16
Allemagne			11.081.445,00	1,78
DEUTSCHE BOERSE 1.25% 16-06-47	EUR	3.000.000	2.880.525,00	0,46
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% 28/03/2025	EUR	3.000.000	2.998.170,00	0,48
MUNICH RE 4.25% 26-05-44	EUR	5.000.000	5.202.750,00	0,84
Belgique			3.976.400,00	0,64
EUROPEAN UNION 2.0% 04-10-27	EUR	4.000.000	3.976.400,00	0,64
États-Unis			53.153.065,00	8,54
ATT 2.875% PERP	EUR	3.000.000	2.999.505,00	0,48
BECTON DICKINSON AND 1.9% 15-12-26	EUR	4.000.000	3.948.580,00	0,63
BOOKING 4.125% 12-05-33	EUR	6.000.000	6.352.110,00	1,02
CA LA 0.375% 15-03-33	EUR	6.000.000	4.916.460,00	0,79
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 0.625% 03-12-25	EUR	4.000.000	3.944.300,00	0,63
FISERV 1.125% 01-07-27	EUR	6.000.000	5.805.240,00	0,93
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.625% 06-02-31	EUR	6.000.000	6.193.380,00	0,99
NASDAQ 0.875% 13-02-30	EUR	6.000.000	5.438.400,00	0,87
NETFLIX 3.875% 15-11-29	EUR	6.000.000	6.264.630,00	1,01
PEPSI 0.4% 09-10-32	EUR	4.000.000	3.333.760,00	0,54
REVVITY 1.875% 19-07-26	EUR	4.000.000	3.956.700,00	0,64
France			3.077.475,00	0,49
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.5% 18-01-29	EUR	3.000.000	3.077.475,00	0,49
Italie			4.116.819,45	0,66
FERRARI NV E 1.5% 27-05-25	EUR	4.129.000	4.116.819,45	0,66
Japon			3.000.240,00	0,48
TAKEDA PHARMACEUTICAL 3.0% 21-11-30	EUR	3.000.000	3.000.240,00	0,48
Luxembourg			3.686.420,00	0,59
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15-10-28	EUR	4.000.000	3.686.420,00	0,59
Pays-Bas			33.092.232,50	5,31
BNG BANK NV 0.5% 16-04-25 EMTN	EUR	3.000.000	2.992.320,00	0,48
BRENNTAG FINANCE BV 0.5% 06-10-29	EUR	4.000.000	3.595.740,00	0,58
DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15-07-25	EUR	4.000.000	3.964.960,00	0,64
IMCD NV 2.125% 31-03-27	EUR	500.000	491.742,50	0,08
IMCD NV 2.5% 26-03-25	EUR	4.000.000	3.998.220,00	0,64
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	EUR	4.000.000	4.257.340,00	0,68
SIKA CAPITAL BV 1.5% 29-04-31	EUR	6.000.000	5.508.390,00	0,88
TENNET HOLDING BV 4.25% 28-04-32	EUR	4.000.000	4.287.320,00	0,69
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.25% 25-03-25	EUR	4.000.000	3.996.200,00	0,64
Royaume-Uni			10.807.810,00	1,74
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 0.875% 12-09-26	EUR	3.000.000	2.919.810,00	0,47
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP 2.125% 15-05-27	EUR	4.000.000	3.960.560,00	0,64
RENTOKIL INITIAL 0.875% 30-05-26	EUR	4.000.000	3.927.440,00	0,63

ODDO BHF Polaris Flexible (fusionné le 08/11/2024)

Portefeuille-titres au 28/02/2025

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Suisse			18.221.760,00	2,93
UBS GROUP AG 0.25% 24-02-28	EUR	4.000.000	3.714.960,00	0,60
UBS ZCP 21-09-28	EUR	7.700	14.506.800,00	2,33
Produits structurés			22.187.500,00	3,56
Allemagne			22.187.500,00	3,56
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	EUR	250.000	22.187.500,00	3,56
Organismes de placement collectif			30.874.540,00	4,96
Actions/Parts de fonds d'investissements			30.874.540,00	4,96
Luxembourg			30.874.540,00	4,96
DPAM L BONDS EMG MKTS SUSTAINABLE F	EUR	95.000	15.219.950,00	2,44
ODDO BHF EMERGING MARKETS CIW-EUR	EUR	64.000	7.713.280,00	1,24
ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION CP EUR	EUR	635.000	7.941.310,00	1,28
Total du portefeuille-titres			595.150.244,98	95,58
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)			25.943.391,06	4,17
Autres actifs/(passifs) nets			1.605.928,11	0,26
Total			622.699.564,15	100,00

ODDO BHF Polaris Flexible (fusionné le 08/11/2024)

Mouvements de portefeuille-titres du 08/11/2024 au 28/02/2025

Dénomination	Achats	Ventes	Attributions gratuites
Actions			
ACCENTURE PLC-CL A	20.000	-	-
ADOBE INC	16.750	-	-
ALLIANZ SE-REG	54.000	-	-
ALPHABET INC-CL C	89.000	-	-
ALTEN SA	70.000	-	-
AMAZON.COM INC	62.000	-	-
AMPHENOL CORP-CL A	154.000	-	-
ASML HOLDING NV	5.700	5.700	-
ATLAS COPCO AB-A SHS	385.000	-	-
BECHTLE AG	290.000	-	-
BROADCOM INC	91.000	42.000	-
CAPGEMINI SE	73.400	-	-
CHURCH & DWIGHT CO INC	118.000	-	-
COCA-COLA CO/THE	215.000	98.000	-
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	66.000	-	-
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2.000	-	-
DEERE & CO	16.000	-	-
DERMAPHARM HOLDING SE	60.000	60.000	-
DIPLOMA PLC	105.000	-	-
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	740.000	-	-
FERGUSON ENTERPRISES INC	80.000	34.000	-
FORTINET INC	55.000	-	-
ICON PLC	42.000	-	-
IMCD NV	40.000	-	-
LIFCO AB-B SHS	210.000	-	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	15.300	-	-
MEDPACE HOLDINGS INC	10.000	-	-
MELEXIS NV	15.000	15.000	-
MICROSOFT CORP	28.000	-	-
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	5.000	5.000	-
NESTLE SA-REG	65.000	65.000	-
NOVO NORDISK A/S-B	90.000	90.000	-
RELX PLC	277.000	-	-
REPLY SPA	35.000	-	-
S&P GLOBAL INC	23.000	-	-
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	5.230	-	-
SCHNEIDER ELECTRIC SE	46.200	-	-
SITONE LANDSCAPE SUPPLY INC	30.000	-	-
STABILUS SE	37.000	37.000	-
SYNOPSYS INC	29.500	-	-
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	59.000	23.000	-
TEXAS INSTRUMENTS INC	51.000	-	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	28.000	-	-
THULE GROUP AB/THE	100.000	35.000	-
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING	70.000	-	-
UNILEVER - REGISTERED SHS	230.000	-	-
UNITEDHEALTH GROUP INC	22.200	-	-
UNITED RENTALS INC	7.900	-	-
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	26.500	9.000	-
VISA INC-CLASS A SHARES	51.000	-	-
WOLTERS KLUWER	60.000	-	-
ZURICH INSURANCE GROUP AG	10.500	-	-

ODDO BHF Polaris Flexible (fusionné le 08/11/2024)

Mouvements de portefeuille-titres du 08/11/2024 au 28/02/2025

Dénomination	Achats	Ventes	Attributions gratuites
Obligations			
ATT 2.875% PERP	3.000.000	-	-
BECTON DICKINSON AND 1.9% 15-12-26	4.000.000	-	-
BNG BANK NV 0.5% 16-04-25 EMTN	3.000.000	-	-
BOOKING 4.125% 12-05-33	6.000.000	-	-
BRENNTAG FINANCE BV 0.5% 06-10-29	4.000.000	-	-
CA LA 0.375% 15-03-33	6.000.000	-	-
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.5% 18-01-29	3.000.000	-	-
DEUTSCHE BOERSE 1.25% 16-06-47	3.000.000	-	-
DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15-07-25	4.000.000	-	-
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 0.875% 12-09-26	3.000.000	-	-
EUROPEAN UNION 2.0% 04-10-27	4.000.000	-	-
FERRARI NV E 1.5% 27-05-25	4.129.000	-	-
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 0.625% 03-12-25	4.000.000	-	-
FISERV 1.125% 01-07-27	6.000.000	-	-
GN GREAT NORDIC LTD AS 0.875% 25-11-24	2.000.000	2.000.000	-
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.625% 06-02-31	6.000.000	-	-
IMCD NV 2.125% 31-03-27	500.000	-	-
IMCD NV 2.5% 26-03-25	4.000.000	-	-
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% 28/03/2025	3.000.000	-	-
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP 2.125% 15-05-27	4.000.000	-	-
MC DONALD S 4.25% 07-03-35	6.000.000	6.000.000	-
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15-10-28	4.000.000	-	-
MERCK KGAA 1.625% 18-12-24	3.000.000	3.000.000	-
MUNICH RE 4.25% 26-05-44	5.000.000	-	-
NASDAQ 0.875% 13-02-30	6.000.000	-	-
NETFLIX 3.875% 15-11-29	6.000.000	-	-
NT CONS FIN 0.375% 17-01-25	3.000.000	3.000.000	-
PEPSI 0.4% 09-10-32	4.000.000	-	-
RENTOKIL INITIAL 0.875% 30-05-26	4.000.000	-	-
REVVITY 1.875% 19-07-26	4.000.000	-	-
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	4.000.000	-	-
SIKA CAPITAL BV 1.5% 29-04-31	6.000.000	-	-
TAKEDA PHARMACEUTICAL 3.0% 21-11-30	3.000.000	-	-
TENNET HOLDING BV 4.25% 28-04-32	4.000.000	-	-
UBS GROUP AG 0.25% 24-02-28	4.000.000	-	-
UBS ZCP 21-09-28	7.700	-	-
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.25% 25-03-25	4.000.000	-	-
Droits			
REPLY SPA TORINO RTS 29-11-24	35.000	35.000	-
Actions/Parts de fonds d'investissements			
DPAM L BONDS EMG MKTS SUSTAINABLE F	95.000	-	-
ODDO BHF EMERGING MARKETS CIW-EUR	64.000	-	-
ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION CP EUR	635.000	-	-
Produits structurés			
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	250.000	-	-

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 2025, 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

Lancement des Compartiments :

Le Compartiment ODDO BHF Polaris Balanced a été lancé par le biais d'une fusion avec le Compartiment Polaris Balanced du fonds à compartiments multiples ODDO BHF Exklusiv.

Le Compartiment ODDO BHF Polaris Dynamic a été lancé par le biais d'une fusion avec le Compartiment Polaris Dynamic du fonds à compartiments multiples ODDO BHF Exklusiv.

Le Compartiment ODDO BHF Polaris Flexible a été lancé par le biais d'une fusion avec le Fonds ODDO BHF Polaris Flexible.

La liste de toutes les actions disponibles à la souscription figure dans le prospectus le plus récent.

Liquidation du Compartiment :

Le Conseil d'administration a décidé de procéder à la liquidation du Compartiment ODDO BHF Future of Food, avec effet au 15 novembre 2024. Au 15 novembre 2024, les valeurs liquidatives par action ont été les suivantes :

LU1831001224	ODDO BHF FUTURE OF FOOD Clw-CHF	CHF	74,40
LU2402045681	ODDO BHF FUTURE OF FOOD CNw-EUR [H]	EUR	76,34
LU1831001141	ODDO BHF FUTURE OF FOOD CRw-CHF	CHF	70,92
LU1979509194	ODDO BHF FUTURE OF FOOD CRw-EUR	EUR	90,61
LU2065938735	ODDO BHF FUTURE OF FOOD S46060 CHF	CHF	82,91
LU2065938818	ODDO BHF FUTURE OF FOOD S46060 EUR	EUR	93,92
LU2065938149	ODDO BHF FUTURE OF FOOD S46060 USD	USD	90,25

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 ;

SICAV ODDO BHF II

Autres notes aux états financiers

- 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.

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	27.02.2025
Instruments financiers productifs d'intérêts	27.02.2025
Produits structurés	27.02.2025
Fonds de placement	27.02.2025 ou dernière date d'évaluation disponible
Produits dérivés	27.02.2025

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 27 février 2025 sont précisés ci-dessous :

1 EUR = 1,5023 CAD	1 EUR = 0,93645 CHF	1 EUR = 7,458 DKK
1 EUR = 0,8246 GBP	1 EUR = 8,09615 HKD	1 EUR = 21,29405 MXN
1 EUR = 11,70325 NOK	1 EUR = 4,1595 PLN	1 EUR = 11,17975 SEK
1 EUR = 1,0413 USD		

3 - Publications relatives au règlement sur la transparence des opérations de financement sur titres (« SFTR »)

La Société n'utilise pas d'instruments relevant du SFTR.

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT LUX

6, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

www.am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT