ODDO BHF Polaris Dynamic

30 OKTOBER 2026

CR-EUR - Eur | *Multi-asset - Dynamisch - Klassische Asset Allocation*

Fondsvermögen	662 M€	Morningstar™ Kategorie	
Nettoinventarwert je Anteil	87,31€	Mischfonds EUR Aggressiv - Global	
Veränderung ggü. Vormonat	0,41€	★★ Rating per 31.10.26	
		Rating per 31.08.26	

Risikoprofil (1)

1	2	3	**4**	5	6	7

6	**8**	9

SFDR-Klassifizierung[2]

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

FR IT CHE DEU AUT PRT ESP BEL SWE LUX

FONDSMANAGEMENT

ODDO BHF SE, Nils Bosse Parra

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM LUX

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer 5 Jahre

1. NAV-Datum 25.01.19

Auflegungsdatum des Fonds 08.10.07

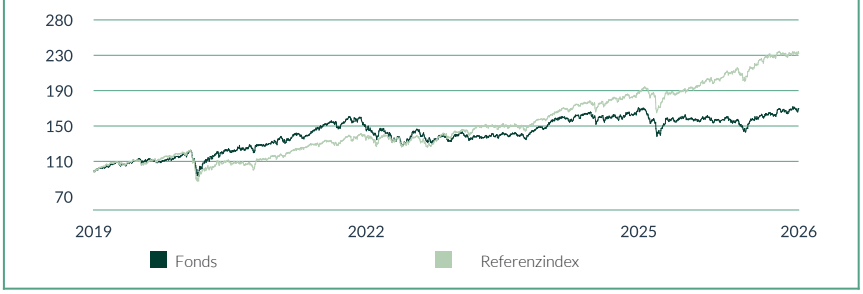
Rechtsform	OGAW Sondervermögen
ISIN	LU1849528234
Bloomberg-Ticker	ODBPDCR LX
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Ausgelagerter Fondsmanager	ODDO BHF SE
Zeichnungen/ Rücknahmen	14:00,(Delta1) T+1
Bewertung	Täglich
WKN	A2JPT7
Verwaltungsvergütung	1,50% p.a.
Erfolgsbezogene Vergütung	10 % des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des €STER zzgl. 600 Basispunkten am Ende pro Abrechnungsperiode übersteigt.
Ausgabeaufschlag	3 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	1,692 %

ANLAGESTRATEGIE

Seit 2007 bietet ODDO BHF Polaris Dynamic eine globale und breit diversifizierte, dynamische Multi-Asset Vermögensverwaltungslösung. Sie zeichnet sich aus durch eine flexibel gemanagte Aktienquote zwischen 70% und 100% und ein Rentenportfolio, das hauptsächlich in Investment-Grade-Anleihen investiert. Das Portfolio kann in Wertpapiere investieren, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, vor allem in Europa, den USA oder Schwellenländern. Das Anlageziel ist, attraktive Vermögenszuwächse und Erträge bei verminderten Wertschwankungen zu erwirtschaften und dabei gleichzeitig die Kriterien Umwelt, soziale Themen und Unternehmensführung (ESG) zu berücksichtigen.

Referenzindex : 43% MSCI Europe (Net Return) + 10% JPM Cash Index Euro Currency 1M + 4% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR + 43% MSCI USA NET in EUR

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLEGUNG (BASIS 100)



Annualisierte Volatilität

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS	**10,8%**	**11,4%**	**12,5%**	**13,6%**
Referenzindex	9,1%	10,4%	11,3%	13,5%

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)

von				10/19	10/20	10/21	10/22	10/23	10/24	10/25
bis				10/20	10/21	10/22	10/23	10/24	10/25	10/26
FONDS				**9,6%**	**27,9%**	**-12,2%**	**0,0%**	**17,3%**	**1,0%**	**6,2%**
Fonds (3)				6,4%						6,2%
Referenzindex				-11,6%	35,9%	-1,2%	9,0%	22,3%	14,7%	14,7%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 3% (=30 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,-- €); Rücknahmeabschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,-- €). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Informationen. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der Anlageziele im Hinblick auf das Risiko kann nicht garantiert werden.

(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Polaris Dynamic

30 OKTOBER 2026

CR-EUR - Eur | ***Multi-asset - Dynamisch - Klassische Asset Allocation***

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)						
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FONDS	**12,9%**	**23,3%**	**-16,5%**	**11,4%**	**9,9%**	**-3,6%**
Referenzindex	-3,7%	24,2%	-3,0%	16,5%	15,5%	13,2%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

GLOBALE ZUSAMMENSETZUNG DES PORTFOLIOS

AUFGLIEDERUNG NACH ANLAGEKLASSEN



Aktien	89,3%
Kasse & Sonstige	10,7%

Zusammensetzung des Aktienportfolios		
	FONDS	Referenzindex
Gesamtzahl der Aktien-Positionen	**49**	2063
Anzahl Investmentfonds oder ETFs	**4** (7,90% des Portfolio)	
Top 10 Gewichtung (%)	**34,9%**	17,3%
Anteil Top 30 Positionen (%)	**77,3%**	32,0%

Monatlicher Beitrag nach Anlageklasse			
	durchschnittliche Gewichtung (%)	Wertentwicklung (%)	Kontribution (%)
	FONDS	**FONDS**	**FONDS**
Aktien	**89,06%**	**0,62%**	**0,54%**
Kasse & Sonstige	**10,94%**	**0,59%**	**0,06%**
TOTAL	**100,00%**	**0,60%**	**0,60%**

Beitrag seit Jahresbeginn nach Anlageklasse			
	durchschnittliche Gewichtung (%)	Wertentwicklung (%)	Kontribution (%)
	FONDS	**FONDS**	**FONDS**
Aktien	**93,36%**	**10,48%**	**9,39%**
Kasse & Sonstige	**6,64%**	**2,30%**	**0,14%**
TOTAL	**100,00%**	**9,53%**	**9,53%**

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

*KeinephysischeLieferung.

Diese Informationen sind keine Anlageempfehlung.

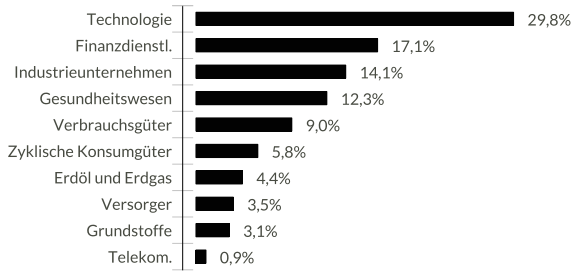
ODDO BHF Polaris Dynamic

30 OKTOBER 2026

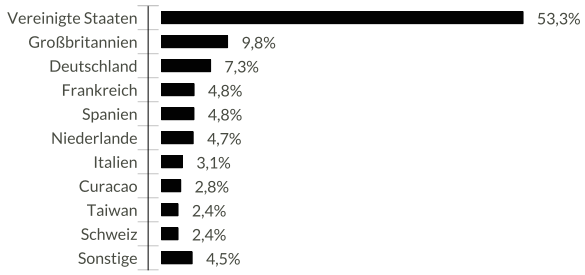
CR-EUR - Eur | *Multi-asset - Dynamisch - Klassische Asset Allocation*

AKTIENPORTFOLIO

SEKTORALLOKATION



LÄNDERALLOKATION



TOP EINZELTITEL

Top 5 Positionen (absolut)

	Gewichtung im Fonds (%)	Sektor	Land	Marktkapitalisierung (in Mrd. Euro)
Microsoft Corp	5,5	Technologie	Vereinigte Staaten	3530,2
Nvidia Corp	5,0	Technologie	Vereinigte Staaten	4616,0
Visa Inc-Class A Shares	3,7	Industrieunternehmen	Vereinigte Staaten	687,3
Iberdrola Sa	3,5	Versorger	Spanien	147,5
Apple Inc	3,4	Technologie	Vereinigte Staaten	4566,0

Diese Informationen sind keine Anlageempfehlung.

ODDO BHF Polaris Dynamic

30 OKTOBER 2026

CR-EUR - Eur | ***Multi-asset - Dynamisch - Klassische Asset Allocation***

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Die wachsende Weltwirtschaft und die soliden Unternehmensgewinne wirkten sich weiterhin günstig auf das Marktumfeld aus. Dies trug dazu bei, den durch höhere Energiekosten und die damit verbundenen Inflationsrisiken verursachten Druck zumindest teilweise auszugleichen. Die hohen Gewinnprognosen für US-Unternehmen unterstrichen die Widerstandsfähigkeit der Wirtschaft. Im Laufe des Monats gerieten Technologieaktien jedoch zunehmend unter Druck, da steigende Kapitalkosten Zweifel an der Rentabilität von KI-Investitionen verstärkten. Defensive Sektoren wie das Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter schnitten dagegen gut ab. Politische und haushaltsbezogene Unsicherheiten belasteten weiterhin die französischen Staatsanleihen. Nach einer Kurskorrektur nahmen wir Lumentum in unser Portfolio auf. Das Unternehmen ist einer der führenden Anbieter von optischen Komponenten und photonischen Lösungen, die für die Datenübertragung in Rechenzentren unverzichtbar sind. Des Weiteren erwarben wir Aktien von McKesson, da das Unternehmen eine zentrale Rolle im US-Gesundheitssektor spielt und von langfristigen Wachstumstrends wie der alternden Bevölkerung, der steigenden Nachfrage nach Medikamenten und dem wachsenden Anteil spezialisierter Therapien profitiert. Angesichts eines unserer Ansicht nach unattraktiven Risiko-Ertrags-Verhältnisses verkauften wir unsere Beteiligung am Technologieunternehmen Halma. Bei Allianz, einem unserer langjährigen Top-Performer, nahmen wir aus Bewertungsgründen Gewinne mit. Wir reduzierten ferner unsere Position in Thermo Fisher und nahmen auch dort Gewinne mit. Darüber hinaus verringerten wir unsere Position im Elektrotechnikkonzern Schneider Electric nach Bekanntgabe der Übernahme des Softwareunternehmens PTC.

FORTLAUFENDE ERTRAGS- UND STEUEREREIGNISSE

In den letzten 5 Steuerjahren

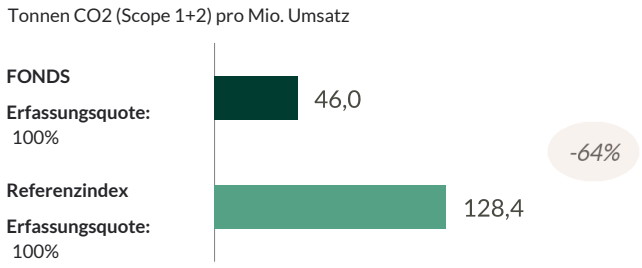
Bezugszeitraum	Ex-Tag	Ereignis	Steuerpflichtiger Betrag vor Teilfreistellung	Währung

KONSOLIDIERTE ESG** KENNZAHLEN

ESG-BEWERTUNG

	FONDS Okt. 26	Referenzindex* Okt. 26
MSCI ESG rating (CCC bis AAA)	AA	A
MSCI ESG score (0 bis 10)	7.5	6.8
Abdeckung (%)	100,0%	97,5%

GEWICHTETE DURCHSCHNITTL. CO2-INTENSITÄT (SCOPE 1 & 2)



*ESG-Investment-Universum : 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index

Quelle: MSCI Solutions (Deutschland) GmbH. Wir nutzen die Emissionskategorien Scope 1 (Direktemissionen) und 2 (Indirekte Emissionen aus Strom, Fernwärme oder Dampf) zur Berechnung der CO2-Intensität, die in Tonnen CO2 je Million € Umsatz angegeben wird. Barbestände und Derivate werden nicht berücksichtigt.

TOP 5 ESG

Name	Anlageklasse	Land	Gewichtung im Fonds (%)	MSCI ESG Score (/10)	MSCI ESG Rating
Veeva Systems Inc-Class A	Aktien	Vereinigte Staaten	2,32	10	AAA
Visa Inc-Class A Shares	Aktien	Vereinigte Staaten	3,41	9.9	AAA
Church & Dwight Co Inc	Aktien	Vereinigte Staaten	2,79	9.9	AAA
Allianz Se-Reg	Aktien	Deutschland	2,41	9.61	AAA
Iberdrola Sa	Aktien	Spanien	3,20	9.32	AAA

**ESG-Bewertung zum Ende der Berichtsperiode

Diese Informationen sind keine Anlageempfehlung.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung

Die steuerliche Behandlung der Erträge hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Investors ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

ODDO BHF Polaris Dynamic

30 OKTOBER 2026

CR-EUR - Eur | *Multi-asset - Dynamisch - Klassische Asset Allocation*

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen :Marktrisiken, Kreditrisiken, Währungsrisiken, Liquiditätsrisiken, unternehmens-spezifische Risiken, Zinsrisiko

SFDR-KLASSIFIZIERUNG²

Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.
Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.
Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden.

DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM LUX erstellt. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF AM LUX übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekannten NIW.
Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in deutscher Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire_amlux. Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.
Das Basisinformationsblatt (DEU, ESP, FR, GB, ITL, POR, SWD) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM LUX, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM LUX oder unter am.oddo-bhf.com.
Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website am.oddo-bhf.com im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddo-bhf.com oder direkt an die Verbraucherschlichtungsstelle: http://mediationconsommateur.be. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter ist dort die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16 - 9000 St. Gallen (Schweiz). Zahlstelle ist die ODDO BHF (Schweiz) AG, Schulhausstrasse 6, 8027 Zürich. Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.
Sollte ODDO BHF Asset Management GmbH Rabatte auf Verwaltungsvergütungen von Zielfonds oder anderen Vermögenswerten als Rückvergütung erhalten, so trägt sie dafür Sorge, dass diese dem Investor bzw. dem Fonds zugeführt werden. Erbringt ODDO BHF Asset Management GmbH Leistungen für ein Investmentprodukt einer dritten Gesellschaft, so erhält ODDO BHF Asset Management GmbH hierfür eine Vergütung von dieser Gesellschaft. Typische Leistungen sind das Investment Management für oder der Vertrieb von Fonds anderer Investmentgesellschaften. Üblicherweise berechnet sich die Vergütung als prozentualer Anteil an der Verwaltungsvergütung (bis zu 100%) des betreffenden Fonds bezogen auf das durch ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltete oder vertriebene Fondsvolumen. Hieraus kann das Risiko einer nicht interessengerechten Beratung resultieren. Die Höhe der Verwaltungsvergütung kann dem Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds entnommen werden. Auf Anfrage werden wir Ihnen weitere Einzelheiten hierzu mitteilen.
Diese Mitteilung richtet sich nur an Personen mit Sitz in Staaten, in denen die betreffenden Fonds zum Vertrieb zugelassen sind oder in denen eine solche Zulassung nicht erforderlich ist. Die Anteile dieses Fonds sind insbesondere nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Diese Publikation dient als Marketinginstrument. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handelns der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieser Darstellung besteht nicht.Copyright © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die in Bezug auf Morningstar enthaltenen Informationen, Daten und ausgedrückten Meinungen ("Informationen"): (1) sind das Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltelieferanten und stellen keine Anlageberatung oder die Empfehlung, bestimmte Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, dar, (2) dürfen ohne eine ausdrückliche Lizenz weder kopiert noch verteilt werden und (3) werden ihre Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht zugesichert. Morningstar behält sich vor, für den Zugang zu diesen Ratings und/oder Rating-Berichten Gebühren zu erheben. Weder Morningstar noch seine Inhaltelieferanten sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung von Ratings, Rating-Berichten oder hierin enthaltenen Informationen herrühren. STOXX Limited ("STOXX") ist die Quelle der in diesem Dokument genannten STOXX-Indizes und der darin enthaltenen Daten. STOXX war bei der Herstellung und Aufbereitung von in diesem Bericht enthaltenen Informationen in keiner Weise beteiligt und schließt für solche Informationen jede Gewähr und jede Haftung aus, einschließlich für ihre Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Tauglichkeit zu beliebigen Zwecken. Jede Verbreitung oder Weitergabe solcher Informationen, die STOXX betreffen, ist untersagt.

Auch wenn ODDO BHF Asset Management und deren Informationsdienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (nachfolgend „ESG Parteien") Informationen (nachfolgend „Informationen") von als vertrauenswürdig erachteten Quellen beziehen, übernimmt keine der ESG Parteien eine Garantie oder Gewährleistung hinsichtlich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hier verwendeten Daten oder eine stillschweigende oder ausdrückliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit oder Eignung der Daten für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen ausschließlich für Ihre internen Zwecke verwendet werden und weder weitergegeben, auf sonstige Art wiedergegeben werden, noch als Basis oder Komponente von jedweden Finanzinstrumenten und –produkten sowie Indizes dienen. Weiterhin darf keine der Informationen zur Entscheidung über den Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder den Zeitpunkt von Erwerb oder Veräußerung eines Wertpapiers verwendet werden. Keine der ESG Parteien haftet für Fehler oder Unterlassungen in Verbindung mit den verwendeten Daten, oder für jedwede direkte, indirekte, Folge- oder sonstige Schäden (inklusive entgangener Gewinne) oder Vertragsstrafen, selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde. @2021 MCSI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

ODDO BHF AM LUX Von der Luxemburger Börsenaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft - Handelsregisternummer: B 29891, 6, rue Gabriel Lippmann – L-5365 Munsbach, Luxemburg –Telefon: +352 45 76 76 1 AM.ODDO-BHF.COM