



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Jahresbericht

ODDO BHF Polaris Moderate

31. Dezember 2023

INHALT

JAHRESBERICHT 31.12.2023

Tätigkeitsbericht	4
Vermögensübersicht	10
Vermögensaufstellung	11
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	32
ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR	38
Ertrags- und Aufwandsrechnung	38
Entwicklung des Fondsvermögens	39
Verwendungsrechnung	39
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	39
ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR	40
Ertrags- und Aufwandsrechnung	40
Entwicklung des Fondsvermögens	41
Verwendungsrechnung	41
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	41
ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF	42
Ertrags- und Aufwandsrechnung	42
Entwicklung des Fondsvermögens	43
Verwendungsrechnung	43
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	43
ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR	44
Ertrags- und Aufwandsrechnung	44
Entwicklung des Fondsvermögens	45
Verwendungsrechnung	45
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	45
ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR	46
Ertrags- und Aufwandsrechnung	46
Entwicklung des Fondsvermögens	47
Verwendungsrechnung	47
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	47

INHALT

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR	48
Ertrags- und Aufwandsrechnung	48
Entwicklung des Fondsvermögens	49
Verwendungsrechnung	49
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	49
ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR	50
Ertrags- und Aufwandsrechnung	50
Entwicklung des Fondsvermögens	51
Verwendungsrechnung	51
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	51
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	52
Ertrags- und Aufwandsrechnung	52
Entwicklung des Fondsvermögens	53
Verwendungsrechnung	53
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	53
ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR	54
Ertrags- und Aufwandsrechnung	54
Entwicklung des Fondsvermögens	55
Verwendungsrechnung	55
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	55
ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR	56
Ertrags- und Aufwandsrechnung	56
Entwicklung des Fondsvermögens	57
Verwendungsrechnung	57
Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre	57
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten	67
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	78

Hinweis für unsere Anleger

Hinweis zur Verschmelzung

Das Sondervermögen ODDO BHF EURO Short Term Bond FT, mit den Anteilklassen CR-EUR und DR-EUR, wurde zum 15.6.2023 mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß §§185 Absatz 2 Nr. 1 – 3 KAGB auf den ODDO BHF Polaris Moderate verschmolzen. Die Anteilklasse CR-EUR wurde dabei auf die Anteilklasse CR-EUR und die Anteilklasse DR-EUR wurde dabei auf die Anteilklasse DRW-EUR des ODDO BHF Polaris Moderate übertragen.

Das Umtauschverhältnis pro Anteil lag für den ODDO BHF EURO Short Term Bond FT CR-EUR bei 1,0128846 und für den ODDO BHF EURO Short Term Bond FT DR-EUR bei 1,3700341.

Anleger, die bisher in Anteilen am ODDO BHF Short Term Bond FT investiert waren, erhielten entsprechend dem Umtauschverhältnis Anteile des ODDO BHF Polaris Moderate.

Die Kosten für die Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung wurden von der ODDO BHF Asset Management GmbH getragen.

TÄTIGKEITSBERICHT

AUSGANGSLAGE

Die Kombination aus hartnäckig hohen Inflationszahlen und einer robusten Konjunktur, zwang die Zentralbanken in den USA und Europa zu einer scharfen Wende in der Geldpolitik. Mit zehn Zinserhöhungen in Folge erhöhte die EZB den Leitzins auf 4,5 Prozent. Das höhere Zinsniveau belastete zunächst vor allem den Immobilienmarkt, wirkte sich im Laufe des Berichtsjahrs aber auch auf andere Wirtschaftssektoren aus. Das Wachstum verlangsamte sich und die Aussichten trübten sich zunehmend ein. Auch das unter einer Immobilienkrise leidende China litt unter rückläufigen Wachstumszahlen. Aufgrund seiner starken Exportabhängigkeit zählt Deutschland zu den Schlusslichtern beim Wirtschaftswachstum unter den Industriestaaten. Trotz des konjunkturellen Gegenwinds profitierten die Aktienmärkte, vornehmlich die Technologiewerte, von dem mit dem Thema KI verbundenen Kursfantasien. Die Rally verlor erst im dritten Quartal zeitweise an Schwung. Spekulationen über mögliche Zinssenkungen führten dann zum Ende des Jahres zu einer weiteren Rally, die neben den Technologieaktien auch noch weitere Sektoren erfasste. Aufgrund der Aussicht auf sinkende Zinsen waren auch US-Staats- und Bundesanleihen gefragt, weshalb die Renditen zurückgingen. Auch die Renditeaufschläge (Spreads) von risikoreicheren Anleihen reduzierten sich.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

Mit dem ODDO BHF Polaris Moderate legen Sie in eine flexible Mischung aus Anleihen, weltweiten Aktien, Bankguthaben sowie Zertifikaten an. Die angestrebte Aktienquote liegt zwischen 0 und 40 Prozent. Als Rentenanlagen kommen für den ODDO BHF Polaris Moderate vor allem Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe in Frage, die hauptsächlich auf Euro lauten. Die Auswahl der einzelnen Anlagen und die Gewichtung der Anlageklassen beruht auf der Einschätzung unserer Kapitalmarktexperten. Die Steuerung des Fonds kann auch über Finanztermingeschäfte erfolgen. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Polaris Moderate ist es, durch die flexible Aufteilung des Vermögens größere Aktienkursrückschläge zu vermeiden und einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften. Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Kapital innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds zurückziehen wollen.

ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

Über längere Phasen im letzten Berichtszeitraum hatte der Fonds mit steigenden Zinsen zu kämpfen. Die Aktien zeigten sich zunächst stabil bis leicht steigend, zum Ende des Berichtszeitraums konnten auch hier die Kurse stärker anziehen.

Die Einzeltitelauswahl fokussierte sich auf strukturell wachsende Unternehmen mit attraktiven, d.h. wachsenden Endmärkten. Im Jahresverlauf steuerten wir den Aktienanteil zumeist um die 20 Prozent und erhöhten diese in den letzten beiden Monaten auf ca. 27%. Am Jahresende waren wir eher am oberen Rand investiert. Mit den Rentenanlagen im Fonds verbuchten wir ein positives Ergebnis. Die Restlaufzeit der Rentenpapiere wurde im vergangenen Berichtszeitraum sukzessive erhöht.

Im Geschäftsjahr war das Marktumfeld aufgrund exogener Ereignisse teilweise erneut volatil. Auch für das kommende Geschäftsjahr sind Belastungen durch volatile Marktverhältnisse und exogene Faktoren, die sich auf die Entwicklung des Sondervermögens auswirken, nicht auszuschließen.

Die Angaben zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten gemäß Offenlegungsverordnung finden sich am Ende des Anhangs unter der Überschrift "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten".

KOMMENTIERUNG DES VERÄUßERUNGSERGEBNISSES

Für den Anleger ist immer die gesamte Wertentwicklung des Fonds relevant. Diese speist sich aus mehreren Quellen, wie den aktuellen Bewertungen der Wertpapiere und derivativen Instrumente, Zinsen und Dividenden sowie dem Ergebnis der Veräußerungsgeschäfte. Veräußerungsgeschäfte erfolgen grundsätzlich aus taktischen und strategischen Überlegungen des Fondsmanagements. Dabei können Wertpapiere und Derivate auch mit Verlust veräußert werden, beispielsweise um das Portefeuille vor weiteren erwarteten Wertminderungen zu schützen oder um die Liquidität des Fonds sicherzustellen.

Durch die im Berichtszeitraum des Fonds veräußerten Positionen ergaben sich per Saldo Veräußerungsverluste, die durch Verluste aus Aktien, Renten, Devisentermingeschäften und Derivaten entstanden

WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

Die nachfolgend dargestellten Risiken sind mit einer Anlage in Investmentvermögen typischerweise verbunden. Sie können sich nachteilig auf den Nettoinventarwert, den Kapitalerhalt oder die Erträge in der angestrebten Haltedauer auswirken. Die aktuelle Covid-19-Krise kann die Auswirkungen der genannten Risiken noch verstärken, wenn ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich nachteilig beeinflussen.

ZINSÄNDERUNGSRISIKO

Die Wertentwicklung des Fonds ist abhängig von der Entwicklung des Marktzinses. Zinsänderungen haben direkte Auswirkungen auf die Vorteilhaftigkeit eines verzinslichen Vermögensgegenstandes im Vergleich zu alternativen Instrumenten und somit auf die Bewertung des Vermögensgegenstandes und den Erfolg der Kapitalanlage. Zinsänderungen am Markt können gegebenenfalls dazu führen, dass keine Wertsteigerung erzielt werden kann.

ZIELFONDSRISIKEN

Der Fonds legt in Zielfonds an, um bestimmte Märkte, Regionen oder Themen abzubilden. Die Wertentwicklung einzelner Zielfonds kann hinter der Entwicklung des jeweiligen Marktes zurückbleiben.

MARKTRISIKEN

Die Kurs- oder Marktentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den lokalen, wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

OPERATIONELLE RISIKEN EINSCHLIEßLICH VERWAHRRISIKEN

Fehler und Missverständnisse bei der Verwaltung und Verwahrung können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

WÄHRUNGSRISIKEN

Der Fonds legt seine Mittel auch außerhalb des Euro-Raums an. Der Wert der Währungen dieser Anlagen gegenüber dem Euro kann fallen.

RISIKEN AUS DEM EINSATZ DERIVATIVER INSTRUMENTE

Derivate sind Finanztermingeschäfte, die sich auf Basiswerte wie Aktien, Anleihen, Zinsen, Indizes und Rohstoffe beziehen und von deren Wertentwicklung abhängig sind. Der Fonds darf derivative Instrumente zur Absicherung oder Wertsteigerung des Fondsvermögens einsetzen. Je nach Wertentwicklung des Basiswertes können dabei Verluste entstehen. Der Kontrahent für ein Derivatgeschäft kann ausfallen. Gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten reichen im Verwertungsfall möglicherweise nicht zur Deckung von Verlusten aus.

RISIKEN AUS DERIVATEEINSATZ

Der Fonds darf Derivategeschäfte zu den in der "Anlagepolitik" genannten Zwecken einsetzen. Hierdurch ist eine Hebelung (Leverage) des Fondsvermögens möglich. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.

LIQUIDITÄTSRISIKO

Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht zum amtlichen Markt an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind. Auch für börsennotierte Vermögensgegenstände kann wenig Liquidität vorhanden oder in bestimmten Marktphasen eingeschränkt sein. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann, oder dass die Kurse aufgrund eines Verkäuferüberhangs sinken.

BONITÄTSRISIKEN

Der Fonds legt sein Vermögen vor allem in Anleihen an. Nimmt die Kreditwürdigkeit einzelner Aussteller ab oder werden diese zahlungsunfähig, so fällt der Wert der entsprechenden Anleihen.

KREDITRISIKEN

Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren. Darüber hinaus können im

Fonds befindliche Anleihen Restrukturierungsklauseln enthalten. Dadurch können Gläubiger dieser Anleihen auch gegen ihren Willen z. B. einem Verzicht auf Zinsen oder Kapital ausgesetzt sein.

ADRESSAUSFALLRISIKEN

Durch den Ausfall eines Austellers oder eines Vertragspartners, gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.

RISIKO DURCH ZENTRALE KONTRAHENTEN

Ein zentraler Kontrahent (Central Counterparty CCP) tritt als zwischengeschaltete Institution in bestimmte Geschäfte für den Fonds ein, insbesondere in Geschäfte über derivative Finanzinstrumente. In diesem Fall wird er als Käufer gegenüber dem Verkäufer und als Verkäufer gegenüber dem Käufer tätig. Ein CCP sichert sich gegen das Risiko, dass seine Geschäftspartner die vereinbarten Leistungen nicht erbringen können, durch eine Reihe von Schutzmechanismen ab, die es ihm jederzeit ermöglichen, Verluste aus den eingegangenen Geschäften auszugleichen (z. B. durch Besicherungen). Es kann trotz dieser Schutzmechanismen nicht ausgeschlossen werden, dass ein CCP seinerseits überschuldet wird und aus-

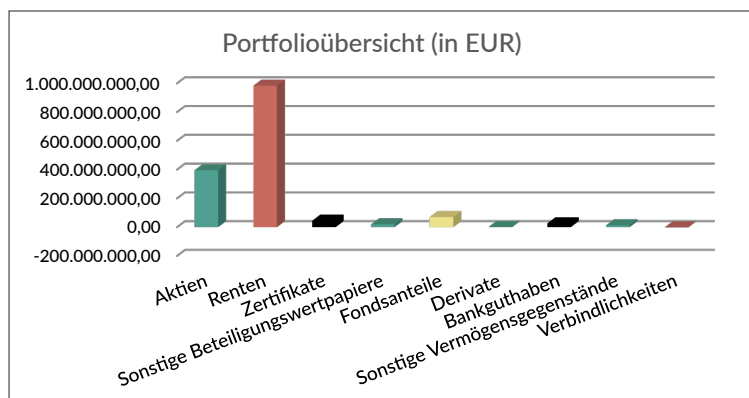
fällt, wodurch auch Ansprüche der Gesellschaft für den Fonds betroffen sein können. Hierdurch können Verluste für den Fonds entstehen.

KURSÄNDERUNGSRISIKO VON AKTIEN

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

Portfolioübersicht

Die Struktur des Portfolios des OGAW-Sondervermögen ODDO BHF Polaris Moderate im Hinblick auf die Anlageziele zum Geschäftsjahresende 31. Dezember 2023:

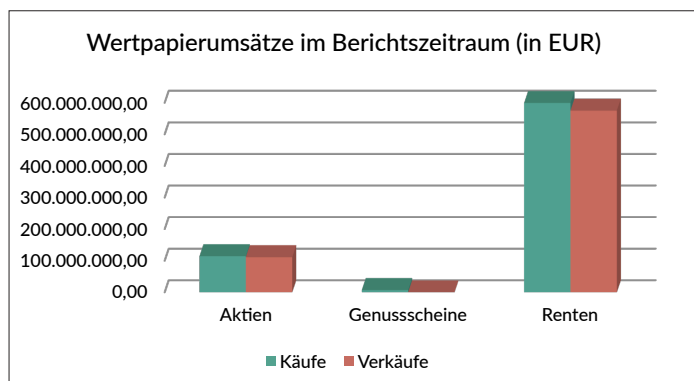


Portfolioübersicht (in EUR)

Bezeichnung	Betrag
Aktien	396.327.298,25
Renten	983.844.948,07
Zertifikate	45.224.500,00
Sonstige Beteiligungswertpapiere	19.198.128,43
Fondsanteile	70.415.940,00
Derivate	1.642.586,84
Bankguthaben	26.833.323,75
Sonstige Vermögensgegenstände	13.049.800,92
Verbindlichkeiten	-1.446.730,34
Fondsvermögen	1.555.089.795,92

Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 01. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023:



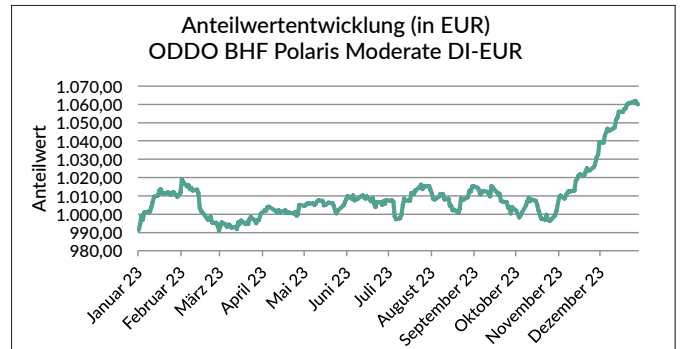
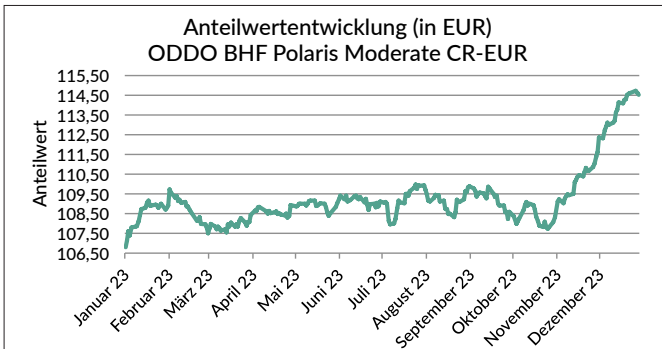
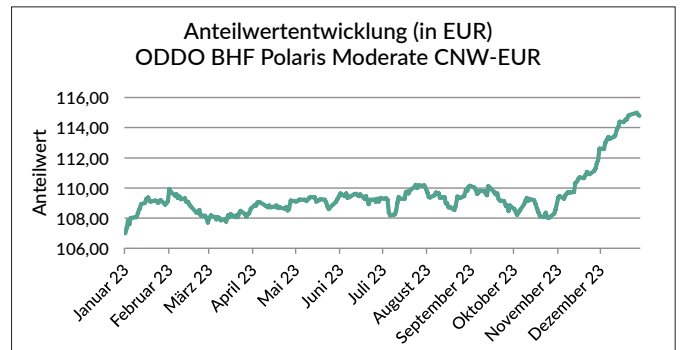
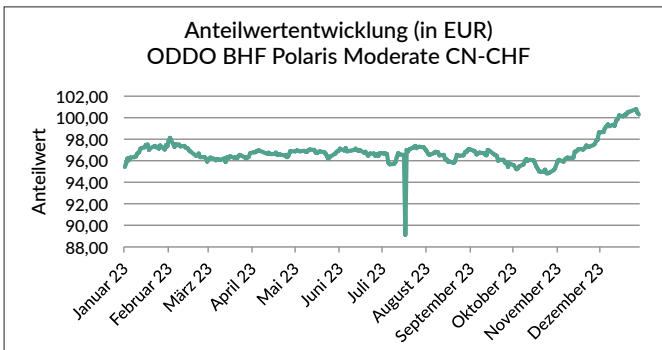
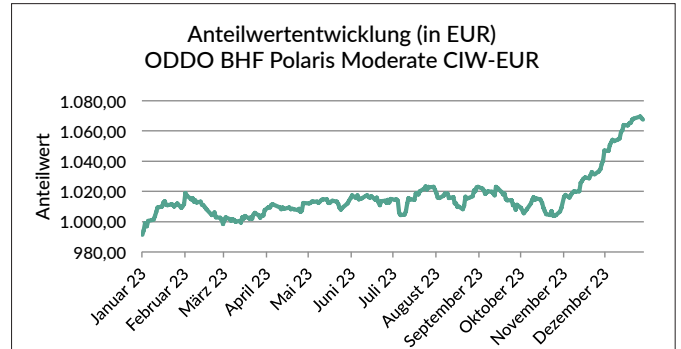
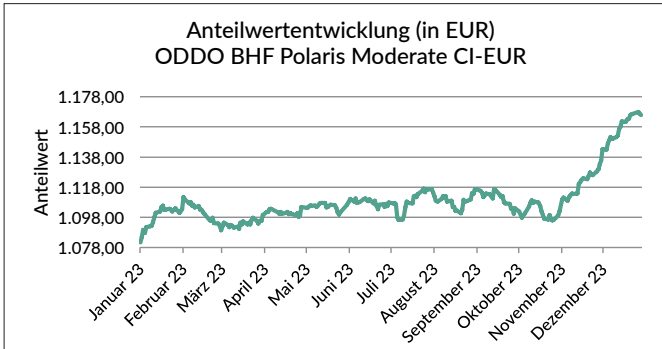
Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)

Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Aktien	114.229.696,69	111.147.339,04
Genussscheine	6.942.993,64	0,00
Renten	599.461.527,98	575.295.052,38

Übersicht über die Wertentwicklung

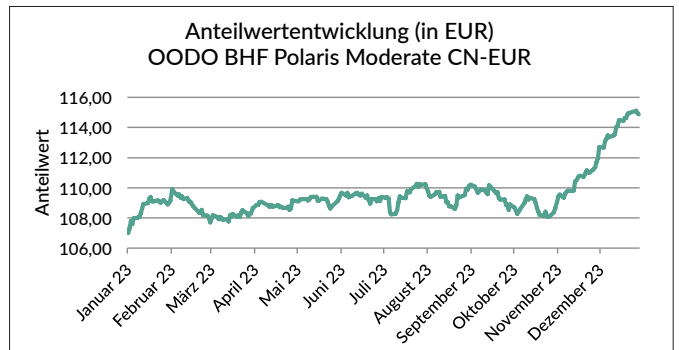
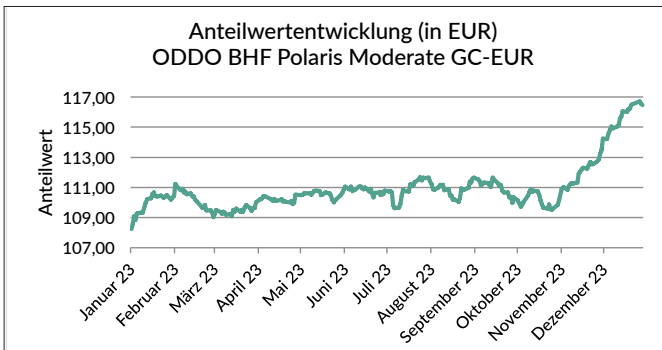
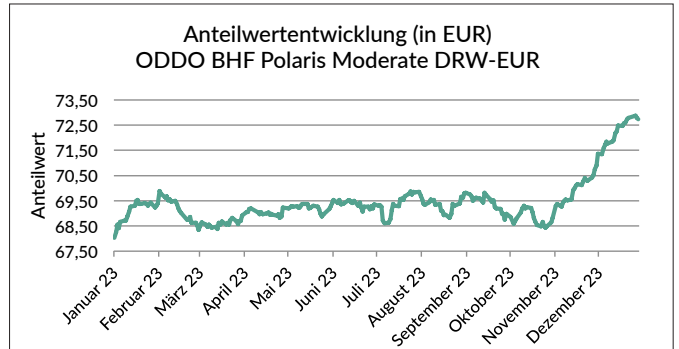
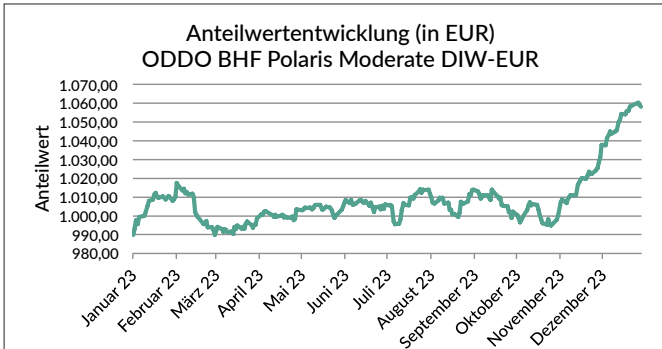
Im Berichtszeitraum vom 01. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 war die Netto-Performance der Anteilsklassen wie folgt:

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR :	8,06% ¹⁾	ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR:	7,49% ¹⁾
ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR:	7,94% ¹⁾	ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR:	7,43% ¹⁾
ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF:	5,35% ¹⁾	ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR:	8,00% ¹⁾



ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR: 7,94%¹⁾
 ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR: 7,31%¹⁾

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR: 7,82%¹⁾
 ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR: 7,60%¹⁾



¹⁾ Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung des Fonds. Die Berechnung erfolgte nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	In % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	1.556.536.526,26	100,09
1. Aktien	396.327.298,25	25,49
Bundesrepublik Deutschland	36.929.735,00	2,37
Finnland	10.496.650,00	0,67
Frankreich	91.105.094,00	5,86
Großbritannien	25.690.035,20	1,65
Irland	13.659.647,85	0,88
Niederlande	20.958.350,00	1,35
Norwegen	13.180.625,75	0,85
Schweiz	10.719.072,82	0,69
Taiwan	9.414.746,75	0,61
USA	164.173.340,88	10,56
2. Anleihen	983.844.948,07	63,27
< 1 Jahr	80.878.822,57	5,20
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	213.394.934,98	13,72
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	279.483.588,19	17,97
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	251.225.079,53	16,16
>= 10 Jahre	158.862.522,80	10,22
3. Zertifikate	45.224.500,00	2,91
EUR	45.224.500,00	2,91
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	19.198.128,43	1,23
CHF	19.198.128,43	1,23
5. Investmentanteile	70.415.940,00	4,53
EUR	70.415.940,00	4,53
6. Derivate	1.642.586,84	0,11
7. Bankguthaben	26.833.323,75	1,73
8. Sonstige Vermögensgegenstände	13.049.800,92	0,84
II. Verbindlichkeiten	-1.446.730,34	-0,09
III. Fondsvermögen	1.555.089.795,92	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						1.277.493.163,95	82,15
Aktien						396.327.298,25	25,49
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10 CH0038863350	STK	102.200	0	0	97,510 CHF	10.719.072,82	0,69
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005	STK	55.700	7.000	5.000	241,950 EUR	13.476.615,00	0,87
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628	STK	456.000	80.000	21.000	29,490 EUR	13.447.440,00	0,86
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N. FR0013280286	STK	80.000	0	0	100,600 EUR	8.048.000,00	0,52
Capgemini SE Actions Port. EO 8 FR0000125338	STK	74.600	17.800	6.000	188,750 EUR	14.080.750,00	0,91
Henkel AG & Co. KGaA Inh.-Vorzugsakt. o.St.o.N DE0006048432	STK	112.000	0	0	72,860 EUR	8.160.320,00	0,52
IMCD N.V. Aandelen op naam EO 0,16 NL0010801007	STK	64.000	12.300	0	157,550 EUR	10.083.200,00	0,65
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014	STK	18.700	18.600	12.500	733,600 EUR	13.718.320,00	0,88
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N. FI4000552500	STK	265.000	265.000	0	39,610 EUR	10.496.650,00	0,67
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	STK	63.800	0	0	181,780 EUR	11.597.564,00	0,75
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101	STK	90.000	0	5.000	169,920 EUR	15.292.800,00	0,98
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5 FR0000051807	STK	56.400	56.400	0	132,050 EUR	7.447.620,00	0,48
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 FR0000120271	STK	137.000	0	85.000	61,600 EUR	8.439.200,00	0,54
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 FR0000125486	STK	126.000	14.000	0	113,700 EUR	14.326.200,00	0,92
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903	STK	84.500	13.000	0	128,700 EUR	10.875.150,00	0,70
Reckitt Benckiser Group Reg. Shares LS 0,10 GB00B24CGK77	STK	199.000	35.000	0	54,200 GBP	12.446.829,38	0,80
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97	STK	369.000	0	0	31,100 GBP	13.243.205,82	0,85
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50 NO0010096985	STK	459.000	145.000	0	322,150 NOK	13.180.625,75	0,85
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL 0,0000225 IE00B4BNMY34	STK	43.000	9.700	0	350,910 USD	13.659.647,85	0,88
Adobe Inc. Registered Shares o.N. US00724F1012	STK	16.300	16.300	0	596,600 USD	8.803.313,27	0,57
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001 US02079K1079	STK	123.200	32.000	0	140,930 USD	15.717.716,92	1,01
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01 US0231351067	STK	100.000	100.000	0	151,940 USD	13.754.582,90	0,88
Booking Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,008 US09857L1089	STK	3.300	0	1.450	3.547,220 USD	10.596.864,17	0,68
Broadcom Inc. Registered Shares DL 0,001 US11135F1012	STK	4.100	4.100	0	1.116,250 USD	4.143.054,36	0,27
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL 0,25 US1912161007	STK	200.000	200.000	0	58,930 USD	10.669.442,81	0,69

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Danaher Corp. Registered Shares DL 0,01 US2358511028	STK	47.600	21.000	0	231,340 USD	9.968.572,85	0,64
Deere & Co. Registered Shares DL 1 US2441991054	STK	31.600	10.000	0	399,870 USD	11.438.819,54	0,74
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625 US5949181045	STK	25.200	0	13.500	376,040 USD	8.578.471,01	0,55
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 US78409V1044	STK	23.500	0	0	440,520 USD	9.371.493,23	0,60
Salesforce Inc. Registered Shares DL 0,001 US79466L3024	STK	50.100	8.000	0	263,140 USD	11.934.381,03	0,77
Siteone Landscape Supply Inc. Reg. Shares DL 0,01 US82982L1035	STK	74.400	15.400	0	162,500 USD	10.944.643,10	0,70
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 US8740391003	STK	100.000	100.000	0	104,000 USD	9.414.746,75	0,61
Texas Instruments Inc. Reg. Shares DL 1 US8825081040	STK	60.000	60.000	0	170,460 USD	9.258.679,22	0,60
Thermo Fisher Scientific Inc. Reg. Shares DL 1 US8835561023	STK	31.400	12.400	1.600	530,790 USD	15.087.861,31	0,97
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001 US92826C8394	STK	59.000	4.000	0	260,350 USD	13.905.445,16	0,89
						816.743.237,27	52,52
Verzinsliche Wertpapiere							
1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 19(19/24) XS1967635621	EUR	200	0	0	98,303 %	196.606,00	0,01
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 19(19/25) XS2025466413	EUR	700	0	0	95,851 %	670.956,30	0,04
4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/29) XS2582860909	EUR	3.200	3.200	0	102,863 %	3.291.606,40	0,21
3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 23(26) XS2573331324	EUR	3.500	3.000	0	100,863 %	3.530.205,00	0,23
0,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 20(30) FR0013507993	EUR	3.600	0	0	87,077 %	3.134.772,00	0,20
0,2500 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 19(19/24) XS2017324844	EUR	2.800	0	0	98,217 %	2.750.076,00	0,18
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26) XS1962513674	EUR	400	0	0	96,293 %	385.172,40	0,02
4,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/28) XS2598746290	EUR	1.956	1.956	0	104,083 %	2.035.857,61	0,13
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 23(29/83) XS2711801287	EUR	3.200	3.200	0	105,000 %	3.360.000,00	0,22
0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 21(21/29) XS2315784715	EUR	5.209	0	0	87,193 %	4.541.862,53	0,29

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 20(20/24) XS2242747181	EUR	1.824	0	0	97,062 %	1.770.410,88	0,11
0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 20(20/28) XS2242747348	EUR	2.419	0	0	88,419 %	2.138.860,45	0,14
0,3360 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 21(21/27) XS2328981431	EUR	5.170	0	0	91,232 %	4.716.704,74	0,30
2,4000 % AT & T Inc. EO-Notes 14(14/24) XS1076018131	EUR	200	0	0	99,656 %	199.312,00	0,01
1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 18(19/26) XS1907120528	EUR	3.300	0	0	96,625 %	3.188.615,10	0,21
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 20(20/28) XS2180007549	EUR	3.795	0	0	94,022 %	3.568.142,49	0,23
3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 23(23/25) XS2590758400	EUR	7.386	7.386	0	100,585 %	7.429.185,94	0,48
3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 23(25) XS2607079493	EUR	500	0	0	100,134 %	500.670,00	0,03
2,1250 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 22(28) XS2532310682	EUR	8.060	0	3.500	98,796 %	7.962.957,60	0,51
1,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 15(26)Ser.3 XS1327504087	EUR	400	0	0	95,406 %	381.623,20	0,02
1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 17(29/29) XS1688199949	EUR	3.000	0	0	89,174 %	2.675.217,00	0,17
4,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/31) XS2579897633	EUR	2.097	2.097	0	102,759 %	2.154.856,23	0,14
3,9410 % AXA S.A. EO-FLR M.-T. Nts 14(24/Und.) XS1134541306	EUR	1.000	0	0	98,875 %	988.750,00	0,06
3,7500 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 22(22/30) XS2537251170	EUR	2.645	0	0	105,437 %	2.788.808,65	0,18
4,9560 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-Term Nts 22(25) XS2485259670	EUR	300	0	0	101,242 %	303.726,00	0,02
0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27) XS2322289385	EUR	5.400	0	0	93,158 %	5.030.548,20	0,32
0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 19(24) XS2058729653	EUR	200	0	1.400	97,508 %	195.016,00	0,01
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27) XS2324321285	EUR	3.700	0	0	93,365 %	3.454.501,30	0,22
4,9740 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(24) XS2476266205	EUR	400	0	0	100,285 %	401.140,00	0,03
1,3750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 20(26) XS2168647357	EUR	100	0	0	95,962 %	95.962,40	0,01

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,8750 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 23(28) XS2575952697	EUR	3.300	6.600	3.300	102,470 %	3.381.500,10	0,22
4,2500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 23(30) XS2634826031	EUR	4.500	4.500	0	104,707 %	4.711.810,50	0,30
1,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27) PTBSRJOM0023	EUR	4.000	0	0	94,728 %	3.789.136,00	0,24
1,9490 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/26) XS2462324232	EUR	448	0	0	97,116 %	435.080,13	0,03
0,2500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24) XS1933874387	EUR	17.000	0	0	99,930 %	16.988.100,00	1,09
0,1250 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27) XS2430951744	EUR	5.000	2.500	0	91,759 %	4.587.925,00	0,30
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(30) XS2435614693	EUR	2.500	0	0	85,578 %	2.139.454,00	0,14
0,1250 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24) XS2003420465	EUR	5.000	0	0	98,410 %	4.920.500,00	0,32
1,0000 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 15(25) ES0413679327	EUR	3.000	0	0	97,220 %	2.916.606,00	0,19
0,6250 % Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 19(19/24) XS2015267953	EUR	400	0	0	98,416 %	393.664,00	0,03
0,0000 % Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 21(21/25) FR0014001JP1	EUR	300	0	0	96,158 %	288.474,00	0,02
2,8850 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/27) XS2487667276	EUR	100	0	0	98,399 %	98.398,90	0,01
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 20(20/25) XS2133056114	EUR	300	0	0	96,331 %	288.992,40	0,02
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(30) DE000BHYOGX9	EUR	2.500	0	0	84,208 %	2.105.192,50	0,14
1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25) DE000BHYOGK6	EUR	5.000	0	1.751	97,284 %	4.864.190,00	0,31
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.15(27/75) XS1222594472	EUR	12.500	4.000	0	95,260 %	11.907.500,25	0,77
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.22(22/29) XS2560753936	EUR	3.600	0	3.500	101,480 %	3.653.276,40	0,23
2,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(26/27) FR0013398070	EUR	4.000	0	0	97,209 %	3.888.352,00	0,25
2,7500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 22(27/28) FR001400AKP6	EUR	6.400	0	0	97,469 %	6.238.041,60	0,40

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27) FR00140005J1	EUR	2.500	0	0	92,318 %	2.307.957,50	0,15
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 22(22/26) XS2555218291	EUR	6.130	0	0	102,746 %	6.298.329,80	0,41
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 23(23/33) XS2621007660	EUR	8.023	10.023	2.000	106,582 %	8.551.073,86	0,55
2,2500 % Bouygues S.A. EO-Bonds 22(22/29) FR001400AJX2	EUR	3.500	0	3.500	96,866 %	3.390.310,00	0,22
0,6250 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(24) FR0013429073	EUR	1.500	0	0	97,650 %	1.464.750,00	0,09
1,0000 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(25) FR0013412343	EUR	2.000	0	0	96,959 %	1.939.188,00	0,12
0,3750 % BPCE S.A. EO-Preferred M.-T.Nts 22(26) FR0014007VF4	EUR	200	0	0	94,340 %	188.679,80	0,01
0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.20(30) FR0013514502	EUR	2.000	0	0	83,923 %	1.678.466,00	0,11
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 18(25) XS1750122225	EUR	1.000	0	0	95,965 %	959.646,00	0,06
0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 21(25) FR0014006XE5	EUR	8.300	0	9.000	95,763 %	7.948.329,00	0,51
1,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 17(17/27) XS1637333748	EUR	300	0	0	94,713 %	284.138,10	0,02
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.03(34) DE0001135226	EUR	7.000	28.000	21.000	125,277 %	8.769.390,00	0,56
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (38) DE0001102598	EUR	11.000	28.000	19.000	85,176 %	9.369.360,00	0,60
4,2500 % CA Auto Bank S.p.A. EO-Med.-Term Notes 22(24) XS2549047244	EUR	261	0	0	100,011 %	261.028,71	0,02
0,5000 % CA Auto Bank S.p.A. EO-Med.-Term Nts 19(24/24) XS2051914963	EUR	130	0	0	97,590 %	126.867,00	0,01
0,7500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 17(27) FR0013230703	EUR	3.000	0	0	94,275 %	2.828.250,00	0,18
0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 19(25) FR0013396355	EUR	2.500	0	0	97,098 %	2.427.452,50	0,16
0,1250 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 20(27) FR0013510476	EUR	1.500	0	0	91,777 %	1.376.647,50	0,09
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 14(24/24) XS1071713470	EUR	1.300	0	0	99,359 %	1.291.667,00	0,08
3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 22(22/25) XS2545263399	EUR	122	0	0	100,135 %	122.164,09	0,01

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 23(23/26) XS2624683301	EUR	4.000	7.089	3.272	101,335 %	4.053.408,00	0,26
1,2500 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 17(18/25) XS1713474671	EUR	400	0	0	97,001 %	388.004,00	0,02
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 21(21/28) XS2385114298	EUR	4.066	0	0	86,284 %	3.508.323,70	0,23
0,8750 % Chorus Ltd. EO-Med.-T. Nts 19(20/26) XS2084759757	EUR	1.417	0	0	93,208 %	1.320.757,36	0,08
0,5000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 22(28) FR00140095D5	EUR	6.000	0	0	91,106 %	5.466.384,00	0,35
5,1250 % Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30) DE000CZ43ZN8	EUR	900	900	0	104,873 %	943.855,20	0,06
0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P16 v.16(26) DE000CZ40LQ7	EUR	4.167	0	0	92,860 %	3.869.472,03	0,25
4,1750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(24/24) XS2576245364	EUR	400	0	0	100,025 %	400.100,00	0,03
0,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27) XS2416413339	EUR	8.100	0	3.000	91,821 %	7.437.509,10	0,48
4,6250 % Covivio S.A. EO-Med.-T. Nts 23(23/32) FR001400MDV4	EUR	2.800	2.800	0	103,927 %	2.909.950,40	0,19
4,2500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29) FR001400F1U4	EUR	2.300	2.300	0	103,273 %	2.375.283,60	0,15
1,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 18(25) XS1790990474	EUR	300	0	0	97,568 %	292.704,00	0,02
3,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27) FR001400E7J5	EUR	100	0	0	100,634 %	100.634,00	0,01
3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 22(27) FR001400CQ85	EUR	400	0	0	100,275 %	401.100,00	0,03
1,6250 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Non-Preferred MTN 19(26) FR0013414091	EUR	100	0	0	96,255 %	96.255,40	0,01
1,8750 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 15(15/24) XS1328173080	EUR	500	0	0	99,951 %	499.755,00	0,03
4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2648077191	EUR	1.880	1.880	0	104,067 %	1.956.459,60	0,13
1,0000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28) XS1788694856	EUR	1.000	0	0	93,596 %	935.960,00	0,06

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
1,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25) DE000DL19VR6	EUR	100	0	3.000	97,104 %	97.104,00	0,01
0,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.21(26/27) DE000DL19VT2	EUR	6.000	500	0	93,456 %	5.607.348,00	0,36
4,0000 % Deutsche Bank AG Med.T. Nts.v.22(27) DE000A30VQ09	EUR	1.700	0	0	102,890 %	1.749.128,30	0,11
0,8750 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.18(28) DE000SCB0005	EUR	6.000	0	0	92,371 %	5.542.266,00	0,36
1,0000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 18(25/25) XS1896660989	EUR	500	0	0	97,029 %	485.145,50	0,03
0,2500 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29) XS2306517876	EUR	3.500	0	0	87,861 %	3.075.138,50	0,20
3,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27) XS2588099478	EUR	317	0	0	100,359 %	318.139,30	0,02
0,3750 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(27/28) XS2432567555	EUR	5.936	0	5.000	91,584 %	5.436.426,24	0,35
0,3750 % DNB Boligkredit A.S. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 17(24) XS1719108463	EUR	900	0	0	97,306 %	875.754,00	0,06
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 20(20/27) XS2122485845	EUR	3.063	0	0	91,673 %	2.807.953,18	0,18
0,3750 % DSV A/S EO-Med.-Term Nts 20(20/27) XS2125426796	EUR	700	0	0	92,209 %	645.460,20	0,04
1,3750 % DSV Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 22(22/30) XS2458285355	EUR	4.000	0	3.370	90,679 %	3.627.152,00	0,23
3,7500 % E.ON SE Med. Term Notes v.23(28/29) XS2673536541	EUR	3.973	3.973	0	103,527 %	4.113.111,82	0,26
0,0100 % Eika BoligKredit A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 20(27) XS2133386685	EUR	1.700	0	0	91,658 %	1.558.187,70	0,10
4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 23(23/32) FR001400FDB0	EUR	5.700	5.700	0	104,998 %	5.984.908,80	0,38
1,3750 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 15(24/24) BE0002239086	EUR	700	0	0	98,952 %	692.664,00	0,04
2,8750 % ELO S.A. EO-Med.-T. Nts 20(20/26) FR0013510179	EUR	2.000	0	0	97,358 %	1.947.168,00	0,13
6,0000 % ELO S.A. EO-Med. Term Nts 23(23/29) FR001400KWR6	EUR	1.600	3.400	1.800	101,679 %	1.626.864,00	0,10
0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 21(21/26) XS2390400633	EUR	3.000	0	0	92,828 %	2.784.834,00	0,18
0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/25) XS2432293673	EUR	8.615	0	0	94,692 %	8.157.733,03	0,52

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,5000 % Engie S.A. EO-Med.-T. Nts 23(23/42) FR001400KHI6	EUR	5.700	5.700	0	107,948 %	6.153.024,60	0,40
0,1000 % EUROFIMA EO-Med.-T. Notes 20(30) XS2176621253	EUR	3.533	0	0	85,669 %	3.026.685,77	0,19
2,1250 % Eurofins Scientific S.E. EO-Nts 17(17/24) XS1651444140	EUR	1.114	0	0	98,833 %	1.100.999,62	0,07
0,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 22(30) EU000A1GOEP6	EUR	5.600	2.800	0	86,719 %	4.856.251,68	0,31
2,5000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 12(27) EU000A1HBXS7	EUR	5.500	0	0	100,433 %	5.523.809,50	0,36
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 22(43) EU000A3K4DG1	EUR	8.170	3.000	0	74,933 %	6.122.009,76	0,39
4,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 09(25) XS0427291751	EUR	8.500	32.000	23.500	103,249 %	8.776.190,50	0,56
0,1000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 19(26) XS1978552237	EUR	3.500	0	0	93,986 %	3.289.492,50	0,21
0,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 22(27) XS2446841657	EUR	3.000	0	0	92,919 %	2.787.570,00	0,18
1,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 18(18/28) XS1753808929	EUR	1.500	0	0	95,836 %	1.437.544,50	0,09
1,5000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/27) XS1843436228	EUR	2.500	0	0	94,576 %	2.364.400,00	0,15
1,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/28) XS2085655590	EUR	8.000	0	0	90,343 %	7.227.408,00	0,46
2,9500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/39) XS1843436145	EUR	3.500	1.000	0	87,664 %	3.068.240,00	0,20
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 20(30) FI4000441878	EUR	19.000	16.000	5.000	85,540 %	16.252.638,00	1,05
2,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 23(38) FI4000546528	EUR	15.000	21.000	6.000	99,744 %	14.961.600,00	0,96
0,5000 % Frankreich EO-OAT 21(72) FR0014001NN8	EUR	10.000	10.000	0	42,212 %	4.221.200,00	0,27
3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.) XS1109836038	EUR	1.000	0	0	98,628 %	986.282,00	0,06
4,2500 % Hera S.p.A. EO-Med.-T. Nts 23(23/33) XS2613472963	EUR	2.312	3.312	1.000	104,033 %	2.405.249,90	0,15
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2104 v.21(28) DE000A1RQD50	EUR	2.400	0	0	89,711 %	2.153.064,00	0,14
0,2500 % HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 19(24) FR0013420023	EUR	4.000	0	0	98,641 %	3.945.640,00	0,25
3,0190 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/27) XS2486589596	EUR	3.500	0	0	98,841 %	3.459.417,50	0,22

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,1000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 20(30) FR0013521382	EUR	3.400	0	0	84,445 %	2.871.130,00	0,18
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25) XS2443921056	EUR	300	0	0	96,718 %	290.154,90	0,02
0,1000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/25) XS2049154078	EUR	1.600	0	0	97,437 %	1.558.992,00	0,10
0,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 21(24/25) XS2413696761	EUR	200	0	5.700	96,512 %	193.024,00	0,01
2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(25/26) XS2483607474	EUR	400	0	0	97,819 %	391.276,00	0,03
1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(26/27) XS2443920249	EUR	6.100	0	3.000	95,174 %	5.805.595,70	0,37
2,1250 % InterContinental Hotels Group EO-Med.-Term Notes 18(18/27) XS1908370171	EUR	3.000	0	0	96,545 %	2.896.350,00	0,19
5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28) XS2592650373	EUR	2.861	5.861	3.000	103,571 %	2.963.152,01	0,19
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 17(27) IT0005283491	EUR	1.000	0	0	93,788 %	937.876,00	0,06
5,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(31) XS2673808726	EUR	3.426	3.426	0	106,785 %	3.658.436,97	0,24
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 19(19/25) XS1944456109	EUR	5.000	0	0	97,192 %	4.859.600,00	0,31
1,2500 % ISS Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 20(20/25) XS2199343513	EUR	200	0	0	96,291 %	192.581,80	0,01
0,8750 % ISS Global A/S EO-Med.-T. Nts 19(19/26) XS2013618421	EUR	400	0	0	93,826 %	375.302,40	0,02
4,1250 % Italgas S.P.A. EO-Med.-T. Notes 23(32) XS2633317701	EUR	2.000	4.347	2.347	103,591 %	2.071.816,00	0,13
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 20(20/27) XS2231330965	EUR	1.796	0	0	90,185 %	1.619.722,60	0,10
3,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 22(22/28) XS2527421668	EUR	4.337	0	0	99,653 %	4.321.946,27	0,28
1,9630 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/30) XS2461234622	EUR	7.329	1.000	0	93,173 %	6.828.671,16	0,44
1,0900 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/27) XS1960248919	EUR	3.000	0	0	95,066 %	2.851.974,00	0,18
0,7500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 17(27) BE0002500750	EUR	1.500	0	0	93,045 %	1.395.675,00	0,09

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
1,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(25/26) BE0002846278	EUR	1.700	0	0	97,310 %	1.654.263,20	0,11
0,1250 % KBC Groep N.V. EO-FLR N-Pref.MTNs 21(28/29) BE0002766476	EUR	3.700	0	0	87,665 %	3.243.597,60	0,21
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.22(27/27) XS2534891978	EUR	700	0	0	100,956 %	706.689,90	0,05
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27) XS1999841445	EUR	5.700	0	0	92,441 %	5.269.108,50	0,34
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29) XS2498154207	EUR	4.000	0	0	97,708 %	3.908.308,00	0,25
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32) DE000A3E5XN1	EUR	2.500	0	0	82,888 %	2.072.195,00	0,13
0,7500 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN Serie 5645 v.22(32) DE000A3MQPN4	EUR	2.500	0	0	87,202 %	2.180.037,50	0,14
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1206 v.21(28) XS2386139732	EUR	5.000	0	0	88,882 %	4.444.075,00	0,29
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(24) XS1564325550	EUR	4.800	0	0	98,248 %	4.715.913,60	0,30
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H318 v.18(24) XS1767931477	EUR	500	0	0	99,656 %	498.280,00	0,03
2,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26) XS2536375368	EUR	4.600	0	0	99,208 %	4.563.549,60	0,29
1,0500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1158 v.15(27) DE000LFA1586	EUR	3.000	0	0	95,024 %	2.850.720,00	0,18
0,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/25) XS2078918781	EUR	1.960	0	0	97,051 %	1.902.199,60	0,12
3,5000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/33) FR001400KJ00	EUR	2.300	5.300	3.000	103,493 %	2.380.332,10	0,15
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 19(19/25) XS2020670779	EUR	2.000	0	0	95,482 %	1.909.644,00	0,12
0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 20(20/25) XS2238787415	EUR	3.922	0	0	94,585 %	3.709.604,09	0,24
3,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 22(22/31) XS2535308634	EUR	4.135	0	0	100,585 %	4.159.169,08	0,27
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.19(24/79) XS2011260531	EUR	1.000	0	0	97,572 %	975.716,00	0,06
1,5000 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 16(24/24) XS1395010397	EUR	1.500	0	0	99,253 %	1.488.795,00	0,10

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
1,6250 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 18(26/26) XS1813593313	EUR	2.000	0	0	96,518 %	1.930.360,00	0,12
1,7500 % Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 16(24) XS1379171140	EUR	200	0	0	99,565 %	199.130,00	0,01
2,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1618 v.13(28) DE000MHB10J3	EUR	2.500	0	0	99,488 %	2.487.200,00	0,16
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.14 v.22(27) DE000MHB32J7	EUR	9.147	0	0	101,377 %	9.272.908,46	0,60
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26) XS2581397986	EUR	4.941	4.941	0	100,485 %	4.964.949,03	0,32
0,3750 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24) XS1935153632	EUR	425	0	0	99,883 %	424.502,75	0,03
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 21(21/28) XS2381853279	EUR	5.299	0	0	87,384 %	4.630.467,56	0,30
1,7500 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 18(25/26) XS1788515606	EUR	4.000	0	0	97,424 %	3.896.968,00	0,25
1,0000 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 19(24) XS2002491517	EUR	1.000	0	0	98,851 %	988.510,00	0,06
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 13(31) XS0969846269	EUR	6.000	0	0	102,905 %	6.174.300,00	0,40
3,8750 % Neste Oyj EO-Med.-T. Nts 23(23/29) XS2598649254	EUR	2.981	2.981	0	103,231 %	3.077.328,03	0,20
4,2500 % Neste Oyj EO-Med.-T. Nts 23(23/33) XS2599779597	EUR	4.118	4.118	0	107,266 %	4.417.209,76	0,28
0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 21(21/28) FI4000496286	EUR	600	0	0	90,640 %	543.840,00	0,03
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 19(24/79) XS2010044977	EUR	4.006	4.006	0	97,625 %	3.910.857,50	0,25
0,3750 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878 DE000A2G9G15	EUR	2.000	0	0	95,556 %	1.911.116,00	0,12
0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(27) Ausg.901 DE000A3H20D1	EUR	6.000	0	0	90,970 %	5.458.200,00	0,35
3,6250 % Nordea Bank Abp EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26) XS2584643113	EUR	627	0	0	99,669 %	624.924,63	0,04
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 22(27) XS2443893255	EUR	450	0	0	94,043 %	423.191,25	0,03
2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 22(25) XS2561746855	EUR	4.071	0	0	99,561 %	4.053.116,10	0,26

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,7500 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAF v.18(28) DE000NWBOAF3	EUR	2.300	0	0	92,635 %	2.130.605,00	0,14
0,0820 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 21(21/25) XS2411311579	EUR	4.535	0	0	94,255 %	4.274.446,11	0,27
0,3990 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 21(21/28) XS2411311652	EUR	3.300	0	0	88,979 %	2.936.303,70	0,19
0,0100 % NTT Finance Corp. EO-Notes 21(21/25) Reg.S XS2305026762	EUR	3.177	0	0	96,021 %	3.050.593,52	0,20
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.) FR0013413887	EUR	1.000	0	0	97,499 %	974.985,00	0,06
1,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 16(16/25) XS1408317433	EUR	3.000	0	0	96,893 %	2.906.781,00	0,19
3,2500 % Orsted A/S EO-Med.-T. Nts 22(22/31) XS2531569965	EUR	4.230	0	0	99,426 %	4.205.715,57	0,27
4,1500 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 07(37) 144A AT0000A04967	EUR	10.000	20.000	10.000	114,764 %	11.476.370,00	0,74
0,8500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Nts 20(2120) AT0000A2HLC4	EUR	4.500	4.500	0	46,779 %	2.105.046,00	0,14
0,6250 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25) XS1808713736	EUR	1.500	0	0	96,683 %	1.450.239,00	0,09
0,6250 % PostNL N.V. EO-Notes 19(19/26) XS2047619064	EUR	6.000	0	0	91,796 %	5.507.760,00	0,35
0,8750 % Praemia Healthcare SAS EO-Obl. 19(19/29) FR0013457967	EUR	1.100	0	3.000	82,925 %	912.169,50	0,06
2,0000 % RCI Banque S.A. EO-M.-T. Nts 19(24/24) FR0013393774	EUR	200	0	0	98,945 %	197.890,00	0,01
0,0000 % RELX Finance B.V. EO-Notes 20(20/24) XS2126161681	EUR	1.996	0	0	99,147 %	1.978.974,12	0,13
3,7500 % RELX Finance B.V. EO-Notes 23(23/31) XS2631867533	EUR	3.835	3.835	0	104,150 %	3.994.133,33	0,26
0,3750 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.16 (27) DE000RLP0835	EUR	1.441	0	0	93,783 %	1.351.413,03	0,09
1,7500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 22(29) XS2488800405	EUR	2.171	0	0	94,137 %	2.043.705,59	0,13
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 19(24) XS2050945984	EUR	1.400	0	0	97,433 %	1.364.062,00	0,09
0,3750 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 19(24) XS2018637913	EUR	1.600	0	0	98,268 %	1.572.288,00	0,10
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 16(24/Und.) XS1405765659	EUR	25.040	3.500	0	99,900 %	25.014.960,00	1,61

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,8750 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 19(27/27) XS2075811781	EUR	730	0	0	90,848 %	663.190,40	0,04
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 23(23/26) XS2616008541	EUR	2.532	4.693	2.500	101,759 %	2.576.545,48	0,17
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25) XS2558953621	EUR	5.663	0	0	100,148 %	5.671.381,24	0,36
2,5000 % Sky Ltd. EO-Medium-T. Notes 14(26) XS1109741329	EUR	400	0	0	98,642 %	394.568,80	0,03
3,5000 % Société du Grand Paris EO-Medium-Term Notes 23(43) FR001400F6X7	EUR	3.100	3.100	0	101,796 %	3.155.688,40	0,20
0,6250 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27) FR0014006XA3	EUR	6.000	0	0	91,550 %	5.493.000,00	0,35
4,2500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 23(26) FR001400KZP3	EUR	3.600	3.600	0	102,536 %	3.691.285,20	0,24
1,2500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(24) FR0013403441	EUR	100	0	0	99,655 %	99.655,00	0,01
0,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 20(27) FR0013479276	EUR	1.700	0	0	92,076 %	1.565.295,40	0,10
0,1250 % Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 21(28) FR00140022B3	EUR	300	0	0	88,410 %	265.230,00	0,02
0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T.Mrtg.Cov.Gr.Bs 18(25) XS1760129608	EUR	430	0	0	96,957 %	416.913,38	0,03
0,0100 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 20(27) XS2194373077	EUR	5.000	0	0	90,908 %	4.545.375,00	0,29
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 18(18/25) XS1788494257	EUR	1.250	0	0	96,964 %	1.212.053,75	0,08
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 22(22/30) XS2487016250	EUR	3.531	0	0	95,543 %	3.373.616,27	0,22
1,8750 % Suez S.A. EO-Med.-Term Nts 22(22/27) FR001400AFL5	EUR	600	0	0	95,754 %	574.522,20	0,04
4,5000 % Suez S.A. EO-Medium-T. Nts 23(23/33) FR001400LZO4	EUR	2.100	2.100	0	106,725 %	2.241.225,00	0,14
1,2500 % Symrise AG Anleihe v.19(25/25) DE000SYM7720	EUR	3.000	0	0	95,984 %	2.879.520,00	0,19
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.20(27/27) XS2195096420	EUR	3.000	0	0	94,362 %	2.830.860,00	0,18
3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18(18/30) Reg.S XS1843449395	EUR	2.462	2.462	0	98,804 %	2.432.542,17	0,16
5,3500 % Tapestry Inc. EO-Notes 23(23/25) XS2720095541	EUR	4.608	4.608	0	102,077 %	4.703.698,94	0,30

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 18(26/Und.) XS1795406658	EUR	1.500	0	1.500	96,679 %	1.450.185,02	0,09
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 19(25/Und.) XS1933828433	EUR	10.200	5.200	0	99,170 %	10.115.339,80	0,65
5,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 23(23/28) FR001400M2F4	EUR	10.200	10.200	0	104,359 %	10.644.618,00	0,68
5,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 23(23/31) FR001400M2G2	EUR	8.900	8.900	0	106,329 %	9.463.281,00	0,61
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 17(24/Und.) XS1591694481	EUR	2.500	2.500	0	99,375 %	2.484.375,00	0,16
1,6250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/26) XS2477935345	EUR	5.000	0	2.544	98,112 %	4.905.600,00	0,32
3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 22(22/26) XS2557526006	EUR	219	0	0	100,288 %	219.630,28	0,01
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.) XS2432130610	EUR	3.000	3.000	0	92,427 %	2.772.816,00	0,18
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Nts 20(30/Und.) XS2224632971	EUR	2.500	2.500	0	84,501 %	2.112.532,50	0,14
0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 22(25) XS2430285077	EUR	5.305	0	0	96,523 %	5.120.529,24	0,33
0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 21(25) XS2400997131	EUR	185	0	0	94,497 %	174.818,90	0,01
2,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 15(15/25) XS1239502328	EUR	600	0	0	97,759 %	586.551,00	0,04
1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 19(19/29) XS1997077364	EUR	3.000	0	0	91,260 %	2.737.809,00	0,18
4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 23(23/33) XS2614623978	EUR	2.602	4.602	2.000	105,435 %	2.743.426,51	0,18
4,6250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 23(27/28) CH1255915006	EUR	250	0	0	102,967 %	257.418,00	0,02
4,7500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 23(31/32) CH1255915014	EUR	2.051	2.051	0	105,556 %	2.164.955,61	0,14
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.20(27/28) CH0576402181	EUR	2.581	0	0	88,074 %	2.273.189,94	0,15
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Nts 20(25/26) CH0520042489	EUR	2.173	0	0	95,875 %	2.083.370,27	0,13

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
2,1250 % UBS Group AG EO-Notes 16(24) CH0314209351	EUR	400	0	0	99,665 %	398.660,00	0,03
0,5000 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 19(25) XS2063547041	EUR	2.256	0	0	96,145 %	2.169.035,71	0,14
0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 20(26) FR0126221896	EUR	2.000	0	0	93,290 %	1.865.800,00	0,12
0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 21(34) FR0014001ZY9	EUR	3.400	0	0	76,680 %	2.607.120,00	0,17
4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2631848665	EUR	869	869	0	104,653 %	909.434,57	0,06
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 14(14/26) XS1030900242	EUR	700	0	0	100,400 %	702.802,80	0,05
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 21(21/29) XS2320759538	EUR	2.200	2.200	0	87,063 %	1.915.376,76	0,12
4,0000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.22(22/27) XS2535724772	EUR	3.700	0	0	102,914 %	3.807.806,90	0,24
0,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 20(20/24) XS2230884657	EUR	1.412	0	0	97,421 %	1.375.584,52	0,09
0,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Notes 21(21/26) XS2342706996	EUR	260	0	0	93,034 %	241.888,66	0,02
1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 22(22/25) XS2480958904	EUR	3.634	0	0	97,214 %	3.532.753,13	0,23
2,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 22(22/27) XS2521820048	EUR	2.741	0	0	96,678 %	2.649.935,76	0,17
4,7500 % Vonovia SE Med. T. Notes v.22(22/27) DE000A30VQA4	EUR	100	0	0	103,838 %	103.837,50	0,01
5,0000 % Vonovia SE Med. Term Notes v.22(22/30) DE000A30VQB2	EUR	3.700	1.500	1.000	105,948 %	3.920.057,50	0,25
3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 23(23/31) XS2592516210	EUR	2.325	2.325	0	103,912 %	2.415.954,00	0,16
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 14(24) NO0010705536	NOK	226.000	0	0	99,646 %	20.073.981,37	1,29
9,6250 % British Telecommunications PLC DL-Bonds 2000(00/30) US111021AE12	USD	3.000	0	0	123,282 %	3.348.083,10	0,22
6,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Cap.Sec. 18(24/78) XS1888180640	USD	5.365	3.000	835	99,375 %	4.826.387,32	0,31

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Zertifikate						45.224.500,00	2,91
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) DE000A0S9GBO	STK	755.000	0	770.000	59,900 EUR	45.224.500,00	2,91
Sonstige Beteiligungswertpapiere						19.198.128,43	1,23
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. CH0012032048	STK	73.000	26.300	0	244,500 CHF	19.198.128,43	1,23
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						167.101.710,80	10,75
Verzinsliche Wertpapiere						167.101.710,80	10,75
3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2575556589	EUR	4.200	4.200	0	102,725 %	4.314.458,40	0,28
3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 20(25/Und.) XS2256949749	EUR	6.600	3.200	0	95,732 %	6.318.285,47	0,41
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.) DE000A3E5TR0	EUR	1.400	4.400	6.000	72,250 %	1.011.500,00	0,07
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 20(25/Und.) XS2114413565	EUR	15.700	11.300	0	96,000 %	15.072.000,00	0,97
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 16(24) BE6286963051	EUR	2.700	0	0	99,300 %	2.681.100,00	0,17
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 21(21/28) XS2375844144	EUR	3.369	0	0	88,128 %	2.969.032,32	0,19
1,0000 % BNP Paribas Cardif S.A. EO-Notes 17(24) FR0013299641	EUR	800	0	0	97,083 %	776.664,00	0,05
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 21(21/25) XS2308321962	EUR	3.752	0	0	96,080 %	3.604.921,60	0,23
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 21(21/28) XS2308322002	EUR	3.485	0	0	90,646 %	3.159.013,10	0,20
4,3750 % Carrier Global Corp. EO-Notes 23(23/25) Reg.S XS2723569559	EUR	4.906	4.906	0	100,887 %	4.949.516,22	0,32
4,1250 % Carrier Global Corp. EO-Notes 23(23/28) Reg.S XS2723575879	EUR	2.995	2.995	0	103,207 %	3.091.049,65	0,20
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-T. Nts 22(22/29) XS2521013909	EUR	4.554	0	0	101,896 %	4.640.352,95	0,30
0,0000 % Clearstream Banking AG Festzinsanl. v.20(20/25) XS2264712436	EUR	800	0	0	94,612 %	756.896,00	0,05
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 20(20/28) XS2264977146	EUR	3.000	0	0	87,431 %	2.622.927,00	0,17
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 22(25) XS2466172280	EUR	2.300	0	0	97,281 %	2.237.451,50	0,14

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
1,6250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 22(27) XS2466172363	EUR	3.300	0	0	95,778 %	3.160.667,40	0,20
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 23(23/26) XS2623129256	EUR	2.000	4.000	2.000	101,747 %	2.034.930,00	0,13
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S XS2332689418	EUR	517	0	0	92,974 %	480.676,10	0,03
2,6000 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 15(25/Und.) XS1209031019	EUR	1.000	0	0	96,857 %	968.571,00	0,06
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.21(30/31) XS2233088132	EUR	2.500	0	0	82,795 %	2.069.875,00	0,13
2,2500 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 18(18/25) XS1909057306	EUR	300	0	4.000	96,923 %	290.767,80	0,02
0,7500 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 19(19/24) XS2027364244	EUR	100	0	0	97,657 %	97.657,00	0,01
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 18(18/29) XS2076099865	EUR	4.000	2.000	0	106,988 %	4.279.512,00	0,28
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 19(19/30) Reg.S XS2072829794	EUR	4.500	0	4.000	102,027 %	4.591.233,00	0,30
1,2070 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 22(22/26)Reg.S XS2430287529	EUR	2.000	0	0	94,269 %	1.885.386,00	0,12
4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.) XS2552369469	EUR	1.900	1.900	0	101,926 %	1.936.594,00	0,12
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.23(23/43) XS2629470761	EUR	5.900	5.900	0	107,241 %	6.327.219,00	0,41
4,3750 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 23(27) XS2679878319	EUR	4.300	4.300	0	103,129 %	4.434.547,00	0,29
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Nts 23(23/26) XS2678111050	EUR	2.500	2.500	0	102,328 %	2.558.192,50	0,16
4,8750 % Sartorius Finance B.V. EO-Nts 23(23/35) XS2676395408	EUR	3.900	3.900	0	105,260 %	4.105.140,00	0,26
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 18(18/26) Reg.S XS1849518276	EUR	500	0	0	98,625 %	493.124,50	0,03
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 19(19/27) XS2050968333	EUR	3.500	0	0	94,053 %	3.291.837,50	0,21
0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 21(26) XS2404629235	EUR	600	0	0	92,047 %	552.283,80	0,04
3,7500 % Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2613162424	EUR	1.289	1.289	0	105,040 %	1.353.970,76	0,09

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
1,0000 % Vittera Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 21(21/28) XS2389688875	EUR	4.000	0	2.689	89,141 %	3.565.626,80	0,23
4,1250 % WPP Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/28) XS2626022573	EUR	2.430	2.430	0	103,275 %	2.509.587,36	0,16
4,1250 % United States of America DL-Bonds 22(27) S.AD-2027 US91282CFM82	USD	25.000	25.000	0	100,652 %	22.779.238,67	1,46
3,5000 % United States of America DL-Notes 23(33) S.B-2033 US91282CGM73	USD	40.000	40.000	0	97,016 %	35.129.905,40	2,26
INVESTMENTANTEILE						70.415.940,00	4,53
Gruppeneigene Investmentanteile						28.737.180,00	1,85
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile CP o.N. LU0628638206	ANT	2.430.000	0	0	11,826 EUR	28.737.180,00	1,85
Gruppenfremde Investmentanteile						41.678.760,00	2,68
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N. LU0907928062	ANT	276.000	0	0	151,010 EUR	41.678.760,00	2,68
Summe Wertpapiervermögen ²⁾						1.515.010.814,75	97,42

²⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						1.642.586,84	0,11
Devisen-Derivate						1.642.586,84	0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						1.502,55	0,00
Offene Positionen							
EUR/CHF 0,1 Mio.	OTC					1.502,55	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)						59.412,50	0,00
Offene Positionen							
CHF/EUR 4,7 Mio.	OTC					59.412,50	0,00
Währungsterminkontrakte						1.581.671,79	0,10
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.24 CME	352	USD	67.750.000		USD 1,108	1.581.671,79	0,10

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					26.833.323,75	1,73
Bankguthaben					26.833.323,75	1,73
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					26.531.909,27	1,71
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	43.734,83	5.866,86	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	45.892,57	4.090,79	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	22.874,55	2.054,75	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	239.727,33	257.854,50	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	20.892,10	24.109,51	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			HKD	61.408,65	7.119,22	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			JPY	49.655,00	318,85	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände					13.049.800,92	0,84
Zinsansprüche					11.236.977,66	0,72
Dividendenansprüche					87.653,82	0,01
Quellensteueransprüche					591.165,59	0,04
Einschüsse (Initial Margins)					1.133.408,77	0,07
Sonstige Forderungen					595,08	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme					-90.736,35	-0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	-100.231,90	-90.736,35	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten					-1.355.993,99	-0,09
Verwaltungsvergütung					-1.309.599,51	-0,08
Verwahrstellenvergütung					-31.452,01	0,00
Prüfungskosten					-8.950,68	0,00
Veröffentlichungskosten					-5.991,79	0,00
Fondsvermögen					1.555.089.795,92	100,00 ³⁾

³⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Anteilwert	EUR	1.165,85
Ausgabepreis	EUR	1.200,83
Rücknahmepreis	EUR	1.165,85
Anteile im Umlauf	Stück	147.637

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Anteilwert	CHF	100,31
Ausgabepreis	CHF	103,32
Rücknahmepreis	CHF	100,31
Anteile im Umlauf	Stück	48.532

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Anteilwert	EUR	114,52
Ausgabepreis	EUR	117,96
Rücknahmepreis	EUR	114,52
Anteile im Umlauf	Stück	3.806.283

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Anteilwert	EUR	1.058,22
Ausgabepreis	EUR	1.058,22
Rücknahmepreis	EUR	1.058,22
Anteile im Umlauf	Stück	94.641

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Anteilwert	EUR	116,47
Ausgabepreis	EUR	119,96
Rücknahmepreis	EUR	116,47
Anteile im Umlauf	Stück	863.935

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Anteilwert	EUR	1.067,65
Ausgabepreis	EUR	1.067,65
Rücknahmepreis	EUR	1.067,65
Anteile im Umlauf	Stück	22.228

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Anteilwert	EUR	114,79
Ausgabepreis	EUR	118,23
Rücknahmepreis	EUR	114,79
Anteile im Umlauf	Stück	873.289

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Anteilwert	EUR	1.059,96
Ausgabepreis	EUR	1.059,96
Rücknahmepreis	EUR	1.059,96
Anteile im Umlauf	Stück	693

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Anteilwert	EUR	72,74
Ausgabepreis	EUR	74,92
Rücknahmepreis	EUR	72,74
Anteile im Umlauf	Stück	7.723.655

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Anteilwert	EUR	114,88
Ausgabepreis	EUR	118,33
Rücknahmepreis	EUR	114,88
Anteile im Umlauf	Stück	475.106

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9297000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	155,7335500
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4545500	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	11,2185000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8665500	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	11,1325000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR =	8,6257500	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1046500

Marktschlüssel

Terminbörsen

352 = Chicago – CME Globex

OTC = Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE				
Aktien				
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	STK	0	777.000
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK 0,052125	SE0017486889	STK	0	603.000
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL 0,00001	US05464C1018	STK	0	41.000
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	265.000	265.000
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	109.000	340.000
Experian PLC Registered Shares DL 0,10	GB00B19NLV48	STK	0	217.000
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526	STK	198.000	198.000
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,00001	US70450Y1038	STK	35.000	136.000
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	11.200	11.200
Verzinsliche Wertpapiere				
1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 18(18/26)	XS1883355197	EUR	0	400
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 19(19/26)	FR0013453040	EUR	0	1.500
6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 20(20/25) Reg.S	XS2195511006	EUR	0	1.000
2,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Med.-T. Nts 14(14/26)	BE6265142099	EUR	0	2.500
2,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Med.-Term Nts 20(20/27)	BE6320934266	EUR	0	2.803
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	XS2082324018	EUR	0	200
3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 23(23/30)	XS2678226114	EUR	4.807	4.807
1,0000 % Autoroutes du Sud de la France EO-Med.-T. Notes 16(16/26)	FR0013169885	EUR	0	900
1,1250 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-T. Nts 17(17/26)	FR0013251170	EUR	0	200
3,6250 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/33)	XS2573807778	EUR	5.182	5.182
1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 20(25/30)	XS2104051433	EUR	0	1.400
0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(28/29)	XS2430998893	EUR	0	4.300
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 20(25)	XS2182404298	EUR	0	1.400
2,5000 % Banco Santander S.A. EO-Medium-Term Notes 15(25)	XS1201001572	EUR	0	1.200
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(24/25)	FR0013434776	EUR	0	1.800
4,7500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 22(22/34)	XS2555221246	EUR	0	4.599
4,6250 % Bouygues S.A. EO-Bonds 22(22/32)	FR001400DNG3	EUR	0	3.800
5,3750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 22(22/42)	FR001400DNF5	EUR	1.500	1.500
4,0000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(32)	FR001400E797	EUR	0	2.600
5,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-T. Notes 23(33)	FR001400F323	EUR	2.800	2.800
3,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 22(32)	FR001400CMZ7	EUR	0	3.200
3,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 22(33)	FR001400EAY1	EUR	0	4.500
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 20(25/80)	XS2119468572	EUR	0	1.880
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-T. Notes 19(19/25)	XS2051494222	EUR	0	770
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	28.000	51.000
6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 14(24/Und.)	FR0011896513	EUR	0	2.000
0,5000 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2297549391	EUR	0	3.700
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 20(20/27)	XS2114852218	EUR	0	4.890
6,1250 % Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.20(26/unb.)	XS2189784288	EUR	3.000	3.000
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.19(26) S.932	DE000CZ40N46	EUR	0	1.500
0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-T. Notes 19(24)	XS1962554785	EUR	0	200
0,6250 % Compass Group Fin. Netherl. BV EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	XS1637093508	EUR	0	2.500
4,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS1982704824	EUR	0	1.500
4,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(26/Und.)	XS2231191748	EUR	0	3.000
1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 19(19/27) Reg.S	XS2069407786	EUR	0	2.544
7,2500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR M.-T. Nts 23(28/Und.)	FR001400F067	EUR	4.900	4.900
0,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-T. Notes 21(28/29)	FR0014005J14	EUR	0	4.100
0,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(24)	XS2016807864	EUR	0	2.200
3,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(34)	FR001400E717	EUR	0	5.300

FORTSETZUNG: Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,7000 % Danaher Corp. EO-Notes 20(20/24)	XS2147994995	EUR	0	5.113
2,5000 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 22(24)	XS2547290432	EUR	0	8.883
0,0000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 21(21/25)	FR0014003Q41	EUR	0	4.800
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0	EUR	4.000	4.000
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 19(19/26)	XS2050404636	EUR	0	600
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 19(19/28)	XS2050404800	EUR	0	4.000
1,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2486092492	EUR	0	7.908
1,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 17(17/24)	XS1652512457	EUR	0	3.000
3,5000 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(27/28)	XS2574873266	EUR	0	650
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/83)	PTEDP4OM0025	EUR	2.800	2.800
2,6250 % ELO S.A. EO-Med.-T. Nts 19(19/24)	FR0013399060	EUR	0	2.000
0,3750 % Emerson Electric Co. EO-Notes 19(19/24)	XS1999902502	EUR	0	2.500
6,6250 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 23(23/Und.)	XS2576550243	EUR	2.975	2.975
4,2500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/43)	FR001400F1M1	EUR	2.500	2.500
3,2790 % Eurogrid GmbH MTN v.22(22/31)	XS2527319979	EUR	0	2.600
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 17(17/24) 2	XS1554373248	EUR	0	3.000
0,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	XS2325565104	EUR	0	4.700
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.19(23/23)	XS2084510069	EUR	0	4.081
3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.22(27/27)	XS2530444624	EUR	0	2.990
0,1250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 19(24)	XS2043678841	EUR	0	100
3,0000 % GSK Capital B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/27)	XS2553817680	EUR	0	283
6,3640 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 22(27/32)	XS2553547444	EUR	0	2.000
1,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 19(25/30)	XS2079079799	EUR	0	1.400
4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 22(28/33)	XS2524746687	EUR	0	3.500
3,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 23(23/27)	XS2583741934	EUR	0	562
4,0000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 23(23/43)	XS2583742668	EUR	2.514	2.514
1,2500 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 17(24)	DE000A19HCW0	EUR	0	200
2,5000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 22(26)	XS2531438351	EUR	0	2.878
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 20(24)	XS2150006133	EUR	0	3.182
3,8750 % Lonza Finance International NV EO-Notes 23(23/33)	BE6343825251	EUR	2.417	2.417
0,0000 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 20(25)	LU2161837203	EUR	0	500
1,3750 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 22(29)	LU2475493826	EUR	10.000	15.000
1,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 19(19/27)	XS1960678255	EUR	0	2.000
1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 20(20/50)	XS2238792688	EUR	1.000	1.000
1,7500 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 17(17/25)	XS1619643015	EUR	0	200
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2488809612	EUR	9.440	9.440
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-T. Notes 22(22/25)	XS2441244535	EUR	0	603
5,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1028599287	EUR	0	2.500
1,2500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 20(20/27)	FR0013506292	EUR	0	1.300
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 20(30)	AT0000A2CQD2	EUR	0	10.000
4,2500 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 23(23/43)	XS2580271752	EUR	7.278	7.278
4,5440 % RCI Banque S.A. EO-FLR Pref. M.-T.Nts 17(24)	FR0013292687	EUR	0	1.000
0,5000 % RELX Finance B.V. EO-Notes 20(20/28)	XS2126161764	EUR	0	2.000
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 21(26)	XS2344385815	EUR	0	372
1,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 19(24)	XS1956025651	EUR	0	1.000
1,1250 % SAP SE Med.Term Nts. v.14(22/23)	DE000A13SL26	EUR	0	1.500
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 23(23/25)	FR001400H5F4	EUR	0	500
3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 23(42/43)	XS2589790018	EUR	1.500	1.500
3,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 22(33/33)	XS2526839506	EUR	0	8.600
0,8750 % Sika Capital B.V. EO-Notes 19(19/27)	XS1986416268	EUR	0	4.200
2,6250 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 14(25)	XS1039826422	EUR	0	2.500
0,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 21(21/26)	XS2407985220	EUR	0	700
3,8750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 20(20/26)	XS2178833773	EUR	0	120
3,7500 % Stellantis N.V. EO-Medium-Term Notes 16(24)	XS1388625425	EUR	0	300
0,7500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 20(20/27)	XS2197348324	EUR	0	2.462
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 21(29/Und.)	XS2293060658	EUR	0	3.800

FORTSETZUNG: Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)				
Verzinsliche Wertpapiere				
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/28)	XS2549543143	EUR	0	2.914
4,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/42)	XS2549715618	EUR	0	2.348
0,2500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 20(26)	XS2102948994	EUR	0	300
5,8500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	XS2555420103	EUR	2.000	2.000
0,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 21(28/29)	XS2360310044	EUR	0	3.000
3,4000 % Unilever Capital Corp. EO-Medium-Term Nts 23(23/33)	XS2632655135	EUR	5.507	5.507
5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 22(22/27)	FR001400EA16	EUR	0	2.500
2,8750 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 17(24/Und.)	FR0013252061	EUR	3.000	3.000
2,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 21(21/Und.)	FR00140061X6	EUR	1.500	1.500
0,8920 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 19(19/24)	FR0013394681	EUR	0	300
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 19(19/27)	XS1979280853	EUR	0	4.716
3,1250 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.13(23)	XS0951155869	EUR	0	3.750
1,5000 % VISA Inc. EO-Notes 22(22/26)	XS2479941499	EUR	0	554
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 18(23/79)	XS1888179477	EUR	1.500	14.000
0,7500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 18(18/24)	DE000A19UR61	EUR	0	100
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)	DE000A3E5MH6	EUR	0	3.500
1,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/51)	DE000A3MP4W5	EUR	2.800	4.000
1,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQS56	EUR	0	4.700
1,3750 % Wendel SE EO-Obl. 19(19/26)	FR0013417128	EUR	0	800
3,0000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 22(22/26)	XS2530756191	EUR	0	2.935
6,1250 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 23(23/29)	XS2681541327	EUR	3.500	3.500
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD	1.800	1.800
5,2500 % AT Securities B.V. DL-FLR Notes 17(23/Und.)	XS1634523754	USD	0	6.500

AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

Verzinsliche Wertpapiere

3,0490 % Amadeus IT Group S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 22(23/24)	XS2432941008	EUR	0	3.000
1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 16(16/24)	XS1379122101	EUR	0	700
7,0000 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 22(33/43)	XS2554581830	EUR	710	3.900
4,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Secs 18(25/Und.)	XS1877860533	EUR	0	3.000
0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 18(23)	XS1871439342	EUR	0	1.500
0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred Med.-T.Nts 18(23)	FR0013370137	EUR	0	1.500
1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Bonds 18(26)	DE000A1919G4	EUR	0	100
1,6250 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 15(25)	DE000A1Z0TA4	EUR	0	200
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 19(27)	DE000A2SBDE0	EUR	0	100
0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 19(23)	DE000A2RYD83	EUR	0	3.000
0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 19(23)	DE000A2R9ZT1	EUR	0	3.611
0,0000 % Niedersachsen Invest GmbH Inh.-Schuldver.v.20(25)	DE000A3E45L8	EUR	0	400
1,3750 % Swiss Re Finance [UK] PLC EO-Notes 16(23)	XS1421827269	EUR	0	1.000
7,1250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 22(22/Und.)	XS2462605671	EUR	0	2.800
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 23(23/Und.)	XS2582389156	EUR	2.000	2.000
7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 23(23/29)	XS2592804434	EUR	2.415	2.415
6,3750 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Cap.Notes 14(24/Und.)	US404280AS86	USD	0	2.000
6,6250 % Nordea Bank Abp DL-FLR MTN 19(26/Und.) Reg.S	US65559D2A65	USD	0	2.000

NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE ⁴⁾

Aktien

Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	0	198.000
---------------------------------------	--------------	-----	---	---------

⁴⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

FORTSETZUNG: Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)				
Verzinsliche Wertpapiere				
2,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 16(23/28)	XS1346254573	EUR	0	1.000
4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YCQ29	EUR	4.500	13.700
4,2500 % Aquarius & Investments PLC EO-FLR M.-T.LPN13(23/43)Zürich	XS0897406814	EUR	0	2.400
4,3120 % AT & T Inc. EO-FLR Notes 18(23)	XS1907118464	EUR	0	3.000
2,5770 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 18(23)	XS1788584321	EUR	0	1.200
0,6320 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 19(19/23)	XS2002532567	EUR	0	2.000
3,2740 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 18(23)	XS1823532996	EUR	0	1.200
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.13 (23)	DE0001102325	EUR	0	25.000
1,2500 % Bureau Veritas SA EO-Notes 16(16/23)	FR0013201084	EUR	0	9.400
0,5000 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-Term Notes 20(23/23)	XS2231792586	EUR	0	145
0,1250 % CA Auto Bank S.p.A. EO-Med.-Term Notes 20(23/23)	XS2258558464	EUR	0	100
3,5980 % Carrefour Banque EO-FLR Med.-T. Nts 19(23/23)	FR0013446580	EUR	0	2.000
1,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 16(16/23)	XS1492691008	EUR	0	1.545
2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 20(23/23)	XS2178585423	EUR	0	2.000
2,5750 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 18(23)	XS1787278008	EUR	0	1.000
0,8750 % CRH Finland Services Oyj EO-Medium-Term Nts 20(20/23)	XS2169281131	EUR	0	1.530
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	0	2.000
0,2500 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 16(23)	XS1396253236	EUR	0	3.000
2,7500 % Elia Group EO-FLR Nts 18(23/Und.)	BE0002597756	EUR	0	3.500
5,0000 % Hannover Finance (Lux.) S.A. EO-FLR Notes 12(23/43)	XS0856556807	EUR	0	2.000
0,7500 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23)	XS2194282948	EUR	0	1.900
4,4220 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts18(23)	XS1882544205	EUR	0	2.500
2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-M.T.Preferrred Nts 18(23)	XS1873219304	EUR	0	200
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 14(14/23)	XS1143163183	EUR	0	4.000
0,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 19(19/23)	XS1944456018	EUR	0	1.919
2,0000 % ITV PLC EO-Notes 16(16/23)	XS1525536840	EUR	0	11.400
0,7500 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 16(23)	BE0002266352	EUR	0	200
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.16(23/76)	XS1405763019	EUR	1.400	4.000
0,6370 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T.Nts 19(19/24)	XS1989375503	EUR	0	1.000
0,3750 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-Medium-T. Notes 19(23)	XS2004795725	EUR	0	1.500
0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 20(23)	XS2189614014	EUR	0	2.733
0,7500 % PSA Banque France S.A. EO-Medium-Term Notes 18(23)	XS1808861840	EUR	0	1.500
2,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-T. Notes 13(23)	FR0011565555	EUR	0	200
5,4250 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 13(23/Und.)	XS0992293901	EUR	4.000	4.000
5,8690 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 15(24/Und.)	XS1323897725	EUR	1.600	5.600
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 18(23/Und.)	XS1795406575	EUR	0	2.700
0,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 19(19/23)	XS2056395606	EUR	0	343
3,9980 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-FLR Notes 21(23)	XS2407911705	EUR	0	400
0,7500 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 20(23/23)	XS2149270477	EUR	0	2.016
Vantage Towers AG 0-Kp.-Anl. v.21(21/31.03.2025)	DE000A3H3J14	EUR	0	5.000
0,3750 % Vantage Towers AG Medium Term Nts. v.21(21/27)	DE000A3H3J22	EUR	0	3.600
0,7500 % Vantage Towers AG Medium Term Nts. v.21(21/30)	DE000A3H3J30	EUR	0	3.500
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/23)	DE000A3MP453	EUR	0	2.000

FORTSETZUNG: Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)					
DERIVATE (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
TERMINKONTRAKTE					
Zinsterminkontrakte					
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]:	2Y.US TRE.NT.SYN.AN.)		EUR		626.859,01
verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]:	10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR		806.940,49
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR			CHF		25.999
EUR/CHF			CHF		6.670
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR			CHF		33.297
EUR/CHF			CHF		532
Währungsterminkontrakte					
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]:	CROSS RATE EO/DL)		EUR		94.859,02
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert[e]:	DEERE CO. DL 1, LVMH EO 0,3)		EUR		228,15
verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert[e]:	AMAZON.COM INC. DL 0,01, ASML HOLDING EO 0,09, BANK AMERICA DL 0,01, LVMH EO 0,3, ST GOBAIN EO 4)		EUR		2.474,63
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindizes					
gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert[e]:	ESTX 50 PR.EUR)		EUR		6.147,85
verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert[e]:	ESTX 50 PR.EUR)		EUR		508,83

FORTSETZUNG: Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)					
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Credit Default Swaps					
Protection Buyer					
(Basiswert[e]:	iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 20.12.2022/20.12.2027,				
	iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 20.06.2023/20.06.2028)				
		EUR			45.000

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 23,39 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.199.358.611,64 EUR.

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	193.393,22	1,31
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	732.195,91	4,96
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	469.777,78	3,18
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	2.004.020,58	13,57
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	123.516,72	0,84
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-29.008,96	-0,20
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-64.915,93	-0,44
11. Sonstige Erträge	EUR	2.906,42	0,02
Summe der Erträge	EUR	3.431.885,74	23,24
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.055.564,79	-7,15
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.055.564,79	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.846,98	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-4.048,84	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	26.355,04	0,18
- Depotgebühren	EUR	-38.615,87	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	81.039,59	
- Sonstige Kosten	EUR	-16.068,68	
- davon Spesen	EUR	-15.529,24	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-539,44	
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.048.105,56	-7,10
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.383.780,17	16,14
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	4.491.218,22	30,42
2. Realisierte Verluste	EUR	-6.783.417,08	-45,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-2.292.198,86	-15,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	91.581,32	0,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	7.461.956,82	50,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.694.226,03	38,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.156.182,86	89,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.247.764,17	89,72

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		178.992.518,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-20.160.246,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	35.159.756,48	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-55.320.002,99	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		42.167,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		13.247.764,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	7.461.956,82	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	5.694.226,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		172.122.204,01

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil⁵⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	91.581,32	0,61
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	91.581,32	0,61

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020	101.771	113.028.517,37	1.110,61
2021	193.332	228.783.290,75	1.183,37
2022	165.904	178.992.518,44	1.078,89
2023	147.637	172.122.204,01	1.165,85

⁵⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	26.685,85	1,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	101.018,80	4,54
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	64.827,19	2,92
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	276.532,12	12,44
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	17.041,21	0,77
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-4.002,88	-0,18
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-8.956,81	-0,40
11. Sonstige Erträge	EUR	400,89	0,02
Summe der Erträge	EUR	473.546,38	21,31
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-179.616,83	-8,08
- Verwaltungsvergütung	EUR	-179.616,83	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.165,86	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-628,24	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	14.834,09	0,67
- Depotgebühren	EUR	-5.555,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	23.147,40	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.758,31	
- davon Spesen	EUR	-2.679,05	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-79,26	
Summe der Aufwendungen	EUR	-167.576,85	-7,54
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	305.969,53	13,77
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	619.328,59	27,86
2. Realisierte Verluste	EUR	-935.530,67	-42,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-316.202,08	-14,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-10.232,55	-0,46
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.027.241,08	46,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	815.752,53	36,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.842.993,61	82,91
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.832.761,06	82,45

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		27.272.061,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-5.383.451,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	337.523,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.720.974,19	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		10.410,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.832.761,06
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.027.241,08	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	815.752,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		23.731.781,75

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ⁶⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-10.232,55	-0,46
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁷⁾	EUR	10.232,55	0,46
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020	1	1.014,91	1.014,91
2021	34.370	37.324.279,57	1.085,97
2022	27.573	27.272.061,15	989,09
2023	22.228	23.731.781,75	1.067,65

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

⁷⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF	5.578,31	0,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF	21.065,15	0,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF	13.510,75	0,28
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF	57.605,16	1,19
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF	3.559,05	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF	-836,75	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF	-1.863,21	-0,04
11. Sonstige Erträge	CHF	82,64	0,00
Summe der Erträge	CHF	98.701,10	2,02
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	CHF	-57.869,81	-1,19
– Verwaltungsvergütung	CHF	-57.869,81	
– Beratungsvergütung	CHF	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	CHF	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	CHF	-494,16	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF	-141,54	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	CHF	9.303,44	0,19
– Depotgebühren	CHF	-1.256,21	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	11.549,26	
– Sonstige Kosten	CHF	-989,61	
– davon Spesen	CHF	-970,36	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	CHF	-19,25	
Summe der Aufwendungen	CHF	-49.202,07	-1,01
III. Ordentlicher Nettoertrag	CHF	49.499,03	1,01
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	CHF	363.239,76	7,48
2. Realisierte Verluste	CHF	-348.967,36	-7,19
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF	14.272,40	0,29
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	63.771,43	1,30
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	279.815,79	5,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	-72.400,65	-1,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	207.415,14	4,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	271.186,57	5,58

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Entwicklung des Sondervermögens 2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	CHF		6.518.131,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	CHF		0,00
2. Zwischenausschüttungen	CHF		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	CHF		-1.909.073,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	710.491,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	-2.619.565,41	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF		-12.060,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF		271.186,57
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	279.815,79	
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-72.400,65	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	CHF		4.868.183,12

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil⁸⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	63.771,43	1,30
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	CHF	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	CHF	0,00	0,00
II. Wiederanlage	CHF	63.771,43	1,30

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende CHF	Anteilwert am Geschäftsjahresende CHF
2021	21.398	2.259.399,00	105,59
2022	68.451	6.518.131,00	95,22
2023	48.532	4.868.183,12	100,31

⁸⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	113.068,09	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	427.766,07	0,49
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	274.326,95	0,31
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.170.087,82	1,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	72.178,09	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-16.960,20	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-37.936,60	-0,04
11. Sonstige Erträge	EUR	1.696,02	0,00
Summe der Erträge	EUR	2.004.226,24	2,29
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.079.497,37	-1,24
– Verwaltungsvergütung	EUR	-1.079.497,37	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.303,55	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.245,97	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	1.199,16	0,00
– Depotgebühren	EUR	-21.263,73	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	31.609,32	
– Sonstige Kosten	EUR	-9.146,43	
– davon Spesen	EUR	-8.846,80	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-299,64	
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.088.847,74	-1,25
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	915.378,50	1,04
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.625.602,69	3,01
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.963.829,79	-4,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-1.338.227,10	-1,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-422.848,60	-0,49
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.111.094,94	4,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.184.412,11	3,65
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.295.507,05	8,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.872.658,45	7,87

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	100.757.341,29
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-7.409.312,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	17.388.990,58
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-24.798.303,45
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	20.093,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.872.658,45
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.111.094,94
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.184.412,11
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	100.240.780,28

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ⁹⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-422.848,60	-0,49
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁰⁾	EUR	422.848,60	0,49
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020	393.857	43.526.748,28	110,51
2021	834.690	98.263.384,26	117,72
2022	943.474	100.757.341,29	106,79
2023	873.289	100.240.780,28	114,79

⁹⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

¹⁰⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	491.845,67	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.860.651,21	0,49
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.193.361,71	0,31
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	5.089.933,86	1,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	313.931,64	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-73.776,80	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-165.017,65	-0,04
11. Sonstige Erträge	EUR	7.376,25	0,00
Summe der Erträge	EUR	8.718.305,89	2,29
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-5.068.336,62	-1,33
– Verwaltungsvergütung	EUR	-5.068.336,62	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-37.098,03	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-10.608,38	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	173.118,11	0,05
– Depotgebühren	EUR	-95.458,53	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	307.669,04	
– Sonstige Kosten	EUR	-39.092,40	
– davon sonstige Kosten	EUR	-37.771,20	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.321,20	
Summe der Aufwendungen	EUR	-4.942.924,93	-1,29
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.775.380,97	1,00
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	11.419.435,14	3,00
2. Realisierte Verluste	EUR	-17.239.875,46	-4,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-5.820.440,32	-1,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.045.059,35	-0,53
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	18.485.223,62	4,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	16.139.445,77	4,24
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	34.624.669,39	9,10
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	32.579.610,04	8,57

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	461.915.640,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-58.430.478,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	75.776.212,92	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-158.829.433,77	
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	24.622.742,64	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-185.575,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		32.579.610,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	18.485.223,62	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	16.139.445,77	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	435.879.197,02

III. Informationen zur Übertragung des Sondervermögens gem. § 181ff KAGB

Es wurde folgender Fonds per 15.6.2023 gem. § 181ff KAGB auf den ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR (OD05T5) verschmolzen:

Name des untergehenden Sondervermögens	ODDO BHF EURO Short Term Bond FT CR-EUR (OD09T1)
Abrechnungspreis der Anteile des aufnehmenden Sondervermögens	EUR 109,28

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ¹¹⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.045.059,35		-0,53
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹²⁾	EUR	2.045.059,35		0,53
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00		0,00
II. Wiederanlage		EUR	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020	2.399.271	266.071.024,85	110,90
2021	4.115.670	483.868.388,11	117,57
2022	4.333.156	461.915.640,92	106,60
2023	3.806.283	435.879.197,02	114,52

¹¹⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

¹²⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	826,67	1,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	3.125,88	4,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	2.010,72	2,90
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	8.575,96	12,38
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	525,99	0,76
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-124,00	-0,18
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-277,16	-0,39
11. Sonstige Erträge	EUR	12,41	0,02
Summe der Erträge	EUR	14.676,47	21,19
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-8.699,95	-12,56
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.699,95	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-122,06	-0,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-34,20	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	3.985,73	5,76
- Depotgebühren	EUR	-314,27	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5.222,84	
- Sonstige Kosten	EUR	-922,84	
- davon Spesen	EUR	-918,57	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-4,27	
Summe der Aufwendungen	EUR	-4.870,49	-7,03
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	9.805,99	14,16
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	19.210,72	27,74
2. Realisierte Verluste	EUR	-28.987,77	-41,86
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-9.777,05	-14,12
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	28,94	0,04
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	60.316,73	87,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	45.486,75	65,68
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	105.803,48	152,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	105.832,42	152,81

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		1.420.575,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-11.359,71
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-779.084,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	86.882,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-865.966,38	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-1.859,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		105.832,42
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	60.316,73	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	45.486,75	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		734.104,91

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil¹³⁾

I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	18.884,40	27,27
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	18.855,46	27,23
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	28,94	0,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	9.084,45	13,12
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	9.084,45	13,12
III. Gesamtausschüttung	EUR	9.799,95	14,15
1. Endausschüttung	EUR	9.799,95	14,15

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020	1	1.015,62	1.015,62
2021	3	3.125,79	1.086,85
2022	1.436	1.420.575,69	989,17
2023	693	734.104,91	1.059,96

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

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	112.775,21	1,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	426.498,97	4,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	273.065,14	2,89
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.165.014,87	12,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	71.985,28	0,76
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-16.916,27	-0,18
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-37.815,32	-0,40
11. Sonstige Erträge	EUR	1.693,08	0,02
Summe der Erträge	EUR	1.996.300,95	21,10
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-361.404,91	-3,82
- Verwaltungsvergütung	EUR	-361.404,91	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.379,35	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-847,93	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-340.005,13	-3,59
- Depotgebühren	EUR	-12.970,47	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-321.996,24	
- Sonstige Kosten	EUR	-5.038,42	
- davon Spesen	EUR	-4.965,95	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-72,47	
Summe der Aufwendungen	EUR	-706.637,33	-7,47
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.289.663,62	13,63
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.639.980,10	27,89
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.974.076,60	-41,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-1.334.096,50	-14,10
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-44.432,88	-0,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.498.994,64	58,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-519.451,86	-5,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.979.542,78	52,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.935.109,90	52,14

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	11.574.813,51
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-89.521,91
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	83.657.331,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	96.496.366,62
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.839.035,16
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	73.397,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.935.109,90
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.498.994,64
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-519.451,86
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	100.151.130,17

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil¹⁴⁾

I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.531.439,08	26,75
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.575.871,96	27,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-44.432,88	-0,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	430.408,88	4,55
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	430.408,88	4,55
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.101.030,20	22,20
1. Endausschüttung	EUR	2.101.030,20	22,20

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020	1	1.015,23	1.015,23
2021	10.053	10.917.766,21	1.086,07
2022	11.718	11.574.813,51	987,82
2023	94.641	100.151.130,17	1.058,22

¹⁴⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	634.690,45	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.399.978,05	0,31
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.539.078,63	0,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	6.564.338,29	0,85
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	404.951,07	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-95.203,51	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-212.860,63	-0,02
11. Sonstige Erträge	EUR	9.512,77	0,00
Summe der Erträge	EUR	11.244.485,12	1,46
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-7.083.330,23	-0,92
– Verwaltungsvergütung	EUR	-7.083.330,23	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-47.804,90	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-12.722,16	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	233.747,77	0,03
– Depotgebühren	EUR	-123.343,15	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	408.718,75	
– Sonstige Kosten	EUR	-51.627,83	
– davon Spesen	EUR	-49.951,24	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.676,59	
Summe der Aufwendungen	EUR	-6.910.109,52	-0,90
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	4.334.375,60	0,56
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	14.735.848,24	1,91
2. Realisierte Verluste	EUR	-22.240.832,28	-2,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-7.504.984,05	-0,97
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.170.608,45	-0,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	23.531.728,42	3,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	19.627.591,29	2,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	43.159.319,71	5,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	39.988.711,26	5,18

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	566.861.031,38
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.162.940,84
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-43.734.591,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	35.929.460,78
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-101.070.839,78
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	21.406.787,41
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-165.679,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	39.988.711,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	23.531.728,42
davon nicht realisierte Verluste	EUR	19.627.591,29
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	561.786.530,25

III. Informationen zur Übertragung des Sondervermögens gem. § 181ff KAGB

Es wurde folgender Fonds per 15.06.2023 gem. § 181ff KAGB auf den ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR (OD05T8) verschmolzen:

Name des untergehenden Sondervermögens	ODDO BHF EURO Short Term Bond FT DR-EUR (OD09T2)
Abrechnungspreis der Anteile des aufnehmenden Sondervermögens	EUR 69,45

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil¹⁵⁾

I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	72.667.499,69	9,41
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	75.838.108,13	9,82
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.170.608,45	-0,41
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	68.342.252,80	8,85
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	68.342.252,80	8,85
III. Gesamtausschüttung	EUR	4.325.246,88	0,56
1. Endausschüttung	EUR	4.325.246,88	0,56

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020	7.405.542	522.348.854,16	70,53
2021	8.535.313	639.993.796,64	74,98
2022	8.346.254	566.861.031,38	67,92
2023	7.723.655	561.786.530,25	72,74

¹⁵⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	113.238,46	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	428.600,16	0,50
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	275.207,14	0,32
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.173.860,99	1,36
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	72.300,87	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-16.985,76	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-38.003,85	-0,04
11. Sonstige Erträge	EUR	1.700,51	0,00
Summe der Erträge	EUR	2.009.918,50	2,33
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-952.404,53	-1,10
– Verwaltungsvergütung	EUR	-952.404,53	
– Beratungsvergütung	EUR	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-9.997,53	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.826,84	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	160.177,85	0,18
– Depotgebühren	EUR	-25.566,13	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	196.860,28	
– Sonstige Kosten	EUR	-11.116,30	
– davon Spesen	EUR	-10.734,66	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-381,64	
Summe der Aufwendungen	EUR	-805.051,06	-0,93
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.204.867,44	1,40
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.628.809,77	3,04
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.970.198,80	-4,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-1.341.389,03	-1,56
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-136.521,59	-0,16
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.488.527,86	5,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.995.068,38	4,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.483.596,24	9,82
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.347.074,65	9,66

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		140.880.689,35
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-48.586.685,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.621.731,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-56.208.417,37	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-15.111,61
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		8.347.074,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.488.527,86	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.995.068,38	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		100.625.966,58

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ¹⁵⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-136.521,59	-0,16
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁶⁾	EUR	136.521,59	0,16
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020	654.387	73.044.287,15	111,62
2021	1.352.288	160.537.520,29	118,72
2022	1.304.226	140.880.689,35	108,02
2023	863.935	100.625.966,58	116,47

¹⁵⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

¹⁶⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)		insgesamt	je Anteil
für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023			
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	61.518,97	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	232.776,79	0,49
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	149.354,82	0,32
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	637.043,72	1,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	39.273,04	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-9.227,84	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-20.642,73	-0,04
11. Sonstige Erträge	EUR	923,13	0,00
Summe der Erträge	EUR	1.091.019,91	2,30
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-589.343,31	-1,24
- Verwaltungsvergütung	EUR	-589.343,31	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.961,71	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.364,31	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	54.623,39	0,11
- Depotgebühren	EUR	-12.823,76	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	73.159,95	
- Sonstige Kosten	EUR	-5.712,80	
- davon Spesen	EUR	-5.531,23	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-181,57	
Summe der Aufwendungen	EUR	-541.045,95	-1,14
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	549.973,96	1,16
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.428.444,10	3,01
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.156.764,63	-4,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-728.320,53	-1,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-178.346,57	-0,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.304.638,58	4,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.945.578,85	4,10
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.250.217,43	8,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.071.870,86	8,58

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Entwicklung des Sondervermögens 2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		63.787.186,20
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-13.271.314,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.442.878,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-20.714.193,24	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-5.936,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		4.071.870,86
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.304.638,58	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.945.578,85	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		54.581.806,32

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ¹⁷⁾

I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-178.346,57	-0,37
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁸⁾	EUR	178.346,57	0,37
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020	98.992	10.963.557,00	110,75
2021	486.326	57.182.874,06	117,58
2022	597.414	63.787.186,20	106,77
2023	475.106	54.581.806,32	114,88

¹⁷⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

¹⁸⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Wiederanlage das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres sowie eventuell einbehaltene Steuern übersteigt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

**Angaben nach der Derivateverordnung
das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** **EUR 72.721.425,13**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

ODDO BHF (G) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **97,42**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,11**

Der qualifizierte Ansatz gemäß DerivateV sieht die Messung des Marktrisikos des Sondervermögens und eines derivatfreien Vergleichsvermögens mit Hilfe eines anerkannten Value-at-Risk-Modells (VaR) vor. Dabei darf der Anrechnungsbetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens zu keinem Zeitpunkt das Zweifache des potentiellen Risikobetrags für das Marktrisiko des zugehörigen Vergleichsvermögens übersteigen. Zudem sind die für das Sondervermögen im Geschäftsjahr ermittelten potenziellen Risikobeträge für das Marktpreisrisiko im Jahresbericht zu veröffentlichen. Dabei sind mindestens der kleinste, der größte und der durchschnittliche potenzielle Risikobetrag anzugeben. Die für das Sondervermögen im Geschäftsjahr ermittelten potenziellen Risikobeträge für das Marktpreisrisiko ergeben sich wie folgt:

Das KAGB eröffnet Kapitalverwaltungsgesellschaften für ihre Sondervermögen erweiterte Möglichkeiten der Gestaltung von Anlage- und Risikoprofilen. Hierbei können Derivate zur Steigerung der Rendite, Verminderung des Risikos usw. eine bedeutende Rolle spielen. Sofern Derivate eingesetzt werden sollen, gelten u.a. Begrenzungen des Markt- und Kontrahentenrisikos.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,97%
größter potenzieller Risikobetrag	4,18%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,23%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,09

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM GBI US ALL MATS.(U\$)-RI-USD	80,00%
MSCI World (NR) USD	20,00%

Zur Risikomessung wird eine Moderne Historische Simulation (gegebenenfalls ergänzt um Monte Carlo-Simulation bei nicht linearen Risiken) verwendet, welches die Marktpreisrisiken auf einem einseitigen Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von 99 Prozent und einer Haltedauer von 10 Tagen bei einer dynamisch gewichteten, historischen Zeitreihe von 3 Jahren ermittelt. Diese Werte sind vergangenheitsorientiert und beziehen sich auf den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 31.12.2023

Sonstige Angaben

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Anteilwert	EUR	1.165,85
Ausgabepreis	EUR	1.200,83
Rücknahmepreis	EUR	1.165,85
Anteile im Umlauf	Stück	147.637

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Anteilwert	EUR	1.067,65
Ausgabepreis	EUR	1.067,65
Rücknahmepreis	EUR	1.067,65
Anteile im Umlauf	Stück	22.228

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Anteilwert	CHF	100,31
Ausgabepreis	CHF	103,32
Rücknahmepreis	CHF	100,31
Anteile im Umlauf	Stück	48.532

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Anteilwert	EUR	114,79
Ausgabepreis	EUR	118,23
Rücknahmepreis	EUR	114,79
Anteile im Umlauf	Stück	873.289

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Anteilwert	EUR	114,52
Ausgabepreis	EUR	117,96
Rücknahmepreis	EUR	114,52
Anteile im Umlauf	Stück	3.806.283

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Anteilwert	EUR	1.059,96
Ausgabepreis	EUR	1.059,96
Rücknahmepreis	EUR	1.059,96
Anteile im Umlauf	Stück	693

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Anteilwert	EUR	1.058,22
Ausgabepreis	EUR	1.058,22
Rücknahmepreis	EUR	1.058,22
Anteile im Umlauf	Stück	94.641

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Anteilwert	EUR	72,74
Ausgabepreis	EUR	74,92
Rücknahmepreis	EUR	72,74
Anteile im Umlauf	Stück	7.723.655

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Anteilwert	EUR	116,47
Ausgabepreis	EUR	119,96
Rücknahmepreis	EUR	116,47
Anteile im Umlauf	Stück	863.935

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Anteilwert	EUR	114,88
Ausgabepreis	EUR	118,33
Rücknahmepreis	EUR	114,88
Anteile im Umlauf	Stück	475.106

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Gemäß den Vorschriften der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (KARBV) aktualisiert ODDO BHF Asset Management GmbH (ODDO BHF AM GmbH) als Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) die im Hause verwendeten Bewertungspreise aller gehaltenen Instrumente durch geeignete Prozesse auf täglicher Basis.

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

Um der Vielfältigkeit der unterschiedlichen Instrumente Rechnung zu tragen, werden die genutzten Verfahren in einem Pricing Committee in regelmäßigen Abständen vorgestellt, überprüft und ggf. adjustiert. Das Pricing Committee hat die folgenden Aufgaben und Ziele:

Aufgaben

- Festlegung der Bewertungsprozesse sowie der Kursquellen der einzelnen Assetklassen
- Regelmäßige Überprüfung der festgelegten Bewertungs-/ Überwachungsprozesse (z.B. bei fehlenden Preisen (Missing Prices), wesentlichen Kurs-sprüngen (Price Movements), über längere Zeit unveränderten Kursen (Stale Prices)) sowie der präferierten Kursquellen
- Entscheidung über das Vorgehen bei vom Standardprozess abweichenden Bewertungen
- Entscheidung über Bewertungsverfahren bei Sonderfällen (z.B. illiquide Wertpapiere)

Ziele

- Kommunikation der bestehenden Prozesse zur Ermittlung der Bewertungspreise an die beteiligten Bereiche
- Fortlaufende Optimierung der Prozesse zur Ermittlung der Bewertungspreise

Bei Einrichtung wird jedes Instrument gemäß seinen Ausstattungsmerkmalen einem Prozess für die Kursversorgung zugeordnet. Dieser beinhaltet die Festlegung des Datenlieferanten, des Aktualisierungsintervalls, die Auswahl der Preisquellen sowie das generelle Vorgehen.

Neben automatisierten Schnittstellenbelieferungen über Bloomberg und Reuters werden auch andere geeignete Kurs- und Bewertungsquellen zur Bewertung von Instrumenten herangezogen. Dies erfolgt in Fällen, bei denen über die Standardkursquellen keine adäquaten Bewertungen verfügbar sind. Zusätzlich kann auf Bewertungen von Arrangeuren (z.B. bei Asset Backed Securities) zurückgegriffen werden. Um fortlaufend eine hochwertige Kursversorgung zu gewährleisten, wurden standardisierte Prüfroutinen zur Qualitätssicherung implementiert.

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern nachfolgend nicht anders angegeben.

Nicht an Börsen notierte oder organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern nachfolgend nicht anders angegeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an der Börse zugelassen oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z.B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Aussteller mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit, herangezogen.

Geldmarktinstrumente

Bei Geldmarktinstrumenten kann die KVG die Anteilpreisberechnung unter Hinzurechnung künftiger Zinsen und Zinsbestandteile bis einschließlich des Kalendertages vor dem Valutatag vornehmen. Dabei sind die auf der Ertragsseite zu erfassenden Zinsabgrenzungen je Anlage zu berücksichtigen. Für die Aufwandsseite können alle noch nicht fälligen Leistungen der KVG, wie Verwaltungsvergütungen, Verwahrstellengebühren, Prüfungskosten, Kosten der Veröffentlichung etc., einbezogen werden, die den Anteilpreis beeinflussen.

Bei den im Fonds befindlichen Geldmarktinstrumenten können Zinsen und zinsähnliche Erträge sowie Aufwendungen (z.B. Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Kosten der Veröffentlichung etc.) bis einschließlich des Tages vor dem Valutatag berücksichtigt werden.

Optionsrechte und Terminkontrakte

Die zu einem Fonds gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzurechnet.

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Investmentanteile werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Investmentanteile zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Für die Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden zum 17:00 Uhr-Fixing des Bewertungstages der World Market Rates (Quelle: Datastream) umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,64%

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt	0,74%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt	1,05%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	CHF	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	CHF	0,00
---	-----	------

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt	1,14%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,19%

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,70%

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,74%

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 1,29%

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt	0,84%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen. An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt	1,04%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen. An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppeneigene Investmentanteile		
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile CP o.N.	LU0628638206	0,510
Gruppenfremde Investmentanteile		
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	LU0907928062	0,450

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Sonstige Erträge:

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge.

Sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	269.666,40
--------------------	-----	------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2022 bis zum 31.12.2022 gezahlten Mitarbeitervergütung:	TEUR	24.731
Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten:	TEUR	20.018
Variable Vergütung:	TEUR	4.865
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	TEUR	
Zahl der MA der KVG im Durchschnitt:		179
Höhe des gezahlten Carried Interest:	TEUR	
Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2022 bis zum 31.12.2022 gezahlten an bestimmte Mitarbeitergruppen:	TEUR	12.391
davon Geschäftsleiter:	TEUR	792
davon andere Führungskräfte:	TEUR	
davon andere Risikoträger:	TEUR	2.924
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	TEUR	312
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe:	TEUR	8.363

Als Grundlage für die Berechnung der Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten MA-Vergütung diente der Jahresabschluss der KVG. Berücksichtigt wurden auch zusätzliche Sachzuwendungen (z. B. PKW- und Jobrad-Kosten, Miete Garage) gemäß Kontenplan.

Beschreibung, wie die Vergütungen und gegebenenfalls sonstige Zuwendungen berechnet wurden:

- Die Vergütung eines Mitarbeiters der Gesellschaft orientiert sich an seiner Funktion, deren Komplexität und den damit verbundenen Aufgaben sowie der für diese Funktion am Markt üblichen Vergütung. Im Verhältnis zur variablen Vergütung wird die fixe Vergütung für jeden Mitarbeiter so bemessen, dass in Bezug auf die Zahlung einer variablen Vergütung zu jeder Zeit vollständige Flexibilität herrscht, einschließlich der Möglichkeit des vollständigen Verzichts auf die Zahlung einer variablen Vergütung. Variable Vergütung wird u. a. in Abhängigkeit von der Art der einzelnen Geschäftsbereiche konzipiert. Kein in einer Kontrollfunktion (z. B. in den Bereichen Investment Controlling oder Compliance) tätiger Mitarbeiter erhält eine Vergütung, die an die Ergebnisse der von ihm betreuten oder kontrollierten Geschäftsbereiche gekoppelt ist.
- In den Kreis der Identifizierten Mitarbeiter wurden neben der Geschäftsführung alle Bereichsleiter innerhalb des Geschäftsbereichs Investment Management, die direkt an den CEO der Gesellschaft berichten sowie Mitarbeiter der zweiten Berichtsebene unterhalb des CEO, die Entscheidungsbefugnisse bezüglich Musterportfolien oder Asset Allocation haben, aufgenommen. Der Leiter Investment Controlling und der Compliance Officer der Gesellschaft wurden als zentrale Mitarbeiter definiert, die für unabhängige Kontrollfunktionen verantwortlich sind, welche unmittelbaren Einfluss auf das Sondervermögen haben. Mitarbeiter mit vergleichbarer Gesamtvergütung werden jährlich ermittelt und entsprechend berücksichtigt.
- Die Gewährung von variabler Vergütung erfolgt im Rahmen der Vergütungsrichtlinie für den Standort Düsseldorf vollständig diskretionär durch die Gesellschaft. Sie enthält nach Maßgabe der Vergütungsrichtlinie ein oder mehrere der nachfolgenden Bausteine: langfristige Anreize in Form zurückgestellter Zahlungen ggf. mit Performancekomponente, Mitarbeiterbeteiligungen oder Barkomponenten.
- Für den Standort Frankfurt existiert eine Betriebsvereinbarung zur variablen Vergütung, die zur Anwendung kommt. Diese stellt ebenfalls sicher, dass schädliche Anreize mit Auswirkungen auf die Gesellschaft bzw. die Investmentvermögen vermieden werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik:

Keine Anpassung der Vergütungsrichtlinie erforderlich.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. bereitgestellt:

ODDO BHF Trust

Das Auslagerungsunternehmen hat keine Informationen veröffentlicht bzw. bereitgestellt.

Umgang mit Interessenkonflikten

Die ODDO BHF Asset Management GmbH, eine hundertprozentige, indirekte Tochtergesellschaft der ODDO BHF SCA, setzt ihre eigene Stimmrechts- und Mitwirkungspolitik unabhängig gemäß den geltenden Vorschriften um. Dies gilt auch im Verhältnis zur Konzernschwester-Gesellschaft ODDO BHF Asset Management SAS bzw. zur Tochtergesellschaft ODDO BHF Asset Management Lux.

Ziel der ODDO BHF Asset Management GmbH ist es, etwaige Interessenskonflikte bereits im Vorfeld zu erkennen und so weit wie möglich zu vermeiden. Dafür hat die ODDO BHF Asset Management GmbH etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung und den Umgang mit Interessenskonflikten eingerichtet (Umgang mit Interessenkonflikten Politik). Überprüft wird dabei auch die Angemessenheit der eingeführten Maßnahmen zur Vermeidung von negativen Auswirkungen aus den identifizierten Interessenskonflikten auf die Fondsanleger.

Im Hinblick auf Mitwirkung und Stimmrechtsausübung können insbesondere Interessenskonflikte auftreten, wenn:

- ein Fondsmanager von ODDO BHF Asset Management GmbH oder ein Mitglied der Geschäftsführung oder des Managements von ODDO BHF Asset Management GmbH ein Verwaltungsratsmitglied einer börsennotierten Portfoliogesellschaft ist, die von ODDO BHF Asset Management GmbH gehalten wird;
- die Unabhängigkeit der ODDO BHF Asset Management GmbH in Bezug auf die anderen Aktivitäten der ODDO BHF-Gruppe nicht gewährleistet ist;
- die ODDO BHF Asset Management GmbH oder eine Konzerngesellschaft erhebliche Geschäftsbeziehungen zur Portfoliogesellschaft unterhält.

Es wurde ein Ausschuss eingerichtet, der sich mit Interessenkonflikten befasst, wenn diese auftreten. Er wird vom Chief Compliance Officer der ODDO BHF Asset Management Gruppe geleitet und umfasst den Chief Investment Officer und den Compliance Officer der ODDO BHF Asset Management GmbH. Die Entscheidungen werden der Geschäftsleitung von ODDO BHF Asset Management GmbH mitgeteilt.

Die Gesellschaft bedient sich keiner Stimmrechtsberater.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest- anlagesumme EUR	Aufgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR	10.000.000	3,00	0,600	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR	10.000.000	0,00	0,700	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF	100	3,00	1,000	Thesaurierer	CHF
ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR	100	3,00	1,100	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR	100	3,00	1,150	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR	10.000.000	0,00	0,600	Ausschüttung	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR	10.000.000	0,00	0,700	mit Zwischenausschüttung Ausschüttung	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	100	3,00	1,250	mit Zwischenausschüttung Ausschüttung	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR	100	3,00	0,800	Thesaurierer	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR	100	3,00	1,000	Thesaurierer	EUR

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Name des Produkts:
ODDO BHF Polaris Moderate

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299003Y5ICM7PDO9D49

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34,50 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung(EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds hat seine ökologischen und sozialen Merkmale während der Berichtsperiode durch die untenstehenden Aktionen erfüllt:

- Die effektive Ausführung der ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik (Kohle, UNGC, Öl und Gas aus unkonventionellen Ressourcen, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität, Erschließung, Förderung und Nutzung von (konventionellem und unkonventionellem) Öl und Gas in der Arktis) und der fondsspezifischen Ausschlüsse.
- Die Umsetzung unserer Stimmrechtspolitik, falls der Fonds seine Stimmrechte ausübt
- Die Umsetzung von Dialog und Engagement gemäß unserer Engagementpolitik
- Die Berücksichtigung von nachteiligen Effekten von Anlageentscheidungen gemäß Artikel 4 der Offenlegungsverordnung
- Die Umsetzung unseres Ansatzes, um die erheblichen Beeinträchtigungen der nachhaltigen Investitionen zu überprüfen

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

	30/12/2022		29/12/2023	
	Fonds	Anteil analysierter Titel in %	Fonds	Anteil analysierter Titel in %
MSCI ESG Rating (CCC bis AAA) *	AAA	91,8	AA	96,6
MSCI ESG Quality Score (/10)	8,8	91,5	7,4	96,6
Gewichtetes durchschnittliches E Ranking (/10)	7,6	91,5	7,5	96,6
Gewichtetes durchschnittliches S Ranking (/10)	5,6	90,8	5,7	96,6
Gewichtetes durchschnittliches G Ranking (/10)	6,3	91,8	6,1	96,6
Gewichtete durchschnittliches CO ₂ -Intensität (t CO ₂ / Mio. € Umsatz)	43,1	73,4	53,5	95,8
Nachhaltige Anlagen (%)	29,5	85,6	34,5	92,9
Taxonomie-ausgerichtete Investitionen (%)	0,0	95,0	2,4	10,9
Nutzung fossiler Brennstoffe (%) **	1,8	75,2	2,8	4,7
Einsatz von CO ₂ -freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) ***	23,2	75,2	27,2	27,7

* CCC ist das niedrigste Rating und AAA ist das höchste Rating

** Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird

*** Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO₂-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Angaben können der vorgenannten Tabelle entnommen werden.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Anlageziele der nachhaltigen Investitionen des Fonds lauteten wie folgt:

1. Im Berichtszeitraum wurden nachhaltige Investitionen, mit dem Ziel in EU-Taxonomiekonforme Investitionen mit einem Umweltziel gem. Art. 9 zu investieren, angestrebt.
2. Umwelt: Der Beitrag zu den Umweltauswirkungen, wie er von MSCI ESG-Research durch den Bereich "nachhaltige Auswirkungen" in Bezug auf die Umweltziele definiert wird. Er umfasst Auswirkungen auf die folgenden Kategorien: alternative Energie, Energieeffizienz, umweltfreundliches Bauen, nachhaltige Wasserversorgung, Vermeidung und Bekämpfung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft.

In Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Offenlegungsverordnung haben wir folgendes Vorgehen zur Ermittlung definiert, welcher den inhärenten Unsicherheiten unterliegt. Wir verwenden die MSCI-Kennzahl „Sustainable Impact Revenue“, um die Eignung eines Unternehmens zu nachhaltigen Investitionen zu bewerten. Wenn Umsätze in nachhaltigen Geschäftsfeldern über oder gleich 5 % erwirtschaftet werden, betrachten wir die Gesamtgewichtung des Unternehmens im Portfolio als nachhaltig, aber nur wenn das Unternehmen nicht in unserer DNSH-Liste steht.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die erhebliche Beeinträchtigung auf die nachhaltigen Anlageziele des Fonds wurden durch einen vier Stufen-Prozess kontrolliert:

1. Alle Unternehmen, mit einer starken ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroverse werden nicht als nachhaltig betrachtet;
2. Alle Unternehmen, die unter die ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik fallen (Kohle, UNGC, Öl und Gas aus unkonventionellen Ressourcen, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität, Erschließung, Förderung und Nutzung von (konventionellem und unkonventionellem) Öl und Gas in der Arktis), werden nicht als nachhaltig betrachtet und dürfen auch nicht investiert sein;
3. Unternehmen, mit einem Exposure zu geächteten Waffen und/oder die gegen UN Global-Prinzipien verstoßen, werden nicht als nachhaltig betrachtet und dürfen auch nicht investiert sein;

Die Controlling-Teams der Gesellschaft sind für die Kontrolle der erheblichen Beeinträchtigungen verantwortlich.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen basiert auf einem Negativ-Screening für drei Principal Adverse Impact [nachfolgend „PAI“] (7, 10 und 14) („Biodiversität“, „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“ und „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) und auf ESG- Ratings, Dialog, Engagement und Stimmrechtspolitik (sofern für den Fonds Stimmrechte ausgeübt werden) für die übrigen PAI.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds mit der Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) übereinstimmen, wie in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft beschrieben.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds mit der Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) übereinstimmen. Aufgrund mangelhafter Datenqualität werden OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte derzeit nicht direkt berücksichtigt. Allerdings werden einzelne Aspekte aus den genannten Leitsätzen und Leitprinzipien indirekt (über die ESG-Ratings von MSCI ESG-Research) berücksichtigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Fonds erfolgt durch Ausschlüsse, in Verbindung mit Vor- und Nachhandelskontrollen, sowie auf der Basis von ESG-Ratings, Dialog-, Engagement- und ggfs. Stimmrechtspolitik. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen basiert auf einem Negativ-Screening für die drei PAI (7, 10 und 14) („Biodiversität“, „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“ und „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“) und auf ESG-Ratings, Dialog, Engagement und Stimmrechtspolitik (sofern für den Fonds Stimmrechte ausgeübt werden) für die übrigen PAI.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 - 31/12/2023

Größte Investitionen	Sektor	Vermögens-Werte*	Land
Xetra-Gold	Aktie - Kasse	3,6 %	Deutschland
Dpam L- Bonds Emk Sustainable-Fund	-	2,6 %	Luxemburg
Bundesrepub. Deutschland 1.75% 02/2024	Renten - Treasuries	1,9 %	Deutschland
Oddo BHF Euro Credit Short Duration Cp-Eur	-	1,8 %	Luxemburg
Ses Sa Eusa5 12/2049	Renten - Kommunikation	1,5 %	Luxemburg
European Investment Bank 4.50% 10/2025	Renten - Supranational	1,4 %	Supranational
Norwegian Government 3.00% 03/2024	Renten - Treasuries	1,3 %	Norwegen
Finnish Government 0.00% 09/2030	Renten - Treasuries	1,2 %	Finnland
Bank of Montreal 0.25% 01/2024	Renten - Hypothekenspapiere	1,1 %	Kanada
Roche Holding AG-Genusschein	Aktie - Gesundheitswesen	1,1 %	Schweiz
Government of Finland 2,75% 04/2038	Renten - Treasuries	1,0 %	Finnland
Government Of Austria 4,15% 03/2037	Renten - Treasuries	0,9 %	Österreich
Siemens AG-Reg	Aktie - Industrieunternehmen	0,9 %	Deutschland
Alphabet Inc-CI C	Aktie - Kommunikationsdienste	0,9 %	Vereinigte Staaten
Government of Germany 1% 05/2038	Renten - Treasuries	0,9 %	Deutschland

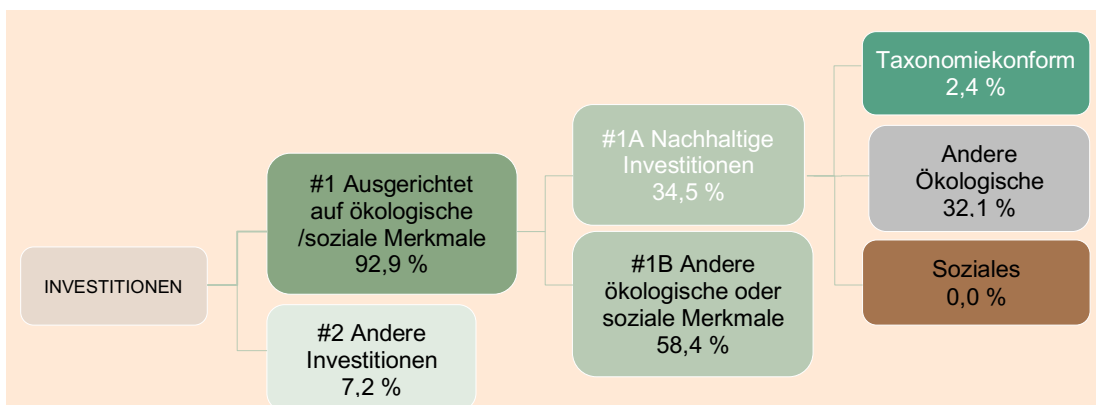
*Berechnungsmethode bezogen auf den Durchschnitt von 4 Beständen im Geschäftsjahr des Fonds.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die anderen Investitionen bestehen aus 1,8 % Kasseninstrumente, 0,1 % Derivate und 5,3 % Instrumente ohne ESG-Rating.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investitionen wurden in den nachfolgend genannten Sektoren getätigt:

Sektoren*	Vermögenswerte zum 31/12/2023
Aktie - Industrieunternehmen	6,3 %
Aktie - Informationstechnologie	5,1 %
Aktie - Finanzbereich	3,9 %
Aktie - Gesundheitswesen	3,4 %
Aktie - Zyklische Konsumgüter	2,9 %
Aktie - Verbrauchsgüter	2,7 %
Aktie - Energie	1,4 %
Aktie - Kommunikationsdienste	1,0 %
Renten - Bankwesen	9,9 %
Renten - Kommunikation	8,5 %
Renten - Hypothekensanleihen	6,2 %
Renten - Treasuries	5,7 %
Renten - Zyklische Konsumgüter	4,0 %
Renten - Staatsanleihen	3,8 %
Renten - Nichtzyklische Konsumgüter	3,2 %
Renten - Technologie	3,0 %
Renten - Versorger	2,4 %
Renten - Supranational	2,2 %
Renten - Transport	2,1 %
Renten - Staatliche Garantie	2,0 %
Renten - Investitionsgüter	2,0 %
Renten - Strom	1,7 %
Renten - Lokale Behörden	1,5 %

Renten - Grundstoffindustrie	1,4 %
Renten - Erdgas	1,3 %
Renten - Energie	0,8 %
Renten - Kredite öffentlicher Sektor	0,7 %
Renten - Versicherung	0,5 %
Renten - Finanzwesen Sonstige	0,3 %
Renten - Finanzunternehmen	0,3 %
Renten - Immobilien	0,2 %
Renten - Staatlich gefördert	0,2 %
Fonds	4,5 %
Xetra-Gold	2,9 %
Kasse	1,7 %
Devisenfuture	0,1 %

Das Gewicht der Investitionen in Unternehmen, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, beträgt 2,8%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

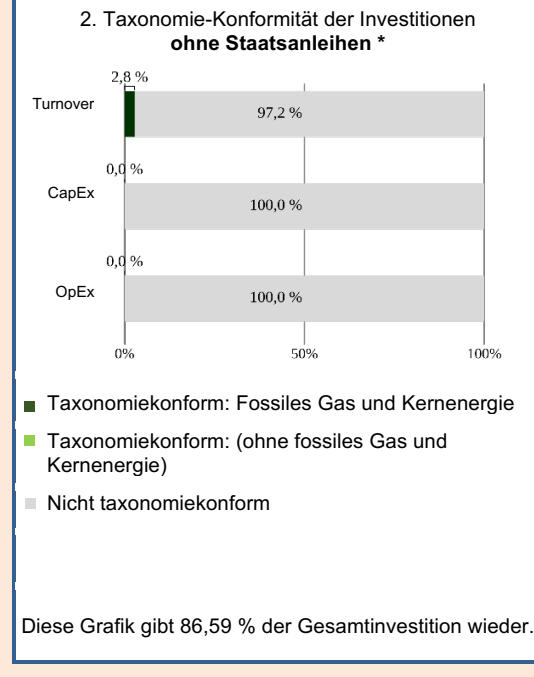
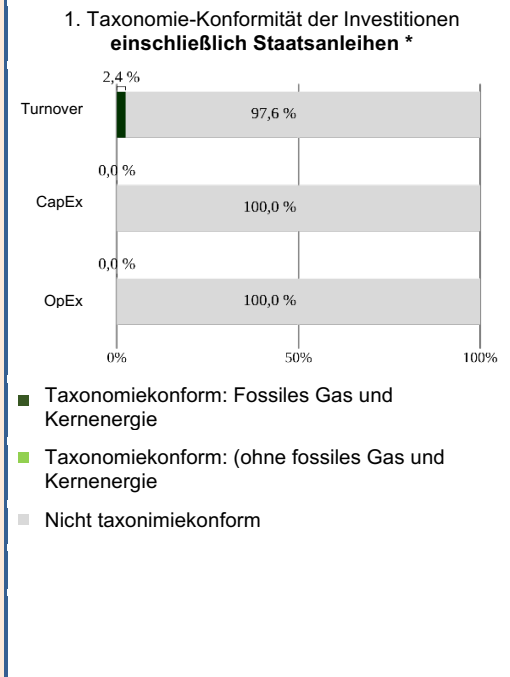
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-Umsatzerlöse, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

-Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Diese Grafik gibt 86,59 % der Gesamtinvestition wieder.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, ist 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Die Angaben können der Tabelle „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ auf Seite 2 entnommen werden.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag bei 32,1%.

Diese Investitionen wurden getätigt, da sie in Aktivitäten investieren, die zwar nicht taxonomiekonform, aber doch taxonomiefähig sind.

Es handelt sich hierbei um Aktivitäten wie: low-carbon Energie, Energieeffizienz, grüne Immobilien, nachhaltige Verwendung vom Wasser, nachhaltige Landwirtschaft.

Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU)2020/852 nicht berücksichtigen.

Prävention und Kontrolle der Umweltverschmutzung. Leider liefern manche Unternehmen noch keine EU-Taxonomie konformen Daten oder unterliegen selbst nicht der EU-Taxonomie. Trotzdem ist der Umsatz dieser Unternehmen an grünen Aktivitäten orientiert, solange sie unseren „Do Not Significant Harm Ansatz“ (DNSH) einhalten.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat keine sozial nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter "#2 Andere Investitionen" erfassten Anlagen handelt es sich um Liquidität, Rohstoffe und Wertpapiere ohne ESG-Rating:

Rohstoffe: Rohstoffe umfassen insbesondere Edelmetalle (z.B. Gold), Nichtedelmetalle (z.B. Kupfer), Energie (z.B. Öl) und Agrarrohstoffe (z.B. Weizen). Die Gesellschaft investiert grundsätzlich in Gold in der Form von Xetra-Gold Zertifikaten. Gold wird als Absicherung gegen Inflation und zur Erhöhung der Diversifizierung in den Portfolios gehalten. Xetra-Gold ist ein Wertpapier, welches wie eine Aktie handelbar ist. Xetra-Gold bildet wirtschaftlich den Wert des Rohstoffs Gold ab und ermöglicht dem Anleger auf diese Weise an der Entwicklung des Goldpreises zu partizipieren. Es wurde kein sozialer oder ökologischer Mindestschutz berücksichtigt.

Wertpapiere ohne ESG-Rating: Einige Wertpapiere könnten von unserem aktuellen Anbieter von Nachhaltigkeitsdaten nicht abgedeckt werden. Bevor die Gesellschaft in Wertpapiere ohne Nachhaltigkeitsrating investiert, führt sie eine Nachhaltigkeits-Due-Diligence (Mindestschutzkontrolle) durch. Die Gesellschaft kann jedoch nicht garantieren, dass das Wertpapier seine Nachhaltigkeitskriterien und -ausschlüsse erfüllt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Manager hat seine aktive Eigentumsstrategie aufgestellt:

1. Ausübung der Stimmrechte während jährlichen Generalversammlungen, falls der Fonds in dem Perimeter der Stimmrechtspolitik des Managers ist
2. Dialog mit Unternehmen in die tatsächlich investiert wird bzw. potentiell investiert werden soll
3. Engagement mit Unternehmen gemäß der Engagementpolitik des Managers
4. Anwendung der ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik und der fondsspezifischen Ausschlüsse
5. Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß der Principal Adverse Impacts Politik des Managers



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Fonds hat 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index als Benchmark. Der Referenzindex des Fonds ist ein breiter Marktindex. Die ESG-Strategie des Fonds stützt sich nicht auf den Index.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der Referenzindex bzw. die Referenzindizes sind nicht auf die von dem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale abgestimmt. Die ökologischen und sozialen Merkmale werden durch die ESG-Anlagestrategie des Fonds abgedeckt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

Düsseldorf, den 29. Januar 2024

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens ODDO BHF Polaris Moderate – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs sind im Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf den Inhalt der Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ODDO BHF Asset Management GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 9. April 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig
Wirtschaftsprüfer

ppa. Markus Peters
Wirtschaftsprüfer

Kurzübersicht über die Partner des ODDO BHF Polaris Moderate

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54, 40044 Düsseldorf
Telefon: +49 (0) 211 239 24-01

Zweigstelle Frankfurt am Main
Gallusanlage 8
60329 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61, 60042 Frankfurt am Main
Telefon: +49 (0) 69 9 20 50-0
Telefax: +49 (0) 69 9 20 50-103

Gesellschafter von ODDO BHF Asset Management GmbH
ist zu 100% die ODDO BHF SE

VERWAHRSTELLE

The Bank of New York Mellon SA/NV
Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main
MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Nicolas Chaput

Sprecher
Zugleich Président der ODDO BHF
Asset Management SAS und der
ODDO BHF Private Equity SAS

Dr. Stefan Steurer

Bastian Hoffmann

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
ODDO BHF Asset Management Lux

AUFSICHTSRAT

Werner Taiber

Vorsitzender
Düsseldorf, Vorsitzender des Aufsichtsrats der
ODDO BHF SE, Frankfurt am Main

Grégoire Charbit

Paris, Vorstand der ODDO BHF SE,
Frankfurt am Main und ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié

Frankfurt am Main, Vorstand der ODDO BHF SE und
ODDO BHF SCA, Vorsitzender des Vorstands (CEO)
der ODDO BHF Corporates & Markets AG

Joachim Häger

Friedrichsdorf, Vorstand der ODDO BHF SE, Frankfurt am Main
und der ODDO BHF SCA, Paris, Präsident des Verwaltungsrats der
ODDO BHF (Schweiz) AG, Zürich

Michel Haski

Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

Suresnes, Vorsitzender von Bain & Company France und
Vorsitzender des Aufsichtsrats der ODDO BHF SCA, Paris

Monika Vicandi

Triesenberg, Vorstand der ODDO BHF SE, Frankfurt am Main

FONDSMANAGER

ODDO BHF Trust GmbH
Gallusanlage 8
60329 Frankfurt am Main

Alle Angaben Stand Januar 2024

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54
40044 Düsseldorf

Zweigstelle Frankfurt am Main
Gallusanlage 8
60329 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61
60042 Frankfurt am Main
Telefon +49 (0) 69 9 20 50 - 0
Telefax +49 (0) 69 9 20 50 - 103

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT