



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Halbjahresbericht

ODDO BHF Polaris Moderate LV

31. Mai 2025

Vermögensübersicht zum 31.5.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	147.039.549,99	100,16
1. Aktien	40.841.666,13	27,82
Bundesrepublik Deutschland	2.489.132,00	1,70
China	511.224,82	0,35
Dänemark	577.750,89	0,39
Frankreich	7.884.517,00	5,37
Großbritannien	3.026.535,59	2,06
Irland	658.617,22	0,45
Jersey	855.419,61	0,58
Niederlande	2.124.052,00	1,45
Schweden	1.242.039,62	0,85
Schweiz	1.237.697,01	0,84
Taiwan	1.444.046,33	0,98
USA	18.790.634,04	12,80
2. Anleihen	97.369.225,74	66,32
< 1 Jahr	8.018.632,95	5,46
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	26.097.008,97	17,78
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	27.460.060,00	18,70
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	28.957.420,96	19,72
>= 10 Jahre	6.836.102,86	4,66
3. Zertifikate	4.242.875,00	2,89
EUR	4.242.875,00	2,89
4. Investmentanteile	1.217.775,00	0,83
EUR	1.217.775,00	0,83
5. Derivate	211.473,44	0,14
6. Bankguthaben	1.889.555,01	1,29
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.266.979,67	0,86
II. Verbindlichkeiten	-229.639,93	-0,16
III. Fondsvermögen	146.809.910,06	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.5.2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.5.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						131.272.262,09	89,42
Aktien						40.841.666,13	27,82
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 CH0011075394	STK	2.000	2.000	0	577,200 CHF	1.237.697,01	0,84
Novo Nordisk A/S DK0062498333	STK	9.500	17.290	14.600	453,650 DKK	577.750,89	0,39
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. DE0008404005	STK	3.500	540	0	348,700 EUR	1.220.450,00	0,83
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628	STK	43.800	0	0	41,510 EUR	1.818.138,00	1,24
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N. FR0013280286	STK	7.840	0	0	118,100 EUR	925.904,00	0,63
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR0000125007	STK	15.500	0	0	98,840 EUR	1.532.020,00	1,04
IMCD N.V. Aandelen op naam EO 0,16 NL0010801007	STK	6.670	0	0	119,500 EUR	797.065,00	0,54
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 FR0000120321	STK	2.700	2.700	0	372,400 EUR	1.005.480,00	0,68
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 FR0000121014	STK	2.550	540	0	478,250 EUR	1.219.537,50	0,83
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97	STK	24.550	0	14.000	47,480 EUR	1.165.634,00	0,79
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	STK	6.250	0	0	221,350 EUR	1.383.437,50	0,94
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101	STK	5.990	0	2.800	211,800 EUR	1.268.682,00	0,86
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903	STK	8.490	0	0	156,300 EUR	1.326.987,00	0,90
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105 GB00BD6K4575	STK	24.000	24.000	0	26,050 GBP	742.650,12	0,51
Experian PLC Registered Shares DL 0,10 GB00B19NLV48	STK	19.500	19.500	0	36,930 GBP	855.419,61	0,58
Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111 GB00B10RZP78	STK	20.000	20.000	0	47,070 GBP	1.118.251,47	0,76
Contemporary Amperex Technolog Registered Shares A HD 1 CNE100006WS8	STK	15.000	15.000	0	303,400HKD	511.224,82	0,35
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK 0,052125 SE0017486889	STK	88.000	88.000	0	153,900 SEK	1.242.039,62	0,85
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL 0,0000225 IE00B4BNMY34	STK	2.360	230	0	316,820 USD	658.617,22	0,45
Adobe Inc. Registered Shares o.N. US00724F1012	STK	2.010	300	0	415,090 USD	734.931,42	0,50
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001 US02079K1079	STK	7.630	0	4.500	172,850 USD	1.161.722,53	0,79
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01 US0231351067	STK	6.770	0	2.750	205,010 USD	1.222.565,69	0,83
AMETEK Inc. Registered Shares DL 0,01 US0311001004	STK	5.700	0	0	178,740 USD	897.439,33	0,61
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL 0,008 US09857L1089	STK	330	0	0	5.518,930 USD	1.604.269,46	1,09

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.5.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Aktien							
Broadcom Inc. Registered Shares DL 0,001 US11135F1012	STK	6.770	2.920	8.700	242,070 USD	1.443.570,93	0,98
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1 US1713401024	STK	8.100	8.100	0	98,310 USD	701.441,09	0,48
Danaher Corp. Registered Shares DL 0,01 US2358511028	STK	5.180	2.055	0	189,900 USD	866.489,32	0,59
Deere & Co. Registered Shares DL 1 US2441991054	STK	3.120	0	0	506,260 USD	1.391.350,98	0,95
E.L.F. Beauty Inc. Registered Shares DL 0,01 US26856L1035	STK	9.400	5.300	0	112,490 USD	931.430,08	0,63
Microsoft Corp. Registered Shares DL 0,00000625 US5949181045	STK	3.390	950	0	460,360 USD	1.374.693,15	0,94
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 US78409V1044	STK	2.290	0	0	512,860 USD	1.034.529,31	0,70
Salesforce Inc. Registered Shares DL 0,001 US79466L3024	STK	4.530	0	0	265,370 USD	1.058.908,70	0,72
Siteone Landscape Supply Inc. Reg. Shares DL 0,01 US82982L1035	STK	7.030	0	0	116,810 USD	723.342,26	0,49
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 US8740391003	STK	8.480	1.850	2.700	193,320 USD	1.444.046,33	0,98
Thermo Fisher Scientific Inc. Reg. Shares DL 1 US8835561023	STK	2.830	0	0	402,820 USD	1.004.167,01	0,68
Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg. Shares DL 0,01 US92532F1003	STK	2.310	0	1.100	442,050 USD	899.480,73	0,61
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001 US92826C8394	STK	5.410	0	0	365,190 USD	1.740.302,05	1,19
Verzinsliche Wertpapiere						86.187.720,96	58,71
3,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-T. Nts 24(24/32) XS2776890902	EUR	100	0	174	102,474 %	102.474,00	0,07
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 19(19/25) XS2025466413	EUR	200	0	0	99,770 %	199.540,00	0,14
4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/29) XS2582860909	EUR	200	0	0	104,375 %	208.749,40	0,14
2,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 24(27) XS2889321589	EUR	500	0	0	101,072 %	505.360,00	0,34
2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 25(28) XS3045515262	EUR	700	700	0	100,495 %	703.463,60	0,48
3,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 24(32) XS2747610751	EUR	100	0	0	102,872 %	102.871,60	0,07
0,0000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 20(27) FR0014000AU2	EUR	400	0	0	95,006 %	380.024,00	0,26
0,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 20(30) FR0013507993	EUR	500	0	0	90,085 %	450.427,00	0,31

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.5.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 23(33) FR001400I822	EUR	300	0	0	101,963 %	305.887,50	0,21
3,0000 % Alphabet Inc. EO-Notes 25(25/33) XS3064423174	EUR	280	280	0	99,603 %	278.888,12	0,19
3,3750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 25(25/30) XS3029558676	EUR	200	200	0	101,605 %	203.209,40	0,14
4,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 25(25/45) BE6364523629	EUR	279	279	0	101,192 %	282.326,80	0,19
3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 23(23/30) XS2678226114	EUR	300	0	193	104,494 %	313.482,30	0,21
1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 18(19/26) XS1907120528	EUR	400	0	0	99,321 %	397.285,60	0,27
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 20(20/28) XS2180007549	EUR	480	0	0	97,272 %	466.905,12	0,32
3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 23(23/25) XS2590758400	EUR	786	0	0	100,425 %	789.340,50	0,54
2,1250 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 22(28) XS2532310682	EUR	560	0	0	99,837 %	559.087,20	0,38
1,8750 % Autostrade per L'italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 17(29/29) XS1688199949	EUR	400	0	0	95,772 %	383.089,20	0,26
4,7500 % Autostrade per L'italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/31) XS2579897633	EUR	222	0	0	106,695 %	236.861,79	0,16
2,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.25(30) DE000A3H2515	EUR	800	800	0	100,911 %	807.284,80	0,55
0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(28/29) XS2430998893	EUR	800	0	0	95,808 %	766.461,60	0,52
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27) XS2324321285	EUR	300	0	0	98,481 %	295.443,00	0,20
3,8750 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 23(28) XS2575952697	EUR	300	0	0	103,388 %	310.162,80	0,21
4,2500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 23(30) XS2634826031	EUR	500	0	0	106,221 %	531.103,00	0,36
1,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27) PTBSRJOM0023	EUR	500	0	0	97,705 %	488.525,00	0,33
0,1250 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27) XS2430951744	EUR	250	0	0	96,829 %	242.072,75	0,16
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(30) XS2435614693	EUR	250	0	0	89,959 %	224.898,50	0,15

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.5.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,8750 % Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 23(23/26) FR001400F6V1	EUR	200	0	0	100,797 %	201.594,00	0,14
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(30) DE000BHY0GX9	EUR	800	500	0	87,739 %	701.915,20	0,48
1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25) DE000BHY0GK6	EUR	1.000	0	0	99,802 %	998.020,00	0,68
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.15(27/75) XS1222594472	EUR	300	0	0	99,775 %	299.325,00	0,20
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.22(22/29) XS2560753936	EUR	700	0	0	102,884 %	720.188,00	0,49
3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 25(29) XS2982332400	EUR	579	579	0	101,315 %	586.615,59	0,40
2,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(26/27) FR0013398070	EUR	500	0	0	99,736 %	498.680,00	0,34
0,3750 % BNP Paribas S.A. EO- FLR Non-Pref.MTN 20(26/27) FR00140005J1	EUR	300	0	0	97,306 %	291.916,50	0,20
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 23(23/33) XS2621007660	EUR	800	0	284	105,258 %	842.061,60	0,57
2,2500 % Bouygues S.A. EO-Bonds 22(22/29) FR001400AJX2	EUR	600	0	0	98,320 %	589.919,40	0,40
0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.20(30) FR0013514502	EUR	200	0	0	87,918 %	175.835,40	0,12
2,6250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.25(30) FR001400YWH8	EUR	300	300	0	99,936 %	299.807,10	0,20
3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 25(30) FR001400ZB28	EUR	1.100	1.100	0	99,826 %	1.098.083,80	0,75
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (38) DE0001102598	EUR	600	0	0	81,127 %	486.762,00	0,33
0,7500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 17(27) FR0013230703	EUR	300	0	0	97,847 %	293.540,40	0,20
0,1250 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 20(27) FR0013510476	EUR	300	0	0	96,219 %	288.655,80	0,20
2,8750 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.24(31) FR001400OUR2	EUR	400	0	0	100,750 %	403.001,20	0,27
2,7500 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.25(32) FR001400XFS2	EUR	700	700	0	99,539 %	696.774,40	0,47
3,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 23(23/26) XS2624683301	EUR	755	0	0	101,624 %	767.261,96	0,52
4,1250 % Carrier Global Corp. EO-Nts 24(24/28) XS2751688826	EUR	330	0	0	104,087 %	343.487,10	0,23

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.5.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 21(21/28) XS2385114298	EUR	200	0	100	88,625 %	177.250,00	0,12
3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/29) XS2826616596	EUR	300	0	0	102,447 %	307.341,00	0,21
0,8750 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 19(20/26) XS2084759757	EUR	160	0	0	97,415 %	155.864,00	0,11
0,5000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 22(28) FR00140095D5	EUR	800	0	0	95,116 %	760.928,00	0,52
3,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 24(32) FR001400PMS4	EUR	200	0	0	100,367 %	200.733,20	0,14
3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc.24(30) FR001400QHS2	EUR	300	0	0	102,103 %	306.309,00	0,21
3,7500 % Coca-Cola Co., The EO-Nts 24(24/53) XS2874157295	EUR	100	0	100	95,022 %	95.022,00	0,06
4,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31) DE000CZ439T8	EUR	100	0	0	105,555 %	105.554,70	0,07
5,1250 % Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30) DE000CZ43ZN8	EUR	200	0	0	106,962 %	213.923,60	0,15
0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P16 v.16(26) DE000CZ40LQ7	EUR	533	0	0	97,147 %	517.793,51	0,35
2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P84 v.25(35) DE000CZ45ZL7	EUR	500	500	0	99,190 %	495.950,00	0,34
2,9070 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 24(30) XS2897315474	EUR	600	600	0	101,268 %	607.608,00	0,41
0,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27) XS2416413339	EUR	1.200	0	0	96,971 %	1.163.656,80	0,79
4,6250 % Covivio S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/32) FR001400MDV4	EUR	200	0	100	106,338 %	212.676,80	0,14
0,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-T. Notes 21(28/29) FR0014005J14	EUR	500	0	0	92,875 %	464.374,50	0,32
4,2500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29) FR001400F1U4	EUR	200	0	0	104,326 %	208.652,80	0,14
3,1250 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29) FR001400SVD1	EUR	500	0	0	101,075 %	505.376,00	0,34
4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2648077191	EUR	414	0	0	104,424 %	432.316,60	0,29
1,0000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28) XS1788694856	EUR	200	0	0	96,708 %	193.416,40	0,13

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.5.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.21(26/27) DE000DL19VT2	EUR	500	0	0	98,735 %	493.675,00	0,34
0,0000 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(25/26) XS2486092492	EUR	796	0	0	100,000 %	796.000,00	0,54
0,3750 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(27/28) XS2432567555	EUR	700	0	342	96,895 %	678.267,10	0,46
2,8750 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 24(29) XS2782809938	EUR	499	0	0	101,909 %	508.523,91	0,35
1,3750 % DSV Finance B.V. EO-Med.-T. Nts 22(22/30) XS2458285355	EUR	775	0	100	93,269 %	722.837,85	0,49
3,5000 % DSV Finance B.V. EO-Med.-T. Nts 24(24/29) XS2850439642	EUR	521	0	0	102,360 %	533.296,12	0,36
3,2500 % Eika BoligKredit A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 25(35) XS3028070350	EUR	700	700	0	102,290 %	716.028,60	0,49
0,0100 % Eika BoligKredit A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 20(27) XS2133386685	EUR	720	0	0	96,383 %	693.956,88	0,47
0,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/25) XS2432293673	EUR	425	0	400	99,156 %	421.413,00	0,29
0,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 22(30) EU000A1G0EP6	EUR	500	200	0	89,756 %	448.780,00	0,31
2,5000 % Europäische Union EO-Med.-T. Nts 12(27) EU000A1HBXS7	EUR	400	0	0	101,047 %	404.187,20	0,28
1,2500 % Europäische Union EO-Med.-T. Nts 22(43) EU000A3K4DG1	EUR	1.100	0	0	70,376 %	774.130,50	0,53
3,2500 % Europäische Union EO-Med.-T. Nts 23(34) EU000A3K4D41	EUR	500	0	0	102,789 %	513.945,00	0,35
4,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 09(25) XS0427291751	EUR	2.100	0	0	100,871 %	2.118.291,00	1,44
0,1000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 19(26) XS1978552237	EUR	200	0	0	97,612 %	195.223,80	0,13
0,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 22(27) XS2446841657	EUR	320	0	0	96,394 %	308.460,80	0,21
3,6250 % Ferrari N.V. EO-Notes 24(24/30) XS2824763044	EUR	400	0	500	102,517 %	410.068,00	0,28
1,5000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/27) XS1843436228	EUR	300	0	0	97,735 %	293.204,40	0,20
1,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 19(19/28) XS2085655590	EUR	850	0	0	93,589 %	795.509,05	0,54
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 20(30) FI4000441878	EUR	1.500	0	1.000	88,206 %	1.323.096,00	0,90

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.5.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
2,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 23(38) FI4000546528	EUR	1.000	0	0	95,574 %	955.742,00	0,65
3,1250 % Fresenius Medical Care AG MTN v.25(28/28) XS3036647694	EUR	290	290	0	100,929 %	292.694,39	0,20
3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.) XS1109836038	EUR	100	0	0	99,885 %	99.885,00	0,07
3,2760 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 25(25/32) XS3060780973	EUR	440	440	0	100,415 %	441.825,12	0,30
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2104 v.21(28) DE000A1RQD50	EUR	400	0	0	93,408 %	373.632,00	0,25
3,0190 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/27) XS2486589596	EUR	400	0	0	100,498 %	401.992,00	0,27
0,1000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 20(30) FR0013521382	EUR	500	0	0	87,823 %	439.115,00	0,30
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(34) XS2821667719	EUR	800	0	0	100,342 %	802.736,00	0,55
1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(26/27) XS2443920249	EUR	900	0	0	99,110 %	891.990,00	0,61
2,1250 % InterContinental Hotels Group EO-Med.-Term Notes 18(18/27) XS1908370171	EUR	400	0	0	99,279 %	397.117,60	0,27
3,8750 % ISS Global A/S EO-Med.-T. Nts 24(24/29) XS2832954270	EUR	395	0	0	103,186 %	407.584,70	0,28
3,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 22(22/28) XS2527421668	EUR	444	0	0	100,909 %	448.035,07	0,31
1,0900 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/27) XS1960248919	EUR	300	0	0	98,908 %	296.724,00	0,20
0,7500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 17(27) BE0002500750	EUR	300	0	0	96,583 %	289.747,80	0,20
0,1250 % KBC Groep N.V. EO-FLR N-Pref.MTNs 21(28/29) BE0002766476	EUR	600	0	0	93,980 %	563.882,40	0,38
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27) XS1999841445	EUR	600	0	0	96,438 %	578.628,00	0,39
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29) XS2498154207	EUR	259	0	0	98,772 %	255.818,44	0,17
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32) DE000A3E5XN1	EUR	350	100	0	85,417 %	298.959,50	0,20
2,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(34) DE000A352ED1	EUR	1.800	500	0	99,094 %	1.783.687,68	1,21

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.5.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,7500 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN Serie 5645 v.22(32) DE000A3MQPN4	EUR	500	250	0	88,541 %	442.704,50	0,30
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1206 v.21(28) XS2386139732	EUR	500	0	0	92,407 %	462.037,00	0,31
2,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26) XS2536375368	EUR	500	0	0	100,388 %	501.940,50	0,34
1,0500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schw.R.1158 v.15(27) DE000LFA1586	EUR	300	0	0	97,561 %	292.683,00	0,20
1,3750 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 22(29) LU2475493826	EUR	800	0	0	96,440 %	771.519,20	0,53
3,5000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/33) FR001400KJ00	EUR	300	0	200	102,797 %	308.391,90	0,21
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.20(26/80) XS2218405772	EUR	300	0	0	98,337 %	295.009,50	0,20
1,6250 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 18(26/26) XS1813593313	EUR	100	0	0	99,165 %	99.165,00	0,07
3,7900 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/30) XS2790333707	EUR	473	0	0	102,929 %	486.854,17	0,33
2,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1618 v.13(28) DE000MHB10J3	EUR	250	0	0	100,747 %	251.866,25	0,17
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.14 v.22(27) DE000MHB32J7	EUR	1.372	0	0	101,918 %	1.398.314,96	0,95
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26) XS2581397986	EUR	494	0	0	100,797 %	497.937,18	0,34
3,2500 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/30) XS2908177145	EUR	200	0	0	100,477 %	200.954,80	0,14
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 13(31) XS0969846269	EUR	600	0	0	101,909 %	611.454,00	0,42
0,3750 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878 DE000A2G9G15	EUR	200	0	0	98,996 %	197.992,00	0,13
0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(27) Ausg.901 DE000A3H20D1	EUR	600	0	0	94,963 %	569.778,00	0,39
2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 22(25) XS2561746855	EUR	427	0	0	100,251 %	428.071,77	0,29
3,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 25(25/33) XS3002553538	EUR	960	960	0	99,716 %	957.270,72	0,65

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.5.2025	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. 0AF v.18(28) DE000NWB0AF3	EUR	120	0	0	95,651 %	114.781,20	0,08
2,6250 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 25(30) XS3047279776	EUR	345	345	0	100,470 %	346.620,81	0,24
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-T. Nts 22(22/31) XS2531569965	EUR	430	0	0	99,385 %	427.355,50	0,29
4,1500 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 07(37) 144A AT0000A04967	EUR	500	0	0	110,343 %	551.716,00	0,38
0,8500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Nts 20(2120) AT0000A2HLC4	EUR	500	0	0	33,694 %	168.470,00	0,11
3,5000 % Pluxee EO-Notes 24(24/28) FR001400OF01	EUR	600	0	0	101,207 %	607.242,00	0,41
3,7500 % Pluxee EO-Notes 24(24/32) FR001400OF19	EUR	300	0	200	100,291 %	300.873,00	0,20
0,8750 % Praemia Healthcare SAS EO-Obl. 19(19/29) FR0013457967	EUR	100	0	0	90,144 %	90.143,60	0,06
3,7500 % RELX Finance B.V. EO-Notes 23(23/31) XS2631867533	EUR	405	0	0	103,382 %	418.697,91	0,29
3,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 24(24/33) XS2779010300	EUR	200	0	138	99,955 %	199.910,60	0,14
0,3750 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.16 (27) DE000RLP0835	EUR	159	0	0	97,253 %	154.632,27	0,11
1,7500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 22(29) XS2488800405	EUR	861	500	0	97,278 %	837.560,14	0,57
3,7500 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 24(29) XS2747776487	EUR	300	0	0	103,350 %	310.049,10	0,21
5,5000 % SES S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(29/54) XS2898762864	EUR	1.200	200	0	94,250 %	1.131.000,00	0,77
0,8750 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 19(27/27) XS2075811781	EUR	300	0	0	94,805 %	284.416,20	0,19
3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 25(25/30) XS3017995518	EUR	719	719	0	101,493 %	729.732,51	0,50
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 23(23/26) XS2616008541	EUR	498	0	0	101,743 %	506.681,14	0,35
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25) XS2558953621	EUR	529	0	0	100,474 %	531.507,46	0,36
3,5000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 23(43) FR001400F6X7	EUR	500	0	0	96,360 %	481.800,50	0,33
3,3750 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(29/30) FR001400ZKO6	EUR	800	800	0	100,266 %	802.129,60	0,55
4,2500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 23(26) FR001400KZP3	EUR	400	0	0	102,518 %	410.072,80	0,28

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.5.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref.FLR MTN 23(28/29) FR001400KZQ1	EUR	600	600	0	105,385 %	632.308,80	0,43
0,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 20(27) FR0013479276	EUR	200	0	0	97,287 %	194.574,60	0,13
2,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(29) XS2894232227	EUR	200	0	0	101,323 %	202.646,80	0,14
0,0100 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 20(27) XS2194373077	EUR	460	0	0	95,756 %	440.476,68	0,30
2,8750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.24(29) XS2790172006	EUR	200	0	0	101,820 %	203.640,80	0,14
3,3750 % Stryker Corp. EO-Notes 24(24/32) XS2892944732	EUR	136	0	0	100,715 %	136.972,40	0,09
4,5000 % Suez S.A. EO-Medium-T. Nts 23(23/33) FR001400LZO4	EUR	200	0	0	105,860 %	211.720,00	0,14
3,8750 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 24(24/44) XS2827708145	EUR	100	0	243	98,205 %	98.205,00	0,07
1,2500 % Symrise AG Anleihe v.19(25/25) DE000SYM7720	EUR	280	0	0	99,211 %	277.790,80	0,19
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.20(27/27) XS2195096420	EUR	300	0	0	97,372 %	292.116,00	0,20
3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18(18/30) Reg.S XS1843449395	EUR	350	0	0	99,590 %	348.565,70	0,24
3,7240 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 25(25/34) XS2984223102	EUR	300	600	300	99,944 %	299.832,00	0,20
5,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 23(23/28) FR001400M2F4	EUR	1.000	0	600	106,110 %	1.061.100,00	0,72
5,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 23(23/31) FR001400M2G2	EUR	1.000	0	0	108,084 %	1.080.840,00	0,74
4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 25(25/30) FR001400WRE9	EUR	300	300	0	102,302 %	306.907,20	0,21
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/28) XS2549543143	EUR	310	0	0	104,019 %	322.458,59	0,22
2,8620 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-T.Cov.Bds 24(31) XS2895482201	EUR	600	600	0	100,569 %	603.414,00	0,41
0,4400 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 22(28) XS2430284930	EUR	856	0	0	94,948 %	812.756,59	0,55
3,3860 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 24(30) XS2785465787	EUR	495	0	0	102,133 %	505.558,85	0,34

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.5.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 19(19/29) XS1997077364	EUR	220	0	0	94,910 %	208.802,66	0,14
4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 23(23/33) XS2614623978	EUR	100	0	400	104,516 %	104.516,10	0,07
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.T. Nts.20(27/28) CH0576402181	EUR	200	0	0	94,305 %	188.609,60	0,13
3,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 24(24/29) FR001400SIM9	EUR	200	0	400	101,412 %	202.824,00	0,14
0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 20(26) FR0126221896	EUR	800	0	0	97,291 %	778.328,00	0,53
0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 21(34) FR0014001ZY9	EUR	700	200	0	76,973 %	538.809,60	0,37
4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2631848665	EUR	145	0	0	104,323 %	151.267,63	0,10
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 21(21/29) XS2320759538	EUR	300	0	0	91,569 %	274.707,90	0,19
4,0000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.22(22/27) XS2535724772	EUR	400	0	0	102,887 %	411.546,40	0,28
3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 24(24/29) XS2887184401	EUR	431	0	0	101,243 %	436.357,33	0,30
3,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Notes 25(25/30) XS3074383996	EUR	229	229	0	100,210 %	229.480,21	0,16
1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 22(22/25) XS2480958904	EUR	363	0	0	99,748 %	362.085,24	0,25
2,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 22(22/27) XS2521820048	EUR	253	0	0	98,850 %	250.090,25	0,17
5,0000 % Vonovia SE Medium T. Notes v.22(22/30) DE000A30VQB2	EUR	200	0	0	109,464 %	218.927,60	0,15
3,1310 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 24(31) XS2802726476	EUR	800	400	0	102,103 %	816.824,00	0,56
3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Nts 23(23/31) XS2592516210	EUR	251	0	0	103,681 %	260.238,56	0,18
0,8750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 19(29) GB00BJMHB534	GBP	1.200	0	0	87,756 %	1.250.902,18	0,85
1,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 20(41) GB00BJQWYH73	GBP	1.500	0	1.800	57,771 %	1.029.357,96	0,70
9,6250 % British Telecommunications PLC DL-Bonds 2000(00/30) US111021AE12	USD	280	0	0	121,771 %	300.338,08	0,20
1,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. DL-Notes 21(21/28) US883556CK68	USD	680	0	0	91,885 %	550.379,21	0,37

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.5.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Zertifikate						4.242.875,00	2,89
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) DE000A0S9GB0	STK	45.500	0	25.100	93,250 EUR	4.242.875,00	2,89
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE						11.181.504,78	7,62
Verzinsliche Wertpapiere						11.181.504,78	7,62
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 21(21/28) XS2375844144	EUR	400	0	0	92,728 %	370.910,80	0,25
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 21(21/28) XS2308322002	EUR	450	0	0	94,656 %	425.953,31	0,29
3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/28) XS2802928775	EUR	300	0	0	102,640 %	307.919,10	0,21
3,3750 % Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 24(24/32) XS2908739910	EUR	585	0	0	97,955 %	573.035,00	0,39
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-T. Notes 22(22/29) XS2521013909	EUR	463	0	0	102,792 %	475.927,42	0,32
1,6250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 22(27) XS2466172363	EUR	300	0	0	98,589 %	295.766,70	0,20
3,2500 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/30) XS2932834604	EUR	495	0	0	100,749 %	498.709,53	0,34
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.21(30/31) XS2233088132	EUR	400	0	0	85,593 %	342.372,00	0,23
3,5000 % Kingspan Securities (Ireland) EO-Med.-Term Notes 24(24/31) XS2923391861	EUR	920	300	0	100,280 %	922.572,32	0,63
4,1250 % LKQ Dutch Bond B.V. EO-Nts 24(24/31) XS2777367645	EUR	300	0	290	101,986 %	305.956,80	0,21
3,5000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 25(25/32) XS3072348405	EUR	545	545	0	101,323 %	552.210,90	0,38
3,5210 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/31) XS3057365549	EUR	320	320	0	101,340 %	324.288,32	0,22
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 19(19/30) Reg.S XS2072829794	EUR	290	0	0	103,531 %	300.240,19	0,20
2,8750 % Pfizer Neth.Intl Finance B.V. EO-Notes 25(25/29) XS3019313363	EUR	160	160	0	100,746 %	161.193,76	0,11
3,3750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 25(30/30) FR00140106Z3	EUR	405	405	0	99,494 %	402.950,70	0,27
4,3750 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 23(27) XS2679878319	EUR	400	0	0	104,317 %	417.268,40	0,28

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.5.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG)							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 23(23/26) XS2678111050	EUR	200	0	0	101,999 %	203.998,00	0,14
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 19(19/27) XS2050968333	EUR	400	0	0	97,835 %	391.340,00	0,27
3,8750 % Solvay S.A. EO-Notes 24(24/28) BE6350791073	EUR	600	0	0	102,464 %	614.784,00	0,42
4,2500 % Solvay S.A. EO-Notes 24(24/31) BE6350792089	EUR	300	0	200	102,614 %	307.841,10	0,21
3,8000 % T-Mobile USA Inc. EO-Notes 25(25/45) XS2997535146	EUR	200	715	515	93,618 %	187.235,60	0,13
3,7500 % Telstra Group Ltd. EO-Medium-T. Nts 23(23/31) XS2613162424	EUR	137	0	0	104,223 %	142.785,10	0,10
3,1250 % VISA Inc. EO-Notes 25(25/33) XS3063724598	EUR	662	662	0	100,171 %	663.130,70	0,45
4,1250 % WPP Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 23(23/28) XS2626022573	EUR	259	0	0	103,634 %	268.412,32	0,18
4,1250 % United States of America DL-Bonds 22(27) S.AD-2027 US91282CFM82	USD	1.000	0	0	100,531 %	885.542,83	0,60
3,5000 % United States of America DL-Notes 23(33) S.B-2033 US91282CGM73	USD	1.000	0	0	95,266 %	839.159,88	0,57
INVESTMENTANTEILE						1.217.775,00	0,83
Gruppenfremde Investmentanteile						1.217.775,00	0,83
HSBC ETFs-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN IE00BMWXKN31	ANT	195.000	195.000	0	6,245 EUR	1.217.775,00	0,83
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾						143.671.541,87	97,86

¹⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.5.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							211.473,44	0,14
Aktienindex-Derivate							60.945,00	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte							60.945,00	0,04
Optionsrechte auf Aktienindizes							60.945,00	0,04
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.07.25								
BP 5200,00 EUREX	185	Anzahl 850		EUR	71,700		60.945,00	0,04
Zins-Derivate							37.740,00	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte							37.740,00	0,03
FUTURE EURIBOR 3 MONATE								
16.06.25 EUREX	185	EUR -4.000.000					-1.500,00	0,00
FUTURE EURO-BOBL 06.06.25 EUREX	185	EUR 4.000.000					3.800,00	0,00
FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX	185	EUR 1.000.000					4.200,00	0,00
FUTURE EURO-BUXL 06.06.25 EUREX	185	EUR -1.000.000					31.240,00	0,02
Devisen-Derivate							112.788,44	0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Währungsterminkontrakte							112.788,44	0,08
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP								
16.06.25 CME	352	GBP 2.750.000		GBP	0,844		-3.604,42	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD								
16.06.25 CME	352	USD 2.875.000		USD	1,137		116.392,86	0,08

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung	Bestand 31.5.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS					1.889.555,01	1,29
Bankguthaben					1.889.555,01	1,29
EUR-Guthaben bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main					1.239.224,13	0,84
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	740,80	99,31	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	7.396,80	637,71	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	952,40	87,34	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	1.206,69	1.293,76	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	388.563,45	461.559,01	0,31
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			HKD	3.311,68	372,01	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	211.476,34	186.281,74	0,13
Sonstige Vermögensgegenstände					1.266.979,67	0,86
Zinsansprüche					1.000.153,36	0,68
Dividendenansprüche					41.055,43	0,03
Quellensteueransprüche					61.045,66	0,04
Einschüsse (Initial Margins)					159.614,89	0,11
Variation Margin					5.104,42	0,00
Sonstige Forderungen					5,91	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					-229.639,93	-0,16
Verwaltungsvergütung					-60.109,31	-0,04
Verwahrstellenvergütung					-1.984,06	0,00
Prüfungskosten					-5.950,68	0,00
Veröffentlichungskosten					-5.963,01	0,00
Variation Margin					-155.632,87	-0,11
Fondsvermögen					146.809.910,06	100,00²⁾
Anteilwert	EUR	1.047,55				
Ausgabepreis	EUR	1.047,55				
Anteile im Umlauf	Stück	140.146				

²⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9327000	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR =	11,5990000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR =	7,4594000	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR =	10,9040000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8418500	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1352500
Hongkong Dollar HD	HKD	1 EUR =	8,9021500				

Marktschlüssel

Terminbörsen

- 185 = Eurex Deutschland
352 = Chicago - CME Globex

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				
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	1.000	8.460
Icon PLC Registered Shares EO 0,06	IE0005711209	STK	4.400	4.400
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	STK	0	9.980
Sampo OYJ Registered Shares CIA o.N.	FI4000552500	STK	0	28.400
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	0	4.630
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US91324P1021	STK	0	1.770
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	0	11.850
Verzinsliche Wertpapiere				
4,8700 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 24(24/Und.)	XS2937255193	EUR	0	400
3,0000 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/34)	XS2913310095	EUR	0	411
1,0000 % Autoroutes du Sud de la France EO-Med.-T. Notes 16(16/26)	FR0013169885	EUR	0	100
1,0000 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 15(25)	ES0413679327	EUR	0	500
3,5830 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31)	FR001400WLJ1	EUR	300	300
4,7500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 22(22/34)	XS2555221246	EUR	0	733
3,7500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 24(24/33)	XS2801122917	EUR	0	293
3,6250 % Carrier Global Corp. EO-Notes 24(24/37) Reg.S	XS2931344217	EUR	0	606
4,1250 % Castellum AB EO-Medium-Term Notes 24(30)	XS2895710783	EUR	0	231
3,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(30/31)	DE000A4DE9Y3	EUR	100	100
3,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(29/30)	XS3032045471	EUR	578	578
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 20(20/27)	XS2122485845	EUR	0	320
2,7500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Nts 24(24/29)	XS2950696869	EUR	0	310
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 20(20/27)	XS2231330965	EUR	0	160
3,0500 % Johnson & Johnson EO-Notes 25(25/33)	XS3005214369	EUR	355	355
3,3750 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 25(25/35)	XS3003295519	EUR	300	300
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 19(19/25)	XS2020670779	EUR	0	160
1,7500 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 18(25/26)	XS1788515606	EUR	0	460
4,2500 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 23(23/33)	XS2599779597	EUR	0	439
3,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 25(44/45)	XS2976332283	EUR	177	177
5,2500 % Prysmian S.p.A. EO-FLR Notes 25(25/Und.)	XS3076304602	EUR	175	175
2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 21(26/Und.)	XS2010028343	EUR	0	200
3,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 25(30)	XS3029220392	EUR	480	480
0,6250 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	FR0014006XA3	EUR	0	600
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 22(22/30)	XS2487016250	EUR	0	456
4,7500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 23(31/32)	CH1255915014	EUR	0	219
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Notes 20(25/26)	CH0520042489	EUR	0	400
7,0000 % AT & T Inc. LS-Notes 09(09/40)	XS0426513387	GBP	0	200
0,6250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 20(50)	GB00BMBL1F74	GBP	0	600
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	3.360

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
---------------------	------	--	--------------------------	-----------------------------

AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

Verzinsliche Wertpapiere

3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 20(25/Und.)	XS2256949749	EUR	0	700
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0	EUR	0	200
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 20(25/Und.)	XS2114413565	EUR	0	1.400
3,2500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 24(24/32)Reg.S	XS2905425612	EUR	0	152
3,1250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 24(24/28)	XS2900306171	EUR	0	400
2,6000 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 15(25/Und.)	XS1209031019	EUR	0	100
1,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(25/26)	BE0002846278	EUR	0	200
4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2552369469	EUR	0	200
6,7500 % Zegona Finance PLC EO-Notes 24(24/29) Reg.S	XS2859406139	EUR	0	400

NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE ³⁾

Verzinsliche Wertpapiere

1,0000 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(25)	FR0013412343	EUR	0	200
0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 19(25)	FR0013396355	EUR	0	300
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 22(25)	XS2466172280	EUR	0	200
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.19(24/79)	XS2011260531	EUR	0	100
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 19(24/79)	XS2010044977	EUR	0	433
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 18(18/25)	XS1788494257	EUR	0	160
0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 22(25)	XS2430285077	EUR	0	510

³⁾ 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. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
DERIVATE					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
TERMINKONTRAKTE					
Zinsterminkontrakte					
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR			47.427,60
verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: EURO-BUND, EURO-BUXL, EURO-SCHATZ)		EUR			19.862,19
Währungsterminkontrakte					
gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS)		EUR			8.668,43
OPTIONSRECHTE					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert[e]: BROADCOM INC. DL 0,001)		EUR			66,43
OPTIONSRECHTE AUF AKTIENINDEX-DERIVATE					
Optionsrechte auf Aktienindizes					
gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert[e]: NASDAQ-100)		EUR			115,56
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte					
gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert[e]: FUTURE NASDQ100 E-MINI 20.6.25 CME)		EUR			152,30
SWAPS (IN OPENING-TRANSAKTIONEN UMGESETZTE VOLUMEN)					
Credit Default Swaps					
Protection Buyer					
(Basiswert[e]: iTraxx Europe Crosso.Se.42 V.2 Index (5 Year) 20.12.2024/20.12.2029, iTraxx Europe Crossover Ser.43 Index (5 Year) 20.3.2025/20.6.2030)		EUR			6.200

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,14

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	1.047,55
Ausgabepreis	EUR	1.047,55
Anteile im Umlauf	Stück	140.146

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 Kursprüngen (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 hinzuge-rechnet.

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.

Düsseldorf, den 2. Juni 2025

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Informationen

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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Kurzübersicht über die Partner des ODDO BHF Polaris Moderate LV

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54, 40044 Düsseldorf
Telefon: +49 (0) 211 2 39 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

Thomas Seale

Bereldange, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

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

FONDSMANAGER

ODDO BHF SE
Gallusanlage 8
60329 Frankfurt am Main

Alle Angaben Stand Mai 2025

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