



ODDO BHF Exklusiv:

Geprüfter Jahresbericht

31.08.2022

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Inhalt

Jahresbericht 31.08.2022

Verwaltung und Administration	4
Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht	5
Prüfungsvermerk	9
ODDO BHF Exklusiv: Kombiniert	12
<i>Zusammensetzung des Nettofondsvermögens</i>	
<i>Vergleichende Dreijahresübersicht</i>	
<i>Aufstellung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</i>	
ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio	15
<i>Zusammensetzung des Nettofondsvermögens</i>	
<i>Vergleichende Dreijahresübersicht</i>	
<i>Aufstellung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</i>	
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced	24
<i>Zusammensetzung des Nettofondsvermögens</i>	
<i>Vergleichende Dreijahresübersicht</i>	
<i>Aufstellung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</i>	
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic	34
<i>Zusammensetzung des Nettofondsvermögens</i>	
<i>Vergleichende Dreijahresübersicht</i>	
<i>Aufstellung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</i>	
ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio	43
<i>Zusammensetzung des Nettofondsvermögens</i>	
<i>Vergleichende Dreijahresübersicht</i>	
<i>Aufstellung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</i>	

ODDO BHF Exklusiv:

Inhalt

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars	51
<i>Zusammensetzung des Nettofondsvermögens</i>	
<i>Vergleichende Dreijahresübersicht</i>	
<i>Aufstellung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes</i>	
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</i>	
Aufstellung der derivativen Instrumente	60
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	64
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	68

ODDO BHF Asset Management Lux
6, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
Telefon (00352) 45 76 76-1
Telefax (00352) 45 83 24
am.oddo-bhf.com

ODDO BHF Exklusiv:

Verwaltung und Administration

Verwaltungsgesellschaft

ODDO BHF Asset Management Lux
6, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Postadresse:
B.P. 258
L-2012 Luxemburg

Telefon (00352) 45 76 76-1
Telefax (00352) 45 83 24

Eigenkapital: EUR 4,7 Mio.
Stand: 31. Dezember 2021

Geschäftsführung

Monika Anell

Udo Grünen

Holger Rech

Verwaltungsrat

Philippe de Lobkowicz
Ab 1. Januar 2022
Vorsitzender
Ab 1. Juli 2022
Zugleich Mitglied der Geschäftsführung der
ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Guy de Leusse
Vorsitzender
Bis 30. Juni 2022
Zugleich Chief Operating Officer der
ODDO BHF Asset Management SAS, Paris

Stephan Tiemann
Zugleich Direktor der
ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Peter Raab
Zugleich Mitglied der Geschäftsführung der
ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf
Bis 31. Dezember 2021

Fondsmanager

ODDO BHF Trust GmbH
Bockenheimer Landstraße 10
D-60323 Frankfurt am Main

Gesellschafter der Verwaltungsgesellschaft

ODDO BHF Asset Management GmbH
Herzogstraße 15
D-40217 Düsseldorf

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Stand: 31. August 2022

*Die Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio und ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio sind nicht vertriebsberechtigt.

**Die Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio, ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio und ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars sind nicht vertriebsberechtigt.

Verwahr- und Zentralverwaltungsstelle

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Eigenkapital CACEIS Bank, Paris:
EUR 1.280,7 Mio.
Stand: 31. Dezember 2021

Zahlstellen

Luxemburg:

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Deutschland:

ODDO BHF Aktiengesellschaft
Bockenheimer Landstraße 10
D-60323 Frankfurt am Main
und deren Niederlassungen

Frankreich:

(nur Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced,
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic und ODDO BHF
Exklusiv: Global Equity Stars) *
ODDO BHF SCA
12, boulevard de la Madeleine
F-75009 Paris

Österreich:

(nur Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced
und ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic) **
Deutsche Bank AG
Filiale Wien
Fleischmarkt 1
A-1010 Wien

Schweiz:

(nur Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced
und ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic) **
ODDO BHF (Schweiz) AG
Schulhausstrasse 6
CH-8002 Zürich

Vertreter

Schweiz:

(nur Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced
und ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic) **
ACOLIN Fund Services AG
Leutschenbachstrasse 50
CH-8050 Zürich

Spanien:

(nur Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced
und ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic) **
Landwell-PricewaterhouseCoopers
Tax & Legal Services, S.L.
Paseo de la Castellana 259 B
E-28046 Madrid

ODDO BHF Exklusiv:

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Der Fonds ODDO BHF Exklusiv: ist ein Fonds gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010.

Marktüberblick

Das Kalenderjahr 2021 war von einem freundlichen Kapitalmarktfeld geprägt. Vor allem die Unternehmensgewinnentwicklung überraschte positiv, sodass die Aktienmärkte trotz hoher Bewertungen bis Jahresende weiter stiegen. Pünktlich zum Jahreswechsel wendete sich aber das Blatt. Die bereits deutlich sichtbare Inflation sorgte ab Januar dafür, dass die Zentralbanken auf einen wesentlich restriktiveren geldpolitischen Kurs umschwenkten. Nachdem der Futures-Markt im Dezember 2021 nur zwei FED-Zinserhöhungen auf 0,5% für 2022 eingepreist hatte, lag man zum Stichtag 31.08.2022 bereits bei 2,5%. Diese Entwicklung drückte auf die Bewertungen an den Aktienmärkten, sodass trotz noch ordentlicher Gewinnentwicklung die Kurse deutlich zurückkamen. Auf der Rentenseite sorgten die unerwartet schnell steigenden Renditen ebenfalls für hohe Kursverluste. Im Frühjahr kam mit dem Krieg in der Ukraine ein weiterer Risikofaktor hinzu. Die im Zuge dessen sehr stark gestiegenen Energiepreise sorgten insbesondere in Europa für eine wirtschaftliche Abkühlung und eine stark erhöhte Wahrscheinlichkeit für eine Rezession, was die Märkte ebenfalls belastete.

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

Der Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio legt in internationale, insbesondere europäische Anleihen an. Zur Erwirtschaftung von Zusatzerträgen kann der Fonds zudem bis zu 25% in Aktien anlegen. Der Fonds bietet schwerpunktmäßig eine Auswahl von Anleihen mit verschiedenen Laufzeiten und von Ausstellern wie Staaten, Unternehmen und Hypothekenbanken. Ziel einer Anlage im Fonds ODDO BHF TRUST Exklusiv: ODDO BHF Rendite Portfolio ist es, an der Entwicklung der internationalen, insbesondere der europäischen Rentenmärkte teilzuhaben.

Der Schwerpunkt im Anleihenbereich lag weiterhin auf europäischen Unternehmensanleihen, wobei aufgrund der insgesamt schwierigen Wirtschaftslage das Kreditrisikoprofil durch Hinzunahme von Schuldern mit hoher Bonität (z.B.: Nestlé, KfW) verstärkt wurde. Vor dem Hintergrund der mit steigenden Zinsen verbundenen Risiken bevorzugten wir kürzere Laufzeiten. Die Aktienquote wurde im Februar deutlich auf ca. 13% gesenkt und während des Sommers schrittweise wieder auf 14% angehoben. Generell bevorzugten wir hier Qualitätsaktien die hohe Kapitalrenditen, klar definierte Wettbewerbsvorteile, strukturell hohe Wachstumsraten und eine angemessene Bewertung aufweisen. Insgesamt wurde die Anzahl der Aktientitel erhöht, um eine bessere Diversifikation zu erreichen.

Im vergangenen Geschäftsjahr verzeichnete der Teilfonds eine Wertentwicklung von -8,18% pro Anteil.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Der Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: ODDO BHF Polaris Balanced legt weltweit gestreut in ausgewogenem Verhältnis in Aktien und Anleihen an. Der Schwerpunkt liegt auf ausschüttungsstarken Werten aus Europa und den USA. Als Rentenanlagen kommen Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe in Frage. Die Auswahl der Aktien erfolgt anhand eines qualitätsorientierten Ansatzes, bei dem Stabilität, Profitabilität, Kapitaleffizienz und eine attraktive Bewertung im Vordergrund stehen. Die Aktienquote liegt zwischen 35% und 60%. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Exklusiv: ODDO BHF Polaris Balanced ist es, attraktive Vermögenszuwächse bei verminderten Wertschwankungen durch wertorientierte Anlagen zu erwirtschaften.

Die Aktienquote des Teilfonds lag im Berichtszeitraum meist leicht über 50%, ab dem Februar 2022 auch zeitweise darunter. Generell bevorzugten wir Qualitätsaktien mit hohen Kapitalrenditen, wobei wir das Aktienportfolio zunehmend diversifiziert haben. Wir reduzierten gut gelaufene Wachstumstitel und erwarben Titel, die weniger stark unter dem steigenden Zinsumfeld leiden. Dazu zählen Versicherungsaktien sowie beispielsweise die Deutsche Börse oder der US-Konzern Deere. Im Rentenanteil des Teilfonds fokussierten wir uns auf Unternehmensanleihen mit guter Bonität. High Yield-Anleihen spielen eine untergeordnete Rolle. Auf dem inzwischen erhöhten Renditeniveau tätigten wir selektive Zukäufe bei Anleihen.

ODDO BHF Exklusiv:

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Im vergangenen Geschäftsjahr verzeichneten die Anteilklassen des Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced folgende Wertentwicklungen:

Anteilkasse	% pro Anteil
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DIW-EUR) *	-5,48
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DI-EUR) **	-4,22
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DNW-EUR)	-7,37
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DRW-EUR)	-7,51
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CIW-EUR)	-6,86
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CI-EUR)	-6,91
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-CHF [H])	-7,83
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-EUR)	-7,36
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CRW-EUR)	-7,55
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CR-EUR)	-7,48
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (GCW-EUR)	-7,10

* Aktivierung der Anteilkasse zum 24. Januar 2022

** Aktivierung der Anteilkasse zum 5. Oktober 2021

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Der Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic legt weltweit gestreut in Aktien an. Der Schwerpunkt liegt auf ausschüttungsstarken Werten aus Europa und den USA. Die Auswahl der Aktien erfolgt anhand eines nachhaltigen Value-Ansatzes, bei dem Stabilität, Profitabilität, Kapitaleffizienz und eine attraktive Bewertung im Vordergrund stehen. Die Mindestaktienquote liegt bei 70%. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Exklusiv: ODDO BHF Polaris Dynamic ist es, überdurchschnittliche Vermögenszuwächse bei verminderter Wertschwankungen durch wertorientierte Anlagen zu erwirtschaften.

Die Aktienquote des Teilfonds lag im Berichtszeitraum überwiegend zwischen 77% und 90%. Generell bevorzugten wir Qualitätsaktien mit hohen Kapitalrenditen.

Unter Qualitätsaktien verstehen wir Unternehmen mit einer hohen Kapitaleffizienz, klaren Wettbewerbsvorteilen, strukturellen Wachstumschancen und nachhaltigen Geschäftsmodellen, welche zu einer angemessenen Bewertung erworben werden können. Qualitätsunternehmen können häufig über den Wirtschaftszyklus hinweg eine hohe Rendite auf das eingesetzte Kapital erzielen und die Preise für Ihre Produkte oder Dienstleistungen in Inflationszeiten anheben. Im Jahr 2022 haben wir unser Anteil an strukturell wachsenden Technologie-Titeln reduziert und die Diversifikation erhöht. Dabei haben wir vor allem in den Finanzsektor (Versicherungen, Banken) und ab Mitte des Jahres 2022 in Unternehmen des Ölsektors investiert. Um die Bruttoaktienquote zu reduzieren, haben wir uns in diesem Jahr mit Put Optionen auf den Nasdaq 100 abgesichert, welche wir Anfang Januar erworben haben. Trotz gestiegener Zinsen wurden keine Investments in Rentenvorgenommen, da das Zinsniveau immer noch sehr niedrig ist.

Im vergangenen Geschäftsjahr verzeichneten die Anteilklassen des Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic folgende Wertentwicklungen:

Anteilkasse	% pro Anteil
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DNW-EUR)	-8,98
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DRW-EUR)	-9,24
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CIW-EUR)	-8,52
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CI-EUR)	-8,43
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CN-EUR)	-8,92
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CRW-SEK [H]) *	-5,40
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CR-EUR)	-9,23

* Aktivierung der Anteilkasse zum 12. Oktober 2021

ODDO BHF Exklusiv:

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Der ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio ist ein vermögensverwaltender Teilfonds mit einer sehr flexiblen Anlagepolitik und einem breiten Anlagespektrum. Auf der Aktienseite investiert der ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio unter anderem in Einzelwerte aus Europa sowie in international ausgerichtete Branchen- und Regionenfonds; ferner werden Einzeltitel außerhalb Europas erworben. Auf der Rentenseite kommen Staats- und Unternehmensanleihen bzw. entsprechende Fonds in Frage. Geldmarktanlagen runden das Portefeuille ab. Zudem können Zertifikate beigemischt werden. Die Aktienquote bewegt sich in einer Bandbreite von 25 bis 100 Prozent. Die aktive Risikosteuerung erfolgt zudem über derivative Absicherungsinstrumente. Die Auswahl und Steuerung der Anlagen beruht auf der Einschätzung des Fondsmanagements ODDO BHF Trust GmbH. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio ist eine möglichst hohe Beteiligung am Wertzuwachs der Aktienmärkte in der Aufwärtsbewegung und eine Eindämmung der Verluste in der Abwärtsbewegung.

Die Aktienquote des Teilfonds wurde mit Hilfe von Derivaten weiterhin sehr dynamisch gesteuert. Im Jahresverlauf lag die Nettoaktienquote zwischen ca. 45% und 70%. Generell bevorzugten wir Qualitätsaktien mit hohen Kapitalrenditen, diversifizierten im Jahresverlauf aber auch in günstigere Qualitätstitel aus bisher nicht allokierten Sektoren (zum Beispiel TotalEnergies und Equinor als Öl-Titel, Bank of America und AXA als Finanztitel). Wachstumstitel reduzierten oder verkauften wir im Gegenzug, weil uns diese im Umfeld steigenden Zinsen noch mehr attraktiv bewertet schienen. Den Rentenanteil bauten wir nach gestiegenen Zinsen von ca. 16% auf 20% aus mit Fokus auf Unternehmensanleihen kurzer Laufzeit. Außerdem hielten wir zum Stichtag 31.08.2022 rund 8,5% Kasse.

Im vergangenen Geschäftsjahr verzeichnete der Teilfonds eine Wertentwicklung von -6,75% pro Anteil.

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Ziel des ODDO BHF Global Equity Stars ist es, nach Abzug von Kosten und Gebühren, über einen rollierenden Fünf-Jahres-Zeitraum, seinen Referenzindex, den MSCI All Countries World Index (Net Return, EUR) , nach Wiederanlage der Dividenden, zu übertreffen, indem er in weltweit notierte Aktien investiert.

Das Aktienexposure des Teilfonds liegt stets über 90%. Investitionen erfolgen in ein breites Spektrum von Emittenten aus der ganzen Welt und können auf andere Währungen als Euro lauten.

Die Aktienquote des Teilfonds lag im Berichtszeitraum nahe der Vollinvestition. Generell bevorzugten wir Qualitätsaktien mit hohen Kapitalrenditen, wobei wir das Aktienportfolio zunehmend diversifiziert haben. Vor dem Hintergrund steigender Rezessionsrisiken legen wir viel Wert auf Bilanzqualität und ein stetiges Einkommensprofil. Wir investieren insbesondere im Industrie-, Technologie- und Gesundheitsbereich. Auch Beimischungen im Finanzbereich, z.B. über die Versicherer Allianz, Axa, Zurich und United Health halten wir für sinnvoll.

Aufgrund des gestiegenen Zinsniveaus halten wir es für wichtig, Bewertungsaspekte mit in den Auswahlprozess einzubeziehen. Sehr günstig bewertet sind aktuell Titel wie Equinor, TotalEnergies oder Siemens.

Im vergangenen Geschäftsjahr verzeichneten die Anteilklassen des Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars folgende Wertentwicklungen:

Anteilkasse	% pro Anteil
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DIW-EUR)	4,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DI-EUR)	3,99
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DNW-EUR)	4,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DN-EUR)	3,92
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DRW-EUR)	3,66
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DR-EUR)	3,82
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CIW-EUR)	3,99
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CI-EUR)	3,96
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CNW-EUR)	3,90
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CN-EUR)	3,92
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CRW-EUR)	3,66
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CR-EUR)	3,82

Aktivierung des Teilfonds zum 8. Juli 2022

ODDO BHF Exklusiv:

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

Der Fonds und seine Teilfonds entsprechen Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“). In Übereinstimmung mit Artikel 8 der SFDR bezieht der Fondsmanager Nachhaltigkeitsrisiken in seinen Anlageprozess ein, indem er ESG -Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) bei Anlageentscheidungen sowie wesentliche negative Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Fondsmanager beachten für den Fonds und seine Teilfonds die „Prinzipien für verantwortliches Investieren“ der Vereinten Nationen („UN PRI“) und wenden diese im Rahmen ihres Engagements an. Die Verwaltungsgesellschaft setzt dies z.B. durch die Ausübung von Stimmrechten, die aktive Wahrnehmung von Aktionärs- und Gläubigerrechten und durch den Dialog mit Emittenten um. Vermögenswerte von Emittenten, die kontroverse Waffen wie Streubomben und Antipersonenminen oder chemische Waffen im Sinne des Pariser Chemiewaffenübereinkommens von 1993 herstellen, werden aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Maßnahmen der ODDO BHF Asset Management Lux auf Grund der Auswirkungen von COVID-19

Angesichts der Ausbreitung des Coronavirus (COVID-19) und der Erklärung der Weltgesundheitsorganisation, dass es sich um einen Notfall im Bereich der öffentlichen Gesundheit handelt, hat die ODDO BHF Asset Management Lux die notwendigen Maßnahmen ergriffen, um die Sicherheit und Gesundheit ihrer Mitarbeiter, Kunden, Gäste, Lieferanten und Auftragnehmer im Rahmen des Möglichen zu gewährleisten und gleichzeitig ihre Geschäftstätigkeit aufrechtzuerhalten. Hierzu zählen neben allgemeinen Verhaltensregeln z.B. die Möglichkeit für alle ODDO BHF Asset Management Lux Mitarbeiter mobil, insbesondere von zu Hause - während einer Quarantäne - zu arbeiten. So kann, insbesondere im Falle von Quarantänemaßnahmen oder anderen vorbeugenden Anordnungen, sichergestellt werden, dass alle notwendigen fonds- bzw. kundenbezogenen Tätigkeiten ausgeführt werden können. Darüber hinaus wurde für den konkreten Fall, „Coronavirus“, ein gesonderter Präventionsplan in Kraft gesetzt, der konkrete Ausführungen und Anweisungen zum Umgang mit mobilem Arbeiten, Reisetätigkeiten und allgemeinen Aktivitäten (u. A. Verhaltens- und Hygienemaßnahmen) beinhaltet. Die Maßnahmen des Präventionsplans werden bedarfsabhängig, je nach Erfordernis verschärft und intensiviert. Die Abstimmung der Maßnahmen erfolgt in enger Zusammenarbeit mit dem Krisenstab der ODDO BHF Gruppe.

Auch haben unsere nachgelagerten externen Dienstleister Maßnahmen getroffen, um der aktuellen Situation zu begegnen und ihre Serviceerbringung sicherzustellen.

Die Entwicklungen im Fonds und seinen Teilfonds folgen den aktuellen Marktgegebenheiten. Zurzeit bestehen keine Anzeichen, die gegen den Fortbestand des Fonds oder seiner Teilfonds, auf Grund der derzeitigen Entwicklungen im Zusammenhang mit der Ausbreitung des Coronavirus, sprechen.

Mit freundlichen Grüßen

ODDO BHF Asset Management Lux

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, im November 2022

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
ODDO BHF Exklusiv:

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des ODDO BHF Exklusiv: (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. August 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Zusammensetzung des Nettofondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens der Teilfonds zum 31. August 2022;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. August 2022;
- der Aufstellung der derivativen Instrumente zum 31. August 2022; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungs nachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeföhrten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsysteem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 30. November 2022

Carsten Brengel

ODDO BHF Exklusiv:
Kombiniert

Die kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens sowie die kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens erfolgen in Euro und stellen die zusammengefasste Vermögens-, Finanz- und Ertragslage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar.

**ODDO BHF Exklusiv:
Kombiniert
Nettovermögensaufstellung zum 31.08.2022**

Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	2.132.001.737,97
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.000.592.217,33
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>	<i>179.444.801,08</i>
Gekaufte Verkaufsoptionen	9.112.929,87
Bankguthaben	96.779.601,58
Zinsansprüche	2.696.548,36
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	3.564.154,04
Forderungen aus Anteilschein-Ausgaben	1.391.298,56
Dividendenansprüche	1.716.688,47
Forderungen aus Devisengeschäften	3.525.009,86
Initial Margin	7.750.871,46
Variation Margin	4.872.418,44
Passiva	18.756.042,21
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	7.446,08
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	6.712.398,25
Register- und Transferstellenvergütung	14.275,87
Taxe d'abonnement	160.629,10
Verbindlichkeiten aus Anteilschein-Rücknahmen	1.004.370,64
Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	4.574,34
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	4.638.440,72
Verwaltungsvergütung	2.411.839,43
Verwahrstellenvergütung	182.436,13
Prüfungskosten	72.899,43
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	3.545.547,91
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	1.184,31
Fondsvermögen	2.113.245.695,76

**ODDO BHF Exklusiv:
Kombiniert**

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Erträge	27.294.007,73
Dividenden	19.818.241,24
Zinsen aus Wertpapieren	6.150.198,61
Zinsen aus Bankguthaben	39.729,24
Zinsen aus Quellensteuerrückerstattungen	9.724,30
Erträge aus Investmentfonds	334.311,51
Erhaltene Bestandsprovisionen	6.273,62
Quellensteuerrückerstattungen	935.529,21
Aufwendungen	32.617.544,57
Verwaltungsvergütung	27.518.445,91
Verwahrstellenvergütung	2.060.185,95
Taxe d'abonnement	960.264,83
Verwaltungsvergütung (performanceabhängig)	58.294,08
Prüfungs- und Beratungskosten	126.992,99
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	504.957,79
Gebühren der Aufsichtsbehörden	32.013,47
Transaktionskosten	1.141.093,91
Veröffentlichungskosten	181.019,77
Register- und Transferstellenvergütung	34.275,87
Ordentliches Nettoergebnis	-5.323.536,84
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	35.632.977,42
- Optionen	28.130.636,04
- Devisenterminkontrakten	185.509,24
- Finanzterminkontrakten	4.048.306,14
- Devisengeschäften	16.569.978,43
Realisierter Nettogewinn	79.243.870,43
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	-258.082.394,12
- Optionen	5.093.179,20
- Devisenterminkontrakten	-4.846,56
- Finanzterminkontrakten	-3.313.051,24
Nettovermögensminderung durch Geschäftstätigkeit	-177.063.242,29
Ausschüttung für das Vorjahr	-177.943,87
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	536.805.638,83
Mittelzuflüsse aus Fusion	28.119.940,25
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-264.622.278,58
Zunahme des Nettovermögens	123.062.114,34
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahrs	1.990.183.581,42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahrs	2.113.245.695,76

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio
Nettovermögensaufstellung zum 31.08.2022

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		29.608.628,07
Wertpapierbestand zum Marktwert		28.630.867,50
<i>Nicht realisierter Verlust auf das Anlagevermögen</i>		<i>-1.590.886,16</i>
Bankguthaben		843.893,05
Zinsansprüche		128.966,12
Dividendenansprüche		4.901,40
Passiva		35.622,36
Taxe d'abonnement		2.464,42
Verbindlichkeiten aus Anteilschein-Rücknahmen		5.960,45
Verwaltungsvergütung		12.945,71
Verwahrstellenvergütung		1.294,56
Prüfungskosten		12.957,22
Teilfondsvermögen		29.573.005,71

Vergleichende Dreijahresübersicht

	<i>Jahresende am:</i>	31.08.2022	31.08.2021	31.08.2020
Teilfondsvermögen	EUR	29.573.005,71	31.492.319,77	27.532.434,92
Rendite Portfolio				
Umlaufende Anteile		571.919,593	556.171,593	512.810,593
Anteilwert	EUR	51,71	56,62	53,69
Ausschüttung pro Anteil		0,2982	0,4721	0,5800

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Anzahl Nennwert	Bezeichnung	Währung	Einstandspreis	Marktwert	% des Nettoverm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			30.221.753,66	28.630.867,50	96,81
Aktien					
			3.485.997,00	4.246.772,15	14,36
<i>Deutschland</i>					
650 ALLIANZ SE REG SHS	EUR	381.362,86	108.311,94	110.591,00	0,37
730 DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	121.735,02	122.932,00	0,42	
1.000 SIEMENS AG REG	EUR	151.315,90	103.740,00	0,35	
<i>Finnland</i>					
3.000 SAMPO OYJ -A-	EUR	120.542,35	120.542,35	133.770,00	0,45
<i>Frankreich</i>					
750 ALTEN SA	EUR	494.517,11	75.044,40	91.200,00	0,31
750 CAPGEMINI SE	EUR	61.505,36	61.505,36	131.325,00	0,43
160 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	45.325,92	45.325,92	105.888,00	0,36
750 SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	51.261,30	51.261,30	91.950,00	0,31
410 TELEPERFORMANCE SE	EUR	143.080,41	143.080,41	117.301,00	0,40
1.400 VINCI SA	EUR	118.299,72	118.299,72	128.800,00	0,44
<i>Großbritannien</i>					
1.300 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	99.623,80	99.623,80	99.846,30	0,34
<i>HongKong</i>					
12.000 AIA GROUP LTD	HKD	355.153,91	116.815,42	117.016,05	0,40
2.600 HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	119.797,85	119.797,85	104.929,24	0,35
10.500 TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	118.540,64	118.540,64	127.299,92	0,43
<i>Indien</i>					
1.800 HOUSING DEVT FINANCE ADR REPR 3 SHS	USD	110.667,57	110.667,57	110.539,12	0,37
<i>Irland</i>					
500 ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	60.305,67	60.305,67	146.418,38	0,50
<i>Italien</i>					
3.000 RECORDATI SPA	EUR	117.713,40	117.713,40	121.560,00	0,41
<i>Jersey Inseln</i>					
4.500 EXPERIAN GROUP	GBP	88.328,98	88.328,98	139.013,74	0,47
<i>Niederlande</i>					
1.400 WOLTERS KLUWER NV	EUR	66.702,60	66.702,60	145.390,00	0,49
<i>Schweden</i>					
6.000 ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	247.751,18	126.285,51	122.288,71	0,41
14.800 ATLAS COPCO AB -B-	SEK	74.308,83	74.308,83	138.590,88	0,47
6.500 EPIROC REGISTERED SHS -B-	SEK	47.156,84	47.156,84	91.094,80	0,31
<i>Schweiz</i>					
1.400 NESTLE SA REG SHS	CHF	271.382,23	130.791,93	165.408,84	0,56
470 ROCHE HOLDING LTD	CHF	140.590,30	140.590,30	152.567,97	0,52
<i>Taiwan</i>					
1.300 TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	137.196,80	137.196,80	107.750,91	0,36
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					
1.100 ALPHABET INC -C-	USD	934.748,54	46.421,68	1.219.560,29	4,13
70 BOOKING HOLDINGS INC	USD	158.767,31	158.767,31	131.767,63	0,45
1.900 CISCO SYSTEMS INC	USD	53.914,11	53.914,11	86.054,96	0,29
400 DEERE & CO	USD	137.112,85	137.112,85	147.665,82	0,50
550 MICROSOFT CORP	USD	30.028,28	30.028,28	144.800,02	0,49
1.730 PAYPAL HOLDINGS	USD	163.612,02	163.612,02	158.996,85	0,54
370 S&P GLOBAL INC	USD	142.006,29	142.006,29	131.708,66	0,45
300 THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	149.970,27	149.970,27	166.478,45	0,56
650 VISA INC -A-	USD	52.915,73	52.915,73	131.047,70	0,44
Renten					
			26.635.868,66	24.287.826,85	82,12
<i>Australien</i>					
500.000 TOYOTA FINANCE 0.4400 22-28 13/01A	EUR	498.600,00	498.600,00	440.517,50	1,49
<i>Belgien</i>					
500.000 ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.00 16-28 17/03A	EUR	1.290.834,00	557.230,00	1.176.235,00	3,98
500.000 BARRY CALLEBAUT SER 2.375 16-24 24/05A	EUR	534.500,00	534.500,00	498.242,50	1,69
200.000 EUROCLEAR BANK 0.5000 18-23 10/07A	EUR	199.104,00	199.104,00	198.920,00	0,67
<i>Deutschland</i>					
500.000 AMPHENOL TECHNOLOGIE 0.75 20-26 04/05A	EUR	3.045.922,00	518.625,00	2.812.260,50	9,51
500.000 DEUTSCHE PFANDBRIEFB 0.25 22-25 17/01A	EUR	493.870,00	493.870,00	463.672,50	1,57
500.000 FRAPORT AG 1.8750 21-28 31/03A	EUR	524.720,00	524.720,00	458.410,00	1,55
500.000 KFW 0.125 17-24 04/10A	EUR	496.615,00	496.615,00	440.615,00	1,49
300.000 SIXT SE 1.7500 20-24 09/12A	EUR	304.212,00	304.212,00	293.514,00	0,99

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Anzahl Nennwert	Bezeichnung	Währung	Einstandspreis	Marktwert	% des Nettoverm.
500.000	SYMRISE AG 1.2500 19-25 29/11A	EUR	507.900,00	475.955,00	1,61
200.000	TELEFONICA DEUTSCH FI 1.75% 18-25 05/07A	EUR	199.980,00	195.079,00	0,66
	<i>Frankreich</i>				
400.000	CAPGEMINI SE 1.00 18-24 18/10A	EUR	398.412,00	389.964,00	1,32
500.000	DANONE SA EMTN 1.208 16-28 03/11A	EUR	538.740,00	458.282,50	1,55
500.000	DASSAULT SYSTEM 0.1250 19-26 16/09A	EUR	491.740,00	458.022,50	1,55
500.000	EDENRED SA 1.875 18-26 06/03A	EUR	544.415,00	491.942,50	1,66
500.000	ESSILORLUXOTTICA 0.375 19-27 27/11A	EUR	499.950,00	452.570,00	1,53
600.000	IPSEN 1.875 16-23 16/06A	EUR	626.216,00	593.385,00	2,00
400.000	TELEPERFORMANCE SE 1.875 18-25 02/07A	EUR	408.558,40	391.978,00	1,33
500.000	WORLDSLNE SA 0.25 19-24 18/09A	EUR	499.200,00	475.642,50	1,61
	<i>Großbritannien</i>				
500.000	DIAGEO FINANCE 1.5 18-27 22/10A	EUR	539.350,00	476.812,50	1,61
400.000	MONDI FINANCE P 1.6250 18-26 27/04A	EUR	424.096,00	373.988,00	1,26
500.000	RENTOKIL INITIAL 0.8750 19-26 30/05A	EUR	509.512,00	462.597,50	1,56
500.000	SMITHS GROUP PLC 1.25 15-23 28/04A	EUR	507.674,00	499.195,00	1,70
	<i>Japan</i>				
500.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL 0.75 20-27 09/07A	EUR	514.045,00	456.430,00	1,54
	<i>Kanada</i>				
500.000	BANK OF NOVA 0.25 21-28 01/11A	EUR	494.565,00	414.765,00	1,40
	<i>Luxemburg</i>				
500.000	BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	EUR	521.470,00	470.160,00	1,59
400.000	DH EUROPE FIN 0.20 19-26 18/03A	EUR	395.693,20	368.736,00	1,25
100.000	DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	EUR	101.010,00	88.088,50	0,30
124.000	EUROFINS SCIENTIFIC 2.125 17-24 25/07A	EUR	123.149,86	122.559,12	0,41
500.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.375 20-28 15/10A	EUR	506.155,00	434.500,00	1,47
500.000	NESTLE FINANCE INTER 1.125 20-26 01/04A	EUR	515.555,00	484.410,00	1,64
	<i>Niederlande</i>				
500.000	DIGITAL DUTCH FINCO 0.625 20-25 17/01A	EUR	3.815.291,00	3.431.474,00	11,60
500.000	EURONEXT NV 1.1250 19-29 12/06A	EUR	502.635,00	463.525,00	1,57
500.000	FERRARI N.V. 1.5 20-25 27/05A	EUR	523.765,00	436.907,50	1,48
400.000	POSNL NV REGS 1.00 17-24 21/01A	EUR	516.095,00	480.590,00	1,63
300.000	RELX FINANCE BV 1.375 16-26 12/05A	EUR	405.472,00	385.454,00	1,30
500.000	SIKA CAPITAL BV 0.875 19-27 29/04A	EUR	318.444,00	287.475,00	0,97
500.000	VONOVIA FINANCE BV 1.80 19-25 29/06A	EUR	520.280,00	460.477,50	1,56
500.000	WOLTERS KLUWER N.V. 0.25 21-28 30/03A	EUR	528.620,00	483.847,50	1,63
	<i>Schweiz</i>				
600.000	UBS GROUP SA 0.25 21-28 24/02A	EUR	593.718,00	502.932,00	1,70
	<i>Südkorea</i>				
600.000	LG CHEM LTD 0.50 19-23 15/04A	EUR	601.470,00	596.829,00	2,02
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
500.000	APPLE INC 1.125 20-25 11/05S	USD	7.630.527,20	6.963.550,23	23,54
500.000	AT&T INC 1.95 19-23 15/09A	EUR	421.600,13	468.331,08	1,58
400.000	BALL CORP 4.375 15-23 15/12S	EUR	530.585,00	499.822,50	1,69
400.000	BAXTER INTL 1.30 17-25 30/05A	EUR	460.172,00	405.588,00	1,37
500.000	ENEXIS HOLDING NV 0.75 19-31 02/07A	EUR	411.740,00	386.722,00	1,31
500.000	FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	EUR	519.370,00	413.412,50	1,40
500.000	FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	EUR	505.550,00	465.210,00	1,57
400.000	GOLDMAN SACHS GROUP 1.25 16-25 01/05A	EUR	518.570,00	455.677,50	1,54
500.000	IBM CORP 1.25 19-27 29/01A	EUR	412.460,00	385.706,00	1,30
600.000	INTL FLAVORS & FRAG 1.80 18-26 25/09A	EUR	533.835,00	471.902,50	1,60
500.000	MORGAN STANLEY 1.875 17-27 27/04A	EUR	625.971,00	568.260,00	1,92
500.000	NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	EUR	541.965,00	471.925,00	1,60
400.000	STRYKER CORP 1.125 18-23 30/11A	EUR	523.080,00	408.975,00	1,38
300.000	TARGET CORP 3.50 14-24 01/07S	USD	401.036,00	397.242,00	1,34
400.000	THERMO FISHER SCIEN 1.45 17-27 16/03A	EUR	292.052,07	300.132,15	1,01
500.000	VI 1.5 22-26 15/06A	EUR	438.496,00	380.384,00	1,29
	<i>Renten mit variablem Zins</i>				
	<i>Österreich</i>				
100.000	BAWAG GROUP AG FL.R 19-29 26/03A	EUR	99.888,00	96.268,50	0,33
	Summe Wertpapiervermögen			30.221.753,66	28.630.867,50
	Bankguthaben			843.893,05	2,85

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Anzahl Nennwert	Bezeichnung	Währung	Einstandspreis	Marktwert	% des Nettoverm.
Sonstige Nettoaktiva/-passiva					
				98.245,16	0,34
Teilfondsvermögen					
				29.573.005,71	100,00

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

Bezeichnung		Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Gratisanteile
Aktien				
ACCENTURE - SHS CLASS A		0	300	0
AIA GROUP LTD		16.000	4.000	0
ALLIANZ SE REG SHS		0	350	0
ALPHABET INC -C-		0	80	1.100
ALTEN SA		0	750	0
ATLAS COPCO		0	3.700	3.700
ATLAS COPCO AB - REGS -B-		0	3.700	0
ATLAS COPCO AB -B-		0	0	14.800
BOOKING HOLDINGS INC		110	40	0
CAPGEMINI SE		0	550	0
CISCO SYSTEMS INC		0	1.600	0
DEERE & CO		540	140	0
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS		730	0	0
EPIROC REGISTERED SHS -B-		0	4.500	0
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD		2.600	0	0
HOUSING DEV'T FINANCE ADR REPR 3 SHS		2.900	1.100	0
JACKSON		0	200	200
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		0	170	0
MEDTRONIC HLD		0	1.600	0
MICROSOFT CORP		0	250	0
NESTLE SA REG SHS		0	600	0
PAYPAL HOLDINGS		730	0	0
PRUDENTIAL PLC		0	8.000	0
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		0	1.200	0
RECORDATI SPA		0	1.000	0
RELX PLC (GBP)		0	7.800	0
ROCHE HOLDING LTD		0	150	0
SAMPO OYJ -A-		0	1.500	0
SAP AG		0	1.400	0
SCHNEIDER ELECTRIC SE		0	750	0
SIEMENS AG REG		1.400	400	0
S&P GLOBAL INC		520	150	0
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		10.500	0	0
TELEPERFORMANCE SE		610	200	0
TEXAS INSTRUMENTS INC		0	1.200	0
THERMO FISHER SCIENT SHS		400	100	0
VINCI SA		0	1.200	0
VISA INC -A-		0	200	0
WOLTERS KLUWER NV		0	600	0
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
PARETO NORDIC CORPORATE BOND H EUR		0	6.000	0
SPDR BAR EMG MK ETF USD		0	11.000	0
Renten				
BANK OF NOVA 0.25 21-28 01/11A		500.000	0	0
BECTON DICKINSON 1.00 16-22 15/12A		0	300.000	0
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A		500.000	0	0
DASSAULT SYSTEM 0.1250 19-26 16/09A		500.000	0	0
DEUTSCHE PFANDBRIEF B 0.25 22-25 17/01A		500.000	0	0
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A		100.000	0	0
DIAGEO FINANCE 1.5 18-27 22/10A		500.000	0	0
DS SMITH PLC 2.25 15-22 04/07A		0	200.000	0
EURONEXT NV 1.1250 19-29 12/06A		500.000	0	0
FERRARI N.V. 1.5 20-25 27/05A		500.000	0	0
KFW 0.125 17-24 04/10A		500.000	0	0
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.375 20-28 15/10A		500.000	0	0
MORGAN STANLEY 1.875 17-27 27/04A		500.000	0	0
NESTLE FINANCE INTER 1.125 20-26 01/04A		500.000	0	0
POSNL NV REGS 1.00 17-24 21/01A		400.000	0	0
PRYSMIAN 2.50 15-22 11/04A		0	200.000	0
SIXT SE 1.7500 20-24 09/12A		300.000	0	0
STORA ENSO OYJ 2.125 16-23 16/06A		0	200.000	0
STRABAG SE 1.625 15-22 04/02A		0	500.000	0
SYMRISE AG 1.2500 19-25 29/11A		500.000	0	0
TELEPERFORMANCE SE 1.875 18-25 02/07A		0	100.000	0
TOYOTA FINANCE 0.4400 22-28 13/01A		500.000	0	0

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Gratisanteile
TRINITY ACQUISITION 2.125 16-22 26/05S	0	400.000	0
UBS GROUP SA 0.25 21-28 24/02A	600.000	0	0
VESTAS WIND SYSTEMS 2.75 15-22 11/03A	0	200.000	0
VI 1.5 22-26 15/06A	500.000	0	0

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes

Aufgliederung nach Sektoren	Portfolio %
Elektronik, Hard- und Software	18,62
Banken und Kreditinstitute	17,66
Pharma und Kosmetik	14,52
Dienstleistungen	8,56
Nahrungsmittel und Getränke	7,28
Kommunikation	4,21
Transport	3,91
Chemie	3,75
Medien	3,48
Automobilindustrie	3,22
Baustoffe	2,06
Maschinenbau	1,74
Luft- und Raumfahrtindustrie	1,74
Immobilien	1,69
Tabak und Alkohol	1,67
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,44
Verpackungsindustrie	1,42
Handel und Konsum	1,40
Versicherungen	1,26
Textile und Stoffe	0,37
100,00	

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Erträge	403.857,30
Dividenden	88.794,94
Zinsen aus Wertpapieren	301.919,10
Zinsen aus Bankguthaben	841,06
Erträge aus Investmentfonds	12.186,06
Erhaltene Bestandsprovisionen	116,14
Aufwendungen	253.041,95
Verwaltungsvergütung	167.804,87
Verwahrstellenvergütung	16.780,48
Taxe d'abonnement	16.161,47
Prüfungs- und Beratungskosten	21.808,22
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	14.291,75
Gebühren der Aufsichtsbehörden	2.493,27
Transaktionskosten	4.429,07
Veröffentlichungskosten	9.272,82
Ordentliches Nettoergebnis	150.815,35
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	437.316,45
- Devisengeschäften	161.286,14
Realisierter Nettogewinn	749.417,94
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	-3.731.387,20
Nettovermögensminderung durch Geschäftstätigkeit	-2.981.969,26
Ausschüttung für das Vorjahr	-177.943,87
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	7.234.831,28
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.994.232,21
Verminderung des Nettovermögens	-1.919.314,06
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahrs	31.492.319,77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahrs	29.573.005,71

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced
Nettovermögensaufstellung zum 31.08.2022

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		1.008.531.599,56
Wertpapierbestand zum Marktwert		942.999.391,97
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		88.506.841,33
Bankguthaben		56.375.985,33
Zinsansprüche		2.484.585,96
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		3.564.154,04
Forderungen aus Anteilschein-Ausgaben		579.523,21
Dividendenansprüche		586.605,92
Initial Margin		1.102.830,38
Variation Margin		838.522,75
Passiva		5.140.366,58
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		7.446,08
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		2.381.857,43
Register- und Transferstellenvergütung		6.657,82
Taxe d'abonnement		72.768,90
Verbindlichkeiten aus Anteilschein-Rücknahmen		764.220,14
Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		4.401,04
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten		723.422,01
Verwaltungsvergütung		1.070.947,06
Verwahrstellenvergütung		87.575,50
Prüfungskosten		21.070,60
Teilfondsvermögen		1.003.391.232,98

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Vergleichende Dreijahresübersicht

	<i>Jahresende am:</i>	31.08.2022	31.08.2021	31.08.2020
Teilfondsvermögen	EUR	1.003.391.232,98	994.988.959,75	748.599.059,14
Polaris Balanced (DIW-EUR)*				
Umlaufende Anteile		11.076,000	-	-
Anteilwert	EUR	945,19	-	-
Ausschüttung pro Anteil		-	-	-
Polaris Balanced (DI-EUR)**				
Umlaufende Anteile		1.981	-	-
Anteilwert	EUR	957,76	-	-
Ausschüttung pro Anteil		-	-	-
Polaris Balanced (DNW-EUR)				
Umlaufende Anteile		2.805.927,924	2.499.325,347	2.227.922,012
Anteilwert	EUR	55,41	59,82	52,95
Ausschüttung pro Anteil		-	0,0755	0,2100
Polaris Balanced (DRW-EUR)				
Umlaufende Anteile		4.215.847,946	4.169.014,072	4.106.220,673
Anteilwert	EUR	80,63	87,18	77,21
Ausschüttung pro Anteil		-	0,0383	0,2459
Polaris Balanced (CIW-EUR)				
Umlaufende Anteile		96.514.001	83.822.001	6.158.001
Anteilwert	EUR	1.176,49	1.263,14	1.110,14
Polaris Balanced (CI-EUR)***				
Umlaufende Anteile		12.523.000	12.400.000	-
Anteilwert	EUR	991,60	1.065,17	-
Polaris Balanced (CN-CHF [H])****				
Umlaufende Anteile		46.280,387	2.902.000	-
Anteilwert	CHF	50,12	54,38	-
Polaris Balanced (CN-EUR)				
Umlaufende Anteile		681.815.981	592.273.213	876.457.177
Anteilwert	EUR	57,00	61,53	54,82
Polaris Balanced (CRW-EUR)				
Umlaufende Anteile		3.284.313.491	2.938.787.820	2.638.773.684
Anteilwert	EUR	57,66	62,37	55,22
Polaris Balanced (CR-EUR)				
Umlaufende Anteile		1.014.316.001	927.574.240	823.408.235
Anteilwert	EUR	57,26	61,89	55,16
Polaris Balanced (GCW-EUR)				
Umlaufende Anteile		1.410.271.712	1.354.186.286	1.213.035.689
Anteilwert	EUR	58,75	63,24	55,71

* Aktivierung der Anteilkasse zum 24.01.2022

** Aktivierung der Anteilkasse zum 05.10.2021

*** Aktivierung der Anteilkasse zum 12.05.2021

**** Aktivierung der Anteilkasse zum 04.03.2021

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Anzahl Nennwert	Bezeichnung	Währung	Einstandspreis	Marktwert	% des Nettoverm.
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		813.966.716,72	901.270.265,33	89,82
	Aktien		386.298.615,75	508.144.977,49	50,65
	<i>Dänemark</i>		<i>6.156.601,27</i>	<i>11.005.445,30</i>	<i>1,10</i>
103.000	NOVO NORDISK	DKK	6.156.601,27	11.005.445,30	1,10
	<i>Deutschland</i>		<i>35.661.336,93</i>	<i>37.515.540,00</i>	<i>3,74</i>
57.000	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	10.277.687,47	9.697.980,00	0,97
180.000	BECHTLE	EUR	2.608.813,66	6.978.600,00	0,70
72.000	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	11.134.227,70	12.124.800,00	1,20
84.000	SIEMENS AG REG	EUR	11.640.608,10	8.714.160,00	0,87
	<i>Frankreich</i>		<i>55.644.957,35</i>	<i>74.207.250,00</i>	<i>7,40</i>
370.000	AXA SA	EUR	9.119.280,45	8.711.650,00	0,87
68.000	CAPGEMINI SE	EUR	6.511.098,84	11.906.800,00	1,19
24.000	L'OREAL SA	EUR	5.364.333,88	8.222.400,00	0,82
19.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	4.875.946,62	12.574.200,00	1,26
90.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.033.316,54	11.034.000,00	1,10
32.000	TELEPERFORMANCE SE	EUR	11.493.666,42	9.155.200,00	0,91
100.000	TOTALENERGIESSE	EUR	5.034.120,00	5.243.000,00	0,52
80.000	VINCI SA	EUR	7.213.194,60	7.360.000,00	0,73
	<i>Großbritannien</i>		<i>52.774.628,61</i>	<i>55.118.284,99</i>	<i>5,49</i>
165.000	COMPASS GROUP	GBP	3.450.936,20	3.570.709,13	0,36
90.000	DIPLOMA	GBP	2.845.282,36	2.657.661,85	0,26
630.000	PRUDENTIAL PLC	GBP	9.169.818,35	6.677.061,02	0,67
155.000	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	10.939.199,62	11.904.750,82	1,18
120.000	RELX PLC (EUR)	EUR	2.751.387,00	3.201.600,00	0,32
405.000	RELX PLC (GBP)	GBP	6.487.188,76	10.818.234,75	1,08
195.000	UNILEVER (EUR)	EUR	8.998.775,80	8.952.450,00	0,89
450.000	WH SMITH	GBP	8.132.040,52	7.335.817,42	0,73
	<i>Indien</i>		<i>4.327.701,55</i>	<i>5.350.853,48</i>	<i>0,53</i>
290.000	INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	USD	4.327.701,55	5.350.853,48	0,53
	<i>Irland</i>		<i>9.844.416,84</i>	<i>18.290.534,12</i>	<i>1,82</i>
38.000	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	3.734.626,56	11.127.796,97	1,11
82.000	MEDTRONIC HLD	USD	6.109.790,28	7.162.737,15	0,71
	<i>Jersey Inseln</i>		<i>5.502.104,55</i>	<i>9.267.582,67</i>	<i>0,92</i>
300.000	EXPERIAN GROUP	GBP	5.502.104,55	9.267.582,67	0,92
	<i>Kaimaninseln</i>		<i>17.147,42</i>	<i>141.017,74</i>	<i>0,01</i>
4.476	JD.COM INC - CL A	HKD	17.147,42	141.017,74	0,01
	<i>Niederlande</i>		<i>13.112.932,99</i>	<i>23.679.890,00</i>	<i>2,36</i>
17.600	ASML HOLDING NV	EUR	6.162.298,92	8.631.040,00	0,86
17.000	IMCD	EUR	2.581.436,40	2.379.150,00	0,24
122.000	WOLTERS KLUWER NV	EUR	4.369.197,67	12.669.700,00	1,26
	<i>Norwegen</i>		<i>10.137.734,84</i>	<i>11.830.125,27</i>	<i>1,18</i>
300.000	EQUINOR ASA	NOK	10.137.734,84	11.830.125,27	1,18
	<i>Schweden</i>		<i>21.209.270,42</i>	<i>25.501.589,38</i>	<i>2,54</i>
410.000	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	10.747.351,85	8.356.394,91	0,83
1.000.000	ATLAS COPCO AB -B-	SEK	4.929.448,62	9.364.248,32	0,93
500.000	EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	5.532.469,95	7.780.946,15	0,78
	<i>Schweiz</i>		<i>28.890.558,75</i>	<i>36.794.706,06</i>	<i>3,67</i>
100.000	NESTLE SA REG SHS	CHF	9.119.434,63	11.814.917,41	1,18
32.000	ROCHE HOLDING LTD	CHF	9.403.623,92	10.387.606,44	1,04
33.000	ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	CHF	10.367.500,20	14.592.182,21	1,45
	<i>Taiwan</i>		<i>4.634.271,70</i>	<i>3.605.511,34</i>	<i>0,36</i>
43.500	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR. 5 SHS)	USD	4.634.271,70	3.605.511,34	0,36
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		<i>138.384.952,53</i>	<i>195.836.647,14</i>	<i>19,53</i>
110.000	ALPHABET INC -C-	USD	5.307.448,43	12.104.019,62	1,21
152.000	AMPHENOL -A-	USD	7.862.648,23	11.286.819,84	1,12
33.000	BECTON DICKINSON	USD	5.905.636,78	8.364.228,86	0,83
5.000	BOOKING HOLDINGS INC	USD	8.117.001,22	9.411.973,77	0,94
90.000	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	4.323.440,75	7.633.578,62	0,76
162.000	CISCO SYSTEMS INC	USD	6.101.329,08	7.337.317,92	0,73
44.000	DANAHER CORP	USD	9.404.140,21	12.042.128,45	1,20
29.000	DEERE & CO	USD	10.054.863,67	10.705.771,64	1,07
97.500	FISERV INC	USD	8.916.762,39	9.942.784,20	0,99
40.000	JOHNSON & JOHNSON	USD	4.081.871,97	6.504.680,38	0,65

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Anzahl Nennwert	Bezeichnung	Währung	Einstandspreis	Marktwert	% des Nettoverm.
45.000	MICROSOFT CORP	USD	2.613.393,31	11.847.274,37	1,18
59.000	PAYPAL HOLDINGS	USD	6.252.873,95	5.422.435,80	0,54
49.500	SALESFORCE INC	USD	9.707.796,58	7.912.764,68	0,79
29.000	S&P GLOBAL INC	USD	8.547.775,47	10.323.111,58	1,03
35.000	STRYKER CORP	USD	5.705.533,80	7.192.721,63	0,72
37.000	SYNOPSYS	USD	7.487.905,90	12.816.739,25	1,28
65.000	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	5.503.164,50	10.850.578,16	1,08
24.000	THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	5.812.230,34	13.318.276,02	1,34
40.000	TJX COS INC	USD	2.541.648,53	2.505.281,07	0,25
16.500	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	7.969.878,69	8.636.792,31	0,86
48.000	VISA INC -A-	USD	6.167.608,73	9.677.368,97	0,96
Renten			398.293.449,97	364.263.896,84	36,30
<i>Belgien</i>					
2.000.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.00 16-28 17/03A	EUR	11.784.970,00	11.283.249,00	1,12
9.400.000	BARRY CALLEBAUT SER 2.375 16-24 24/05A	EUR	1.971.400,00	1.916.290,00	0,19
<i>Dänemark</i>					
9.000.000	CARLSBERG BREWERIES 0.50 17-23 06/09A	EUR	9.813.570,00	9.366.959,00	0,93
928.000	ISS GLOBAL A/S 2.125 14-24 02/12A	EUR	17.822.051,20	17.595.044,60	1,75
8.000.000	NOVO NORDISK FINANCE 0 21-24 04/06A	EUR	8.905.715,00	8.905.455,00	0,89
997.971,20			923.429,60	0,09	
<i>Deutschland</i>					
4.148.000	ADIDAS 2.25 14-26 08/10A	EUR	7.918.365,00	7.766.160,00	0,77
6.500.000	AMPHENOL TECHNOLOGIE 0.75 20-26 04/05A	EUR	4.591.342,00	4.151.339,14	0,41
5.000.000	DEUTSCHE PFANDBRIEFBAN 1.75 22-27 01/03A	EUR	6.512.000,00	6.027.742,50	0,60
5.000.000	DEUTSCHE POST AG 1.00 17-27 13/12A	EUR	4.993.200,00	4.898.775,00	0,49
7.000.000	FRESENIUS MEDICAL CARE 1.50 18-25 11/07A	EUR	4.677.106,23	4.739.900,00	0,47
6.000.000	HELLA GMBH AND CO 1.00 17-24 17/05A	EUR	7.080.118,00	6.769.770,00	0,67
8.000.000	SAP EMTN 0.75 18-24 10/12A	EUR	6.006.102,24	5.838.150,00	0,58
7.000.000	SYMRISE AG 1.2500 19-25 29/11A	EUR	8.076.910,00	7.850.240,00	0,79
2.000.000	SYMRISE AG 1.3750 20-27 01/07A	EUR	7.104.139,00	6.663.370,00	0,66
2.121.000,00			1.856.300,00	0,19	
<i>Frankreich</i>					
8.000.000	BNP PARIBAS 0.1250 19-26 04/09A	EUR	65.817.307,60	60.915.092,00	6,07
10.000.000	CAISSE FRANCAISE DE 1.125 15-25 09/09A	EUR	7.860.720,00	7.056.520,00	0,70
9.000.000	CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	EUR	9.970.600,00	9.698.600,00	0,96
5.000.000	DASSAULT SYSTEM 0.1250 19-26 16/09A	EUR	9.464.925,00	7.860.780,00	0,78
7.000.000	EDENRED SA 1.875 18-26 06/03A	EUR	4.513.700,00	4.580.225,00	0,46
5.000.000	ORANGE SA 1.00 18-25 12/09A	EUR	7.450.303,00	6.887.195,00	0,69
7.800.000	SEB 1.50 17-24 31/05A	EUR	5.017.010,00	4.814.375,00	0,48
5.200.000	TELEPERFORMANCE SE 1.875 18-25 02/07A	EUR	7.851.473,00	7.679.763,00	0,77
8.000.000	WORLDLINE SA 0.875 20-27 30/06A	EUR	5.371.420,60	5.095.714,00	0,51
8.317.156,00			7.241.920,00	0,72	
<i>Großbritannien</i>					
8.000.000	INTERCONT HOTELS GRP 2.125 18-27 15/11A	EUR	27.374.829,00	23.987.150,00	2,39
1.000.000	MONDI FINANCE EUROPE 2.375 20-28 01/04A	EUR	8.741.520,00	7.389.920,00	0,74
8.000.000	MONDI FINANCE P 1.6250 18-26 27/04A	EUR	1.123.340,00	924.905,00	0,09
5.000.000	RENTOKIL INITIAL 0.95 17-24 22/11A	EUR	8.366.499,00	7.479.760,00	0,75
4.000.000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.5 20-28 14/10A	EUR	5.077.750,00	4.844.425,00	0,48
4.065.720,00			3.348.140,00	0,33	
<i>Irland</i>					
9.000.000	SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	EUR	9.982.700,00	8.904.015,00	0,89
6.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL 0.75 20-27 09/07A	EUR	9.982.700,00	8.904.015,00	0,89
<i>Japan</i>					
6.179.200,00			5.477.160,00	0,55	
<i>Luxemburg</i>					
2.000.000	BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	EUR	6.179.200,00	5.477.160,00	0,55
8.000.000	DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	EUR	10.215.119,00	8.927.720,00	0,89
8.131.204,00			1.208.915,00	0,19	
<i>Niederlande</i>					
8.000.000	BRENNETAG FINANCE 0.50 21-29 06/10A	EUR	8.131.204,00	7.047.080,00	0,70
5.000.000	CONTI-GUMMI FINANCE 1.125 20-24 25/06A	EUR	5.077.750,00	4.844.425,00	0,48
8.000.000	DAIMLER INTL FI 0.625 19-27 06/05A	EUR	8.046.400,00	6.293.200,00	0,63
9.000.000	DEUT TELEKOM INT FIN 1.50 16-28 03/04A	EUR	5.065.000,00	4.883.075,00	0,49
9.200.000	EURONEXT NV 1.1250 19-29 12/06A	EUR	7.938.200,00	7.327.560,00	0,73
9.000.000	HEINEKEN NV 2.25 20-30 30/03A	EUR	9.865.310,00	8.465.310,00	0,84
6.000.000	VONOVIA FINANCE BV 1.80 19-25 29/06A	EUR	9.796.722,00	8.039.098,00	0,80
6.134.002,60			10.459.660,00	8.663.445,00	0,86
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					
7.000.000	BAXTER INTL 1.30 17-25 30/05A	EUR	6.134.002,60	5.806.170,00	0,58
8.000.000	BECTON DICKINSON 1.00 16-22 15/12A	EUR	140.650.061,10	128.901.021,60	12,85
7.800.000	BOOKING HOLDING 2.375 14-24 23/09A	EUR	6.951.179,83	6.767.635,00	0,67
8.000.000	DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A	EUR	7.947.850,00	7.987.080,00	0,80
8.212.812,00			8.856.100,00	7.739.400,00	0,78
8.856.100,00			7.739.400,00	0,77	

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2022
Ausgedrückt in EUR

Anzahl Nennwert	Bezeichnung	Währung	Einstandspreis	Marktwert	% des Nettoverm.
8.000.000	FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	EUR	8.440.351,92	7.397.080,00	0,74
9.000.000	FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	EUR	9.178.320,00	8.202.195,00	0,82
2.000.000	GENERAL MILLS INC 1.5 15-27 27/04A	EUR	2.160.860,00	1.877.810,00	0,19
8.000.000	GOLDMAN SACHS GROUP 1.625 16-26 27/07A	EUR	8.557.250,00	7.533.200,00	0,75
8.000.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 1.50 16-24 24/05A	EUR	8.101.690,00	7.871.920,00	0,78
9.000.000	MMS USA INVESTMENTS 0.625 19-25 13/06A	EUR	8.910.984,44	8.500.590,00	0,85
5.155.000	MONDELEZ INTERNATIONAL 1.625 15-27 08/03	EUR	5.554.610,00	4.888.357,63	0,49
8.853.000	NASDAQ INC 1.7500 19-29 28/03A	EUR	9.728.735,00	7.906.038,85	0,79
8.000.000	NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	EUR	9.732.500,00	7.460.880,00	0,74
7.500.000	PERKINELMER INC 1.875 16-26 19/07A	EUR	8.048.710,00	7.065.862,50	0,70
9.000.000	STRYKER CORP 1.125 18-23 30/11A	EUR	9.117.000,00	8.937.945,00	0,89
9.000.000	SYSCO CORP 1.25 16-23 23/06A	EUR	9.303.827,00	8.979.525,00	0,90
9.185.000	THERMO FISHER SCIENT 0.75 16-24 12/09A	EUR	9.018.371,88	8.969.244,35	0,89
3.150.000	3M COMPANY 2.875 17-27 15/10S	USD	2.828.909,03	2.988.061,27	0,30
Renten mit variablem Zins			22.297.300,00	20.386.159,00	2,03
<i>Deutschland</i>			22.297.300,00	20.386.159,00	2,03
8.000.000	ALLIANZ SE FL.R 14-24 19/08A	EUR	8.739.370,00	7.950.480,00	0,79
6.600.000	DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	EUR	6.321.950,00	5.754.144,00	0,57
7.000.000	MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	7.235.980,00	6.681.535,00	0,67
Zertifikate			7.077.351,00	8.475.232,00	0,84
<i>Schweiz</i>			7.077.351,00	8.475.232,00	0,84
5.900	UBS LEADING GLOBAL TRENDS ZERTIFIKAT 28.09.23	EUR	7.077.351,00	8.475.232,00	0,84
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			40.525.833,92	41.729.126,64	4,16
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			40.525.833,92	41.729.126,64	4,16
<i>Irland</i>			10.839.683,92	9.041.169,24	0,90
122.200	SPDR BAR EMG MK ETF USD	EUR	7.655.207,92	6.589.671,66	0,66
45.300	SPDR BAR EMG MK ETF USD	USD	3.184.476,00	2.451.497,58	0,24
<i>Luxemburg</i>			29.686.150,00	32.687.957,40	3,26
147.000	ODDO BHF Emerging ConsumerDemand (CIW-EUR)	EUR	11.456.242,00	14.729.400,00	1,47
1.260.000	ODDO BHF Euro Credit Short Duration (CP-EUR)	EUR	14.037.840,00	13.774.320,00	1,37
4.200	ODDO BHF Global Credit Short Duration (CF-EUR)	EUR	4.192.068,00	4.184.237,40	0,42
Summe Wertpapiervermögen			854.492.550,64	942.999.391,97	93,98
Bankguthaben				56.375.985,33	5,62
Sonstige Nettoaktiva/-passiva				4.015.855,68	0,40
Teilfondsvermögen				1.003.391.232,98	100,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Gratisanteile
Aktien			
ACCENTURE - SHS CLASS A	0	11.000	0
ALIBABA GROUP	0	181.000	0
ALPHABET INC -C-	0	7.350	110.000
AMAZON.COM INC	450	3.500	0
AMPHENOL -A-	0	17.000	0
ASSA ABLOY -B- NEW I	280.000	40.000	0
ATLAS COPCO	0	250.000	250.000
ATLAS COPCO AB - REGS -B-	0	250.000	0
ATLAS COPCO AB -B-	0	0	1.000.000
AXA SA	370.000	0	0
BECTON DICKINSON	0	6.000	0
BOOKING HOLDINGS INC	600	0	0
CAPGEMINI SE	0	15.000	0
CARLSBERG AS -B-	0	52.000	0
CHURCH AND DWIGHT CO	0	10.000	0
CISCO SYSTEMS INC	25.000	18.000	0
COMPASS GROUP	165.000	0	0
DANAHER CORP	6.000	4.000	0
DEERE & CO	29.000	0	0
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	72.000	0	0
DIPLOMA	90.000	0	0
EMBECTA CORPORATION	0	7.800	7.800
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	130.000	0	0
EQUINOR ASA	300.000	0	0
FISERV INC	11.000	0	0
HENKEL AG & CO KGAA	0	70.000	0
IMCD	17.000	0	0
INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	0	40.000	0
JACKSON	0	15.750	15.750
JD.COM INC - CL A	4.476	0	4.476
JOHNSON & JOHNSON	0	20.000	0
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2.000	2.000	0
MEDTRONIC HLD	0	10.000	0
MICROSOFT CORP	0	12.000	0
NESTLE SA REG SHS	0	15.000	0
NOVO NORDISK	0	43.000	0
PAYPAL HOLDINGS	5.000	0	0
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	44.000	15.000	0
RELX PLC (EUR)	0	60.000	0
SAP AG	0	84.000	0
SCHNEIDER ELECTRIC SE	0	10.000	0
SIEMENS AG REG	15.000	0	0
S&P GLOBAL INC	0	6.000	0
STRYKER CORP	0	13.000	0
SYNOPSYS	0	6.000	0
TELEPERFORMANCE SE	32.000	0	0
TENCENT HOLDINGS LTD	0	94.000	0
TEXAS INSTRUMENTS INC	0	7.000	0
THERMO FISHER SCIENT SHS	0	5.000	0
TJX COS INC	40.000	0	0
TOTALENERGIESSE	100.000	0	0
UNILEVER (EUR)	195.000	25.000	0
UNILEVER (GBP)	0	195.000	0
UNITEDHEALTH GROUP INC	16.500	0	0
VINCI SA	22.000	14.000	0
WOLTERS KLUWER NV	0	33.000	0
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	3.000	0	0
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			
ODDO BHF Emerging ConsumerDemand (CIW-EUR)	13.000	0	0
ODDO BHF Euro Credit Short Duration (CP-EUR)	300.000	0	0
Renten			
ADIDAS 2.25 14-26 08/10A	48.000	0	0
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.00 16-28 17/03A	2.000.000	0	0
AT&T INC 1.45 14-22 01/06A	0	9.000.000	0
BARRY CALLEBAUT SER 2.375 16-24 24/05A	1.000.000	0	0

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Gratisanteile
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	2.000.000	0	0
BNP PARIBAS 0.1250 19-26 04/09A	8.000.000	0	0
BRENNETAG FINANCE 0.50 21-29 06/10A	8.000.000	0	0
CAISSE FRANCAISE DE 1.125 15-25 09/09A	10.000.000	0	0
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	9.000.000	0	0
DASSAULT SYSTEM 0.1250 19-26 16/09A	5.000.000	0	0
DEUT TELEKOM INT FIN 1.50 16-28 03/04A	1.000.000	0	0
DEUTSCHE PFANDBRIEFBAN 1.75 22-27 01/03A	5.000.000	0	0
DEUTSCHE POST AG 1.00 17-27 13/12A	5.000.000	0	0
DS SMITH PLC 2.25 15-22 04/07A	0	8.000.000	0
EURONEXT NV 1.1250 19-29 12/06A	1.000.000	0	0
FRESENIUS FIN REGS 0.875 17-21 15/11A	0	6.000.000	0
HEINEKEN NV 2.25 20-30 30/03A	5.000.000	0	0
ISS GLOBAL A/S 2.125 14-24 02/12A	0	4.072.000	0
MAHLE GMBH 2.375 15-22 20/05A	0	5.000.000	0
MMS USA INVESTMENTS 0.625 19-25 13/06A	2.000.000	0	0
MONDI FINANCE EUROPE 2.375 20-28 01/04A	1.000.000	0	0
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	8.000.000	0	0
NOVO NORDISK FINANCE 0 21-24 04/06A	8.000.000	0	0
ORANGE SA 1.00 18-25 12/09A	5.000.000	0	0
RENTOKIL INITIAL PLC 0.5 20-28 14/10A	4.000.000	0	0
SAP EMTN 0.75 18-24 10/12A	8.000.000	0	0
TAKEDA PHARMACEUTICAL 0.75 20-27 09/07A	2.000.000	0	0
TELEPERFORMANCE SE 1.875 18-25 02/07A	0	2.800.000	0
VONOVIA FINANCE 2.125 14-22 09/07A	0	6.500.000	0
VONOVIA FINANCE BV 1.80 19-25 29/06A	3.000.000	0	0
Renten mit variablem Zins			
ALLIANZ SE FL.R 14-24 19/08A	1.000.000	0	0
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	6.600.000	0	0
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	1.000.000	0	0

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes

Aufgliederung nach Sektoren	Portfolio %
Elektronik, Hard- und Software	26,11
Pharma und Kosmetik	12,70
Banken und Kreditinstitute	9,19
Dienstleistungen	6,31
Handel und Konsum	5,47
Maschinenbau	5,12
Versicherungen	5,05
Nahrungsmittel und Getränke	4,75
Investmentfonds	4,43
Medien	3,92
Kommunikation	2,92
Chemie	2,47
Tabak und Alkohol	2,07
Automobilindustrie	1,91
Energie und Rohstoffe	1,81
Textile und Stoffe	1,77
Reisen und Freizeit	1,16
Verpackungsindustrie	0,94
Baustoffe	0,78
Immobilien	0,62
Transport	0,50
100,00	

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Erträge	13.959.533,33
Dividenden	7.479.787,81
Zinsen aus Wertpapieren	5.664.374,62
Zinsen aus Bankguthaben	4.550,14
Zinsen aus Quellensteuerrückerstattungen	4.057,08
Erträge aus Investmentfonds	322.125,45
Erhaltene Bestandsprovisionen	5.299,35
Quellensteuerrückerstattungen	479.338,88
Aufwendungen	14.873.152,72
Verwaltungsvergütung	12.593.533,58
Verwahrstellenvergütung	1.024.690,44
Taxe d'abonnement	447.899,54
Verwaltungsvergütung (performanceabhängig)	22.291,35
Prüfungs- und Beratungskosten	36.056,28
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	364.454,30
Gebühren der Aufsichtsbehörden	13.189,96
Transaktionskosten	255.101,17
Veröffentlichungskosten	99.278,28
Register- und Transferstellenvergütung	16.657,82
Ordentliches Nettoergebnis	-913.619,39
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	12.475.779,99
- Devisenterminkontrakten	186.025,17
- Finanzterminkontrakten	2.114.572,50
- Devisengeschäften	2.401.461,33
Realisierter Nettogewinn	16.264.219,60
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	-96.062.465,30
- Devisenterminkontrakten	-4.673,26
- Finanzterminkontrakten	120.371,90
Nettovermögensminderung durch Geschäftstätigkeit	-79.682.547,06
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	207.555.923,37
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-119.471.103,08
Zunahme des Nettovermögens	8.402.273,23
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahrs	994.988.959,75
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahrs	1.003.391.232,98

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic
Nettovermögensaufstellung zum 31.08.2022

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		977.448.863,26
Wertpapierbestand zum Marktwert		923.039.060,95
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		85.733.277,27
Gekaufte Verkaufsoptionen		9.112.929,87
Bankguthaben		31.820.884,13
Forderungen aus Anteilschein-Ausgaben		811.775,35
Dividendenansprüche		1.012.770,95
Forderungen aus Devisengeschäften		2.976.499,91
Initial Margin		5.647.877,10
Variation Margin		3.027.065,00
Passiva		10.628.553,90
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		2.976.507,31
Register- und Transferstellenvergütung		6.657,82
Taxe d'abonnement		76.543,73
Verbindlichkeiten aus Anteilschein-Rücknahmen		227.341,51
Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		173,30
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten		3.027.065,00
Verwaltungsvergütung		1.220.646,34
Verwahrstellenvergütung		83.747,29
Prüfungskosten		12.957,22
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		2.996.914,38
Teilfondsvermögen		966.820.309,36

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Vergleichende Dreijahresübersicht

	<i>Jahresende am:</i>	31.08.2022	31.08.2021	31.08.2020
Teilfondsvermögen		EUR 966.820.309,36	865.239.647,50	445.790.115,17
Polaris Dynamic (DNW-EUR)				
Umlaufende Anteile		2.598.361,895	2.049.603,846	773.359,246
Anteilwert	EUR	68,45	75,20	59,90
Ausschüttung pro Anteil		-	0,0265	0,1612
Polaris Dynamic (DRW-EUR)				
Umlaufende Anteile		5.803.672,862	5.385.827,855	4.207.784,958
Anteilwert	EUR	99,65	109,80	87,72
Ausschüttung pro Anteil		-	0,0388	0,2372
Polaris Dynamic (CIW-EUR)*				
Umlaufende Anteile		44.407,032	5.347,522	-
Anteilwert	EUR	1.069,29	1.168,82	-
Polaris Dynamic (CI-EUR)**				
Umlaufende Anteile		12.257,755	11.176,474	-
Anteilwert	EUR	1.051,49	1.148,29	-
Polaris Dynamic (CN-EUR)				
Umlaufende Anteile		974.558,675	652.703,882	295.806,902
Anteilwert	EUR	73,39	80,58	65,03
Polaris Dynamic (CRW-SEK [H])***				
Umlaufende Anteile		1.244.432	-	-
Anteilwert	SEK	47,30	-	-
Polaris Dynamic (CR-EUR)				
Umlaufende Anteile		1.094.768,542	606.890,767	173.793,443
Anteilwert	EUR	71,90	79,21	64,12

* Aktivierung der Anteilkasse zum 25.03.2021

** Aktivierung der Anteilkasse zum 12.03.2021

*** Aktivierung der Anteilkasse zum 12.10.2021

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Anzahl Nennwert	Bezeichnung	Währung	Einstandspreis	Marktwert	% des Nettoverm.
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		837.305.783,68	923.039.060,95	95,47
	Aktien		837.305.783,68	923.039.060,95	95,47
	<i>Belgien</i>		5.030.130,01	5.806.609,20	0,60
76.807	MELEXIS NV	EUR	5.030.130,01	5.806.609,20	0,60
	<i>Dänemark</i>		10.848.541,71	17.950.629,24	1,86
168.000	NOVO NORDISK	DKK	10.848.541,71	17.950.629,24	1,86
	<i>Deutschland</i>		45.945.899,69	38.699.580,00	4,00
88.000	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	18.621.134,34	14.972.320,00	1,54
140.000	BECHTLE	EUR	7.098.615,14	5.427.800,00	0,56
60.000	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	9.201.426,00	10.104.000,00	1,05
79.000	SIEMENS AG REG	EUR	11.024.724,21	8.195.460,00	0,85
	<i>Frankreich</i>		122.377.307,88	143.278.666,00	14,82
84.410	ALTEN SA	EUR	6.442.352,36	10.264.256,00	1,06
500.000	AXA SA	EUR	12.388.231,00	11.772.500,00	1,22
98.000	CAPGEMINI SE	EUR	15.995.928,88	17.159.800,00	1,77
19.000	L'OREAL SA	EUR	4.680.894,23	6.509.400,00	0,67
43.600	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	17.048.838,50	28.854.480,00	2,99
150.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	15.932.163,35	18.390.000,00	1,90
73.000	TELEPERFORMANCE SE	EUR	21.500.302,86	20.885.300,00	2,17
351.000	TOTALENERGIESSE	EUR	17.705.177,10	18.402.930,00	1,90
120.000	VINCI SA	EUR	10.683.419,60	11.040.000,00	1,14
	<i>Großbritannien</i>		51.512.869,45	53.825.549,90	5,57
714.000	ANTOFAGASTA PLC	GBP	9.734.217,84	9.211.830,46	0,95
140.000	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	10.664.638,11	10.752.678,16	1,11
375.000	RELX PLC (EUR)	EUR	8.015.338,30	10.005.000,00	1,03
406.000	UNILEVER (EUR)	EUR	18.047.311,00	18.639.460,00	1,94
320.000	WH SMITH	GBP	5.051.364,20	5.216.581,28	0,54
	<i>HongKong</i>		61.958.380,76	56.917.678,05	5,89
2.005.000	AIA GROUP LTD	HKD	18.719.693,58	19.551.432,09	2,02
280.000	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	14.813.934,85	11.300.072,07	1,17
2.150.000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	28.424.752,33	26.066.173,89	2,70
	<i>Indien</i>		7.612.226,97	8.210.792,41	0,85
445.000	INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	USD	7.612.226,97	8.210.792,41	0,85
	<i>Irland</i>		14.231.435,45	18.313.710,76	1,89
32.000	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	4.398.353,61	9.370.776,39	0,97
42.500	ICON PLC	USD	9.833.081,84	8.942.934,37	0,92
	<i>Italien</i>		9.122.570,01	17.760.000,00	1,84
150.000	REPLY SPA	EUR	9.122.570,01	17.760.000,00	1,84
	<i>Jersey Inseln</i>		8.468.038,70	10.196.503,38	1,05
330.070	EXPERIAN GROUP	GBP	8.468.038,70	10.196.503,38	1,05
	<i>Kaimaninseln</i>		19.203.624,69	17.889.144,70	1,85
1.500.000	ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	19.203.624,69	17.889.144,70	1,85
	<i>Niederlande</i>		24.670.442,65	33.924.200,00	3,51
48.000	ASML HOLDING NV	EUR	19.414.492,76	23.539.200,00	2,44
100.000	WOLTERS KLUWER NV	EUR	5.255.949,89	10.385.000,00	1,07
	<i>Norwegen</i>		27.616.556,65	32.335.675,73	3,34
820.000	EQUINOR ASA	NOK	27.616.556,65	32.335.675,73	3,34
	<i>Schweden</i>		53.625.670,59	52.592.737,47	5,44
385.000	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	9.722.624,28	7.846.858,64	0,81
648.000	ATLAS COPCO AB -A-	SEK	8.546.292,33	6.757.471,95	0,70
1.000.000	ATLAS COPCO AB -B-	SEK	6.582.049,55	9.364.248,32	0,97
1.520.000	EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	21.380.286,44	23.654.076,29	2,45
200.000	THULE CORP	SEK	7.394.417,99	4.970.082,27	0,51
	<i>Schweiz</i>		75.203.137,59	69.926.069,56	7,23
244.000	NESTLE SA REG SHS	CHF	26.252.518,33	28.828.398,48	2,98
33.100	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	39.738.600,69	31.683.902,74	3,28
29.000	ROCHE HOLDING LTD	CHF	9.212.018,57	9.413.768,34	0,97
	<i>Taiwan</i>		15.353.992,91	11.355.288,58	1,17
137.000	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR. 5 SHS)	USD	15.353.992,91	11.355.288,58	1,17
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		284.524.957,97	334.056.225,97	34,56
200.000	ALPHABET INC -C-	USD	14.297.658,92	22.007.308,40	2,28
183.000	AMAZON.COM INC	USD	22.974.887,13	23.584.712,42	2,44
140.000	AMPHENOL -A-	USD	8.482.578,15	10.395.755,12	1,08

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Anzahl Nennwert	Bezeichnung	Währung	Einstandspreis	Marktwert	% des Nettoverm.
19.600	BOOKING HOLDINGS INC	USD	37.568.773,14	36.894.937,18	3,81
259.000	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	19.851.602,38	18.799.118,99	1,94
55.000	DANAHER CORP	USD	11.220.009,08	15.052.660,56	1,56
40.000	DEERE & CO	USD	13.509.082,23	14.766.581,57	1,53
86.000	JOHNSON & JOHNSON	USD	14.727.269,18	13.985.062,82	1,45
101.000	MICROSOFT CORP	USD	15.096.740,41	26.590.549,13	2,75
50.000	MSCI INC -A-	USD	18.612.310,59	22.678.079,79	2,35
225.200	PAYPAL HOLDINGS	USD	29.334.262,92	20.697.161,74	2,14
20.000	S&P GLOBAL INC	USD	5.489.298,73	7.119.387,30	0,74
55.000	STRYKER CORP	USD	9.736.899,09	11.302.848,28	1,17
81.000	SYNOPSYS	USD	16.722.122,53	28.058.267,01	2,90
40.045	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	5.110.444,13	6.684.790,81	0,69
45.000	THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	17.419.495,71	24.971.767,53	2,58
22.000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	9.098.224,18	11.515.723,08	1,19
94.000	VISA INC -A-	USD	15.273.299,47	18.951.514,24	1,96
Summe Wertpapiervermögen			837.305.783,68	923.039.060,95	95,47
Bankguthaben				31.820.884,13	3,29
Sonstige Nettoaktiva/-passiva				11.960.364,28	1,24
Teilfondsvermögen				966.820.309,36	100,00

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Gratisanteile
Aktien			
ACCENTURE - SHS CLASS A	0	9.000	0
AIA GROUP LTD	2.005.000	0	0
ALIBABA GROUP	0	568.000	0
ALLIANZ SE REG SHS	73.000	85.000	0
ALPHABET INC -C-	0	14.400	200.000
AMAZON.COM INC	640	9.150	183.000
AMPHENOL -A-	0	62.000	0
ANTA SPORTS PRODUCTS	1.500.000	0	0
ANTOFAGASTA PLC	714.000	0	0
ASML HOLDING NV	15.100	9.100	0
ASSA ABLOY -B- NEW I	385.000	0	0
ATLAS COPCO	0	250.000	250.000
ATLAS COPCO AB	0	162.000	162.000
ATLAS COPCO AB - REGS -A-	0	162.000	0
ATLAS COPCO AB - REGS -B-	0	250.000	0
ATLAS COPCO AB -A-	0	0	648.000
ATLAS COPCO AB -B-	0	0	1.000.000
AXA SA	500.000	0	0
BECHTLE	0	40.000	0
BOOKING HOLDINGS INC	12.000	0	0
CAPGEMINI SE	100.000	57.000	0
CHARLES SCHWAB CORP/THE	259.000	0	0
CHURCH AND DWIGHT CO	0	63.000	0
DANAHER CORP	0	35.000	0
DASSAULT SYST.	0	250.000	0
DEERE & CO	40.000	0	0
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	60.000	0	0
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	240.000	0	0
EQUINOR ASA	820.000	0	0
EXPERIAN GROUP	0	123.000	0
FISERV INC	132.000	176.000	0
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	180.000	80.000	0
ICON PLC	42.500	0	0
INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	235.000	440.000	0
JD.COM INC - CL A	0	16.190	16.190
JOHNSON & JOHNSON	86.000	0	0
MICROSOFT CORP	24.000	0	0
MSCI INC -A-	31.000	15.000	0
NESTLE SA REG SHS	226.000	122.000	0
NETCOMPANY GROUP A/S	0	245.000	0
NOVO NORDISK	35.000	57.000	0
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	27.200	0	0
PAYPAL HOLDINGS	134.200	0	0
RELX PLC (EUR)	175.000	130.000	0
REPLY SPA	10.000	0	0
ROCHE HOLDING LTD	40.000	21.000	0
SALESFORCE INC	52.000	114.000	0
SCHNEIDER ELECTRIC SE	0	33.000	0
SIEMENS AG REG	38.000	80.000	0
S&P GLOBAL INC	10.000	40.000	0
STRYKER CORP	0	46.600	0
SYNOPSYS	18.000	37.000	0
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	42.000	31.000	0
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	840.000	0	0
TELEPERFORMANCE SE	32.700	30.700	0
TENCENT HOLDINGS LTD	0	424.000	0
TEXAS INSTRUMENTS INC	0	62.955	0
THERMO FISHER SCIENT SHS	18.000	0	0
THULE CORP	200.000	0	0
TOTALENERGIESSE	351.000	0	0
UNILEVER (EUR)	406.000	0	0
UNITEDHEALTH GROUP INC	22.000	0	0
VISA INC -A-	53.000	76.000	0
Optionen			
NASDAQ 100 DEC 15000 17.12.21 PUT	40	175	0

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

Bezeichnung		Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Gratisanteile
NASDAQ 100	DEC 15500 17.12.21 PUT	145	145	0
NASDAQ 100	FEB 15300 18.02.22 PUT	157	157	0
NASDAQ 100	JAN 13900 21.01.22 PUT	65	65	0
NASDAQ 100	MAR 13900 18.03.22 PUT	65	65	0
NASDAQ 100	MAR 15900 18.03.22 PUT	150	150	0
NASDAQ 100	MAR 16000 18.03.22 PUT	180	180	0
NDX	DEC 13400 16.12.22 PUT	140	70	0
NDX	JUL 15000 15.07.22 PUT	162	162	0
NDX	MAY 16000 20.05.22 PUT	180	180	0

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes

Aufgliederung nach Sektoren	Portfolio %
Elektronik, Hard- und Software	31,42
Banken und Kreditinstitute	10,24
Pharma und Kosmetik	8,63
Maschinenbau	8,39
Energie und Rohstoffe	6,49
Dienstleistungen	6,42
Nahrungsmittel und Getränke	5,14
Textile und Stoffe	5,06
Versicherungen	5,02
Handel und Konsum	4,82
Kommunikation	4,19
Medien	2,98
Baustoffe	1,20
	100,00

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Erträge	11.637.085,71
Dividenden	11.344.551,30
Zinsen aus Bankguthaben	28.279,04
Zinsen aus Quellensteuerrückerstattungen	3.315,42
Quellensteuerrückerstattungen	260.939,95
Aufwendungen	16.136.414,40
Verwaltungsvergütung	13.689.595,91
Verwahrstellenvergütung	925.069,94
Taxe d'abonnement	452.603,66
Verwaltungsvergütung (performanceabhängig)	36.002,73
Prüfungs- und Beratungskosten	26.987,61
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	102.529,08
Gebühren der Aufsichtsbehörden	13.389,97
Transaktionskosten	810.440,68
Veröffentlichungskosten	63.137,00
Register- und Transferstellenvergütung	16.657,82
Ordentliches Nettoergebnis	-4.499.328,69
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	16.474.210,52
- Optionen	27.959.251,75
- Devisenterminkontrakten	-515,49
- Finanzterminkontrakten	626.015,86
- Devisengeschäften	12.566.197,07
Realisierter Nettogewinn	53.125.831,02
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	-143.914.959,40
- Optionen	4.414.207,75
- Devisenterminkontrakten	-173,30
- Finanzterminkontrakten	-3.027.065,00
Nettovermögensminderung durch Geschäftstätigkeit	-89.402.158,93
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	319.177.702,38
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-128.194.881,59
Zunahme des Nettovermögens	101.580.661,86
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahrs	865.239.647,50
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahrs	966.820.309,36

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Nettovermögensaufstellung zum 31.08.2022

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		85.435.212,38
Wertpapierbestand zum Marktwert		75.664.609,86
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		5.736.616,22
Bankguthaben		7.055.994,67
Zinsansprüche		82.996,28
Dividendenansprüche		76.106,95
Forderungen aus Devisengeschäften		548.509,95
Initial Margin		1.000.163,98
Variation Margin		1.006.830,69
Passiva		2.890.754,90
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		1.344.665,30
Taxe d'abonnement		6.564,74
Verbindlichkeiten aus Anteilschein-Rücknahmen		245,40
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten		887.953,71
Verwaltungsvergütung		82.556,21
Verwahrstellenvergütung		7.178,79
Prüfungskosten		12.957,22
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		548.633,53
Teilfondsvermögen		82.544.457,48

Vergleichende Dreijahresübersicht

	<i>Jahresende am:</i>	31.08.2022	31.08.2021	31.08.2020
Teilfondsvermögen	EUR	82.544.457,48	98.462.654,40	89.237.868,23
Flexibles Individual Portfolio				
Umlaufende Anteile		1.019.133,196	1.133.740,000	1.180.814,000
Anteilwert	EUR	80,99	86,85	75,57
Ausschüttung pro Anteil		-	0,2258	0,2500

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Anzahl Nennwert	Bezeichnung	Währung	Einstandspreis	Marktwert	% des Nettoverm.
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		66.357.063,98	71.897.049,86	87,10
	Aktien		48.717.136,04	54.776.214,72	66,36
	<i>Dänemark</i>		523.860,87	300.661,50	0,36
7.454	NETCOMPANY GROUP A/S	DKK	523.860,87	300.661,50	0,36
	<i>Deutschland</i>		5.662.694,51	5.266.543,00	6,38
16.300	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	3.061.443,71	2.773.282,00	3,36
22.200	BECHTLE	EUR	672.364,27	860.694,00	1,04
8.200	SAP AG	EUR	839.761,01	693.720,00	0,84
9.050	SIEMENS AG REG	EUR	1.089.125,52	938.847,00	1,14
	<i>Frankreich</i>		6.252.774,29	8.152.984,50	9,88
8.800	ALTEN SA	EUR	919.957,86	1.070.080,00	1,30
45.000	AXA SA	EUR	1.124.347,50	1.059.525,00	1,28
7.000	CAPGEMINI SE	EUR	696.413,29	1.225.700,00	1,48
1.940	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	585.650,29	1.283.892,00	1,56
12.040	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.181.628,17	1.476.104,00	1,80
2.550	TELEPERFORMANCE SE	EUR	499.216,69	729.555,00	0,88
24.950	TOTALENERGIESSE	EUR	1.245.560,49	1.308.128,50	1,58
	<i>Großbritannien</i>		5.491.189,28	5.879.662,39	7,12
8.000	DIPLOMA	GBP	263.578,10	236.236,61	0,29
94.000	PRUDENTIAL PLC	GBP	1.266.351,49	996.259,90	1,21
32.000	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	2.261.046,78	2.457.755,01	2,97
3.000	RELX PLC (EUR)	EUR	57.097,60	80.040,00	0,10
36.000	RELX PLC (GBP)	GBP	568.480,31	961.620,87	1,16
25.000	UNILEVER (EUR)	EUR	1.074.635,00	1.147.750,00	1,39
	<i>HongKong</i>		2.241.818,62	2.018.370,01	2,45
96.000	AIA GROUP LTD	HKD	1.026.588,75	936.128,42	1,14
14.800	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	733.263,10	597.289,52	0,72
40.000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	481.966,77	484.952,07	0,59
	<i>Indien</i>		428.493,85	369.024,38	0,45
20.000	INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	USD	428.493,85	369.024,38	0,45
	<i>Irland</i>		1.492.089,76	1.367.742,90	1,66
6.500	ICON PLC	USD	1.492.089,76	1.367.742,90	1,66
	<i>Kaimaninseln</i>		1.063.878,99	903.115,45	1,09
47.000	ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	624.017,24	560.526,53	0,67
8.300	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	439.861,75	342.588,92	0,42
	<i>Luxemburg</i>		84.426,60	102.000,00	0,12
2.000	STABILUS SA	EUR	84.426,60	102.000,00	0,12
	<i>Niederlande</i>		1.370.185,50	2.133.007,00	2,58
2.080	ASML HOLDING NV	EUR	718.004,34	1.020.032,00	1,24
1.200	IMCD	EUR	184.266,72	167.940,00	0,20
9.100	WOLTERS KLUWER NV	EUR	467.914,44	945.035,00	1,14
	<i>Norwegen</i>		1.250.576,29	1.459.048,78	1,77
37.000	EQUINOR ASA	NOK	1.250.576,29	1.459.048,78	1,77
	<i>Schweden</i>		1.402.396,61	2.007.672,78	2,43
84.800	ATLAS COPCO AB -B-	SEK	367.679,97	794.088,26	0,96
70.000	EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	867.297,49	1.089.332,46	1,32
5.000	THULE CORP	SEK	167.419,15	124.252,06	0,15
	<i>Schweiz</i>		2.741.267,20	3.064.245,41	3,71
10.000	NESTLE SA REG SHS	CHF	935.435,20	1.181.491,74	1,43
5.800	ROCHE HOLDING LTD	CHF	1.805.832,00	1.882.753,67	2,28
	<i>Südkorea</i>		573.011,69	419.732,69	0,51
390	SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	573.011,69	419.732,69	0,51
	<i>Taiwan</i>		937.507,83	729.390,80	0,88
8.800	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR.5 SHS)	USD	937.507,83	729.390,80	0,88
	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		17.200.964,15	20.603.013,13	24,97
3.875	ADOBE INC	USD	1.541.740,35	1.455.069,58	1,76
8.500	ALPHABET INC -C-	USD	461.840,09	935.310,61	1,13
17.760	AMAZON.COM INC	USD	1.632.858,47	2.288.877,01	2,78
23.000	AMPHENOL -A-	USD	1.141.528,82	1.707.874,06	2,07
43.700	BANK OF AMERICA CORP	USD	1.563.954,00	1.491.448,17	1,81
920	BOOKING HOLDINGS INC	USD	1.584.979,47	1.731.803,17	2,10
5.300	DEERE & CO	USD	1.843.091,54	1.956.572,06	2,37
5.750	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	647.741,86	728.039,75	0,88

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Anzahl Nennwert	Bezeichnung	Währung	Einstandspreis	Marktwert	% des Nettoverm.
9.600	FISERV INC	USD	908.341,30	978.981,83	1,19
4.200	MICROSOFT CORP	USD	465.036,75	1.105.745,61	1,34
15.300	PAYPAL HOLDINGS	USD	1.812.510,31	1.406.157,08	1,70
1.200	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	USD	168.465,74	149.824,30	0,18
1.800	SYNOPSYS	USD	362.043,20	623.517,04	0,76
3.250	THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	1.105.912,99	1.803.516,54	2,18
2.200	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1.075.111,76	1.151.572,31	1,40
5.400	VISA INC -A-	USD	885.807,50	1.088.704,01	1,32
Renten			14.536.961,94	13.070.301,64	15,83
<i>Belgien</i>			838.400,00	797.188,00	0,97
800.000	BARRY CALLEBAUT SER 2.375 16-24 24/05A	EUR	838.400,00	797.188,00	0,97
<i>Dänemark</i>			111.827,52	108.617,04	0,13
112.000	NOVO NORDISK FINANCE 0.75 21-25 03/25A	EUR	111.827,52	108.617,04	0,13
<i>Deutschland</i>			498.465,00	474.940,00	0,58
500.000	VONOVIA SE 0 21-24 16/06A	EUR	498.465,00	474.940,00	0,58
<i>Frankreich</i>			3.276.481,00	3.002.132,00	3,63
800.000	BNP PARIBAS 0.1250 19-26 04/09A	EUR	790.920,00	705.652,00	0,85
500.000	DASSAULT SYSTEM 0.1250 19-26 16/09A	EUR	482.650,00	458.022,50	0,55
500.000	L OREAL S A 0.375 22-24 29/03A	EUR	499.215,00	492.615,00	0,60
1.000.000	TELEPERFORMANCE SE 0.25 20-27 26/11A	EUR	999.830,00	862.910,00	1,04
500.000	VINCI SA 1.0000 18-25 26/09A	EUR	503.866,00	482.932,50	0,59
<i>Großbritannien</i>			2.531.288,00	2.276.628,50	2,76
500.000	DS SMITH PLC 0.8750 19-26 12/09A	EUR	508.965,00	452.470,00	0,55
500.000	HSBC HOLDINGS PLC 0.875 16-24 06/09A	EUR	500.380,00	483.862,50	0,59
850.000	INTERCONT HOTELS GRP 2.125 18-27 15/11A	EUR	905.539,00	785.179,00	0,95
600.000	RENTOKIL INITIAL 0.8750 19-26 30/05A	EUR	616.404,00	555.117,00	0,67
<i>Luxemburg</i>			1.192.443,75	1.097.548,10	1,33
495.000	EUROFINS SCIENTIFIC 2.125 17-24 25/07A	EUR	493.143,75	489.248,10	0,59
700.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.375 20-28 15/10A	EUR	699.300,00	608.300,00	0,74
<i>Niederlande</i>			1.218.440,00	1.138.897,50	1,38
700.000	DIGITAL DUTCH FINCO 0.625 20-25 17/01A	EUR	708.120,00	648.935,00	0,79
500.000	UNILEVER FINANCE NET 1.25 20-25 25/03A	EUR	510.320,00	489.962,50	0,59
<i>Schweiz</i>			592.098,00	502.932,00	0,61
600.000	UBS GROUP SA 0.25 21-28 24/02A	EUR	592.098,00	502.932,00	0,61
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>			4.277.518,67	3.671.418,50	4,44
650.000	AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	EUR	660.380,50	546.481,00	0,66
800.000	BECTON DICKINSON 1.90 16-26 15/12A	EUR	870.432,00	764.964,00	0,93
700.000	BOOKING HOLDING 2.375 14-24 23/09A	EUR	736.036,17	702.530,50	0,85
1.000.000	FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	EUR	1.037.670,00	911.355,00	1,10
800.000	NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	EUR	973.000,00	746.088,00	0,90
Renten mit variablem Zins			902.966,00	890.277,50	1,08
<i>Deutschland</i>			410.800,00	394.650,00	0,48
400.000	BERTELSMANN SE FL.R 15-75 23/04A	EUR	410.800,00	394.650,00	0,48
<i>Frankreich</i>			492.166,00	495.627,50	0,60
500.000	TOTAL SE FL.R 16-XX 05/05A	EUR	492.166,00	495.627,50	0,60
Zertifikate			2.200.000,00	3.160.256,00	3,83
<i>Schweiz</i>			2.200.000,00	3.160.256,00	3,83
2.200	UBS LEADING GLOBAL TRENDS ZERTIFIKAT 28.09.23	EUR	2.200.000,00	3.160.256,00	3,83
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			3.570.929,66	3.767.560,00	4,56
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			3.570.929,66	3.767.560,00	4,56
<i>Luxemburg</i>			3.570.929,66	3.767.560,00	4,56
10.000	DPAM L BONDS EMG MKTS SUSTAINABLE F	EUR	1.362.900,00	1.369.000,00	1,65
10.300	ODDO BHF Emerging ConsumerDemand (CIW-EUR)	EUR	805.779,66	1.032.060,00	1,25
125.000	ODDO BHF Euro Credit Short Duration (CP-EUR)	EUR	1.402.250,00	1.366.500,00	1,66
Summe Wertpapiervermögen			69.927.993,64	75.664.609,86	91,67
Bankguthaben				7.055.994,67	8,55
Sonstige Nettoaktiva/-passiva				-176.147,05	-0,22
Teilfondsvermögen				82.544.457,48	100,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Gratisanteile
Aktien			
ADOBE INC	3.875	0	0
AIA GROUP LTD	0	17.000	0
ALIBABA GROUP	0	90.000	0
ALLIANZ SE REG SHS	4.700	3.900	0
ALPHABET INC -C-	0	780	8.500
ALTEN SA	0	3.200	0
AMAZON.COM INC	4.960	965	12.800
AMPHENOL -A-	0	27.000	0
ANTA SPORTS PRODUCTS	47.000	0	0
ASSA ABLOY -B- NEW I	0	56.000	0
ATLAS COPCO	0	21.200	21.200
ATLAS COPCO AB - REGS -B-	7.000	37.000	0
ATLAS COPCO AB -B-	0	0	84.800
AXA SA	45.000	0	0
BANK OF AMERICA CORP	43.700	0	0
BECHTLE	0	2.400	0
TECTON DICKINSON	0	6.800	0
BOOKING HOLDINGS INC	0	130	0
CAPGEMINI SE	0	2.500	0
CHEGG INC	0	5.500	0
CHURCH AND DWIGHT CO	0	23.800	0
DANAHER CORP	3.900	3.900	0
DEERE & CO	5.300	0	0
DIPLOMA	8.000	0	0
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	10.000	4.250	0
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	25.000	30.000	0
EQUINOR ASA	37.000	0	0
EXPERIAN GROUP	0	41.000	0
FISERV INC	0	5.700	0
ICON PLC	6.500	0	0
IMCD	1.200	0	0
INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	33.000	13.000	0
JACKSON	0	1.875	1.875
JD.COM INC - CL A	1	1.405	1.404
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	0	350	0
MICROSOFT CORP	0	2.200	0
NESTLE SA REG SHS	0	6.300	0
NETCOMPANY GROUP A/S	1.000	0	0
PAYPAL HOLDINGS	8.100	1.100	0
PRUDENTIAL PLC	35.000	16.000	0
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	6.300	10.500	0
RECORDATI SPA	0	10.000	0
RELX PLC (EUR)	0	41.000	0
ROCHE HOLDING LTD	1.400	450	0
SALESFORCE INC	0	6.200	0
SAMPO OYJ -A-	20.000	20.000	0
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	390	0	0
SAP AG	0	6.800	0
SCHNEIDER ELECTRIC SE	6.140	2.400	0
SIEMENS AG REG	950	6.000	0
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	1.200	0	0
S&P GLOBAL INC	0	4.100	0
STABILUS SA	2.000	0	0
STRYKER CORP	2.700	10.050	0
SYNOPSYS	0	4.400	0
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	0	4.900	0
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	10.000	0	0
TELEPERFORMANCE SE	0	1.550	0
TENCENT HOLDINGS LTD	0	21.200	0
TEXAS INSTRUMENTS INC	0	12.500	0
THERMO FISHER SCIENT SHS	0	3.450	0
THULE CORP	5.000	0	0
TOTALENERGIESSE	24.950	0	0
UNILEVER (EUR)	25.000	0	0
UNITEDHEALTH GROUP INC	2.200	0	0
VISA INC -A-	3.400	6.000	0

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Gratisanteile
WOLTERS KLUWER NV	0	4.600	0
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			
DPAM L BONDS EMG MKTS SUSTAINABLE F	16.000	6.000	0
ISHS JPMORGAN EM USD SHS USD ETF	0	12.000	0
ODDO BHF Emerging ConsumerDemand (CIW-EUR)	0	6.700	0
SPDR BAR EMG MK ETF USD	0	23.850	0
Optionen			
NASDAQ 100 DEC 15000 17.12.21 PUT	8	16	0
NASDAQ 100 MAR 15500 18.03.22 PUT	10	10	0
NASDAQ 100 OCT 14000 15.10.21 PUT	0	15	0
NVIDIA CORP FEB 220.00 18.02.22 PUT	60	60	0
NVIDIA CORP JUN 150.00 17.06.22 PUT	75	75	0
SP 500 JUL 4300.0 15.07.22 PUT	50	50	0
Renten			
APPLE INC 1.125 20-25 11/05S	0	1.660.000	0
BNP PARIBAS 0.1250 19-26 04/09A	800.000	0	0
DASSAULT SYSTEM 0.1250 19-26 16/09A	500.000	0	0
DIGITAL DUTCH FINCO 0.625 20-25 17/01A	700.000	0	0
HSBC HOLDINGS PLC 0.875 16-24 06/09A	500.000	0	0
L'OREAL S A 0.375 22-24 29/03A	500.000	0	0
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.375 20-28 15/10A	700.000	0	0
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	800.000	0	0
NORWAY 3.00 14-24 14/03A	0	13.000.000	0
NOVO NORDISK FINANCE 0.75 21-25 03/25A	112.000	0	0
RENTOKIL INITIAL 0.8750 19-26 30/05A	600.000	0	0
SIXT AG 1.125 16-22 02/11S	0	230.000	0
TELEPERFORMANCE SE 0.25 20-27 26/11A	1.000.000	0	0
UBS GROUP SA 0.25 21-28 24/02A	600.000	0	0
UNILEVER FINANCE NET 1.25 20-25 25/03A	500.000	0	0
VESTAS WIND SYSTEMS 2.75 15-22 11/03A	0	1.000.000	0
VINCI SA 1.0000 18-25 26/09A	500.000	0	0
VONOVIA SE 0 21-24 16/06A	500.000	0	0
Renten mit variablem Zins			
BERTELSMANN SE FL.R 15-75 23/04A	400.000	0	0
TOTAL SE FL.R 16-XX 05/05A	500.000	0	0

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes

Aufgliederung nach Sektoren	Portfolio %
Elektronik, Hard- und Software	31,79
Banken und Kreditinstitute	10,03
Pharma und Kosmetik	9,07
Versicherungen	7,62
Handel und Konsum	6,66
Maschinenbau	5,07
Investmentfonds	4,98
Nahrungsmittel und Getränke	4,78
Energie und Rohstoffe	4,31
Dienstleistungen	4,23
Medien	3,15
Kommunikation	2,83
Textile und Stoffe	2,44
Reisen und Freizeit	1,04
Baustoffe	0,64
Immobilien	0,63
Verpackungsindustrie	0,60
Automobilindustrie	0,13
	100,00

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.09.2021 bis 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Erträge	1.254.786,91
Dividenden	867.108,90
Zinsen aus Wertpapieren	183.904,89
Zinsen aus Bankguthaben	5.312,81
Zinsen aus Quellensteuerrückerstattungen	2.351,80
Erhaltene Bestandsprovisionen	858,13
Quellensteuerrückerstattungen	195.250,38
Aufwendungen	1.287.432,89
Verwaltungsvergütung	1.025.837,05
Verwahrstellenvergütung	89.203,28
Taxe d'abonnement	41.312,85
Prüfungs- und Beratungskosten	27.891,41
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	23.512,85
Gebühren der Aufsichtsbehörden	2.618,27
Transaktionskosten	68.383,64
Veröffentlichungskosten	8.673,54
Ordentliches Nettoergebnis	-32.645,98
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	6.250.971,65
- Optionen	171.384,29
- Finanzterminkontrakten	1.307.717,78
- Devisengeschäften	1.442.855,44
Realisierter Nettogewinn	9.140.283,18
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	-15.432.534,64
- Optionen	678.971,45
- Finanzterminkontrakten	-406.358,14
Nettovermögensminderung durch Geschäftstätigkeit	-6.019.638,15
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	770.345,31
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-10.668.904,08
Verminderung des Nettovermögens	-15.918.196,92
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres	98.462.654,40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	82.544.457,48

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars
Nettovermögensaufstellung zum 31.08.2022

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens per 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		30.977.434,70
Wertpapierbestand zum Marktwert		30.258.287,05
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		1.058.952,42
Bankguthaben		682.844,40
Dividendenansprüche		36.303,25
Passiva		60.744,47
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		9.368,21
Register- und Transferstellenvergütung		960,23
Taxe d'abonnement		2.287,31
Verbindlichkeiten aus Anteilschein-Rücknahmen		6.603,14
Verwaltungsvergütung		24.744,11
Verwahrstellenvergütung		2.639,99
Prüfungskosten		12.957,17
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben		1.184,31
Teilfondsvermögen		30.916.690,23

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Vergleichende Dreijahresübersicht

31.08.2022

Teilfondsvermögen	EUR	30.916.690,23
Global Equity Stars (DIW-EUR)*		
Umlaufende Anteile		0,109
Anteilwert	EUR	1.040,00
Global Equity Stars (DI-EUR)*		
Umlaufende Anteile		0,110
Anteilwert	EUR	1.039,91
Global Equity Stars (DNW-EUR)*		
Umlaufende Anteile		2,191
Anteilwert	EUR	52,00
Global Equity Stars (DN-EUR)*		
Umlaufende Anteile		231,977
Anteilwert	EUR	51,96
Global Equity Stars (DRW-EUR)*		
Umlaufende Anteile		2,131
Anteilwert	EUR	51,83
Global Equity Stars (DR-EUR)*		
Umlaufende Anteile		34,897
Anteilwert	EUR	51,91
Global Equity Stars (CIW-EUR)*		
Umlaufende Anteile		0,110
Anteilwert	EUR	1.039,91
Global Equity Stars (CI-EUR)*		
Umlaufende Anteile		4.171,562
Anteilwert	EUR	1.039,56
Global Equity Stars (CNW-EUR)*		
Umlaufende Anteile		1.122,671
Anteilwert	EUR	51,95
Global Equity Stars (CN-EUR)*		
Umlaufende Anteile		506.011,658
Anteilwert	EUR	51,96
Global Equity Stars (CRW-EUR)*		
Umlaufende Anteile		2,131
Anteilwert	EUR	51,83
Global Equity Stars (CR-EUR)*		
Umlaufende Anteile		4.105,674
Anteilwert	EUR	51,91

* Aktivierung der Anteilklasse zum 08.07.2022

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Anzahl Nennwert	Bezeichnung	Währung	Einstandspreis	Marktwert	% des Nettoverm.
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörsen zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			29.199.334,63	30.258.287,05	97,87
Aktien					
			29.199.334,63	30.258.287,05	97,87
<i>Dänemark</i>					
5.220	NOVO NORDISK	DKK	563.861,13	557.751,69	1,80
			563.861,13	557.751,69	1,80
<i>Deutschland</i>					
2.725	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	1.783.858,30	1.821.041,25	5,89
4.755	BECHTLE	EUR	485.957,90	463.631,50	1,50
4.280	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	188.383,00	184.351,35	0,60
4.360	SIEMENS AG REG	EUR	681.547,00	720.752,00	2,33
			427.970,40	452.306,40	1,46
<i>Frankreich</i>					
2.500	ALTERN SA	EUR	4.200.833,19	4.373.885,30	14,15
24.140	AXA SA	EUR	309.184,88	304.000,00	0,98
2.720	CAPGEMINI SE	EUR	515.306,50	568.376,30	1,84
1.030	L'OREAL SA	EUR	449.046,00	476.272,00	1,54
1.120	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	354.981,00	352.878,00	1,14
4.675	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	685.037,00	741.216,00	2,40
1.380	TELEPERFORMANCE SE	EUR	546.909,50	573.155,00	1,85
7.000	TOTALENERGIESSE	EUR	431.874,00	394.818,00	1,28
6.480	VINCI SA	EUR	346.697,50	367.010,00	1,19
			561.796,81	596.160,00	1,93
<i>Großbritannien</i>					
8.650	DIPLOMA	GBP	1.954.990,04	1.958.324,21	6,33
26.070	PRUDENTIAL PLC	GBP	238.173,27	255.430,83	0,83
5.160	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	314.138,83	276.303,14	0,89
22.355	RELX PLC (GBP)	GBP	379.903,57	396.312,99	1,28
4.640	UNILEVER (GBP)	GBP	593.356,60	597.139,85	1,93
13.500	WH SMITH	GBP	208.986,58	213.062,88	0,69
			220.431,19	220.074,52	0,71
<i>HongKong</i>					
28.870	AIA GROUP LTD	HKD	526.031,60	523.087,87	1,69
19.925	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	305.676,87	281.521,12	0,91
			220.354,73	241.566,75	0,78
<i>Indien</i>					
4.640	INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	USD	87.517,81	85.613,66	0,28
			87.517,81	85.613,66	0,28
<i>Irland</i>					
2.005	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	1.210.030,29	1.226.363,62	3,97
1.560	ICON PLC	USD	553.445,96	587.137,71	1,90
3.560	MEDTRONIC HLD	USD	342.610,53	328.258,30	1,06
			313.973,80	310.967,61	1,01
<i>Jersey Inseln</i>					
14.105	EXPERIAN GROUP	GBP	435.099,92	435.730,85	1,41
			435.099,92	435.730,85	1,41
<i>Kaimaninseln</i>					
20.660	ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	252.221,30	246.393,15	0,80
			252.221,30	246.393,15	0,80
<i>Niederlande</i>					
1.110	ASML HOLDING NV	EUR	1.226.623,23	1.317.123,75	4,26
1.025	IMCD	EUR	494.658,10	544.344,00	1,76
6.060	WOLTERS KLUWER NV	EUR	148.491,13	143.448,75	0,46
			583.474,00	629.331,00	2,04
<i>Norwegen</i>					
20.420	EQUINOR ASA	NOK	686.628,03	805.237,19	2,60
			686.628,03	805.237,19	2,60
<i>Schweden</i>					
17.430	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	1.167.657,74	1.188.464,58	3,84
45.600	ATLAS COPCO AB -A-	SEK	376.074,66	355.248,69	1,15
22.985	EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	432.757,20	475.525,80	1,53
			358.825,88	357.690,09	1,16
<i>Schweiz</i>					
5.070	NESTLE SA REG SHS	CHF	1.679.903,83	1.716.665,84	5,55
1.570	ROCHE HOLDING LTD	CHF	586.748,76	599.016,31	1,94
1.375	ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	CHF	515.235,80	509.641,94	1,65
			577.919,27	608.007,59	1,96
<i>Südkorea</i>					
230	SAMSUNG ELEC GDR REP.0,5 VGT HS -144A-	USD	254.128,59	247.534,66	0,80
			254.128,59	247.534,66	0,80
<i>Taiwan</i>					
3.222	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR.5 SHS)	USD	256.369,33	267.056,49	0,86
			256.369,33	267.056,49	0,86
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					
760	ADOBE INC	USD	12.913.580,30	13.488.012,94	43,64
6.430	ALPHABET INC -C-	USD	293.035,86	285.381,39	0,92
3.930	AMAZON.COM INC	USD	753.868,28	707.534,97	2,29
8.910	AMPHENOL -A-	USD	453.255,38	506.491,37	1,64
2.860	APPLE INC	USD	581.571,19	661.615,56	2,14
			414.572,69	455.005,86	1,47

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Anzahl Nennwert	Bezeichnung	Währung	Einstandspreis	Marktwert	% des Nettoverm.
1.250	ARISTA NETWORKS INC	USD	126.654,11	151.549,28	0,49
12.920	BANK OF AMERICA CORP	USD	406.699,01	440.949,89	1,43
1.190	BECTON DICKINSON	USD	289.024,68	301.619,16	0,98
272	BOOKING HOLDINGS INC	USD	480.612,02	512.011,37	1,66
3.920	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	365.950,34	332.484,76	1,08
6.070	CISCO SYSTEMS INC	USD	259.424,14	274.922,96	0,89
2.035	DANAHER CORP	USD	529.584,15	556.948,44	1,80
1.935	DEERE & CO	USD	582.390,05	714.333,38	2,31
1.225	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	151.514,37	155.104,12	0,50
4.990	FISERV INC	USD	461.345,74	508.866,60	1,65
1.285	HOME DEPOT INC	USD	364.099,56	377.067,13	1,22
290	ILLUMINA INC	USD	57.707,16	59.591,03	0,19
3.805	JOHNSON & JOHNSON	USD	665.950,28	618.757,72	2,00
2.525	MICROSOFT CORP	USD	668.149,30	664.763,73	2,15
4.445	PAYPAL HOLDINGS	USD	375.706,63	408.520,80	1,32
2.795	PEPSICO INC	USD	469.235,26	484.063,72	1,57
1.605	SALESFORCE INC	USD	279.138,86	256.565,40	0,83
1.660	S&P GLOBAL INC	USD	576.161,82	590.909,15	1,91
1.460	STRYKER CORP	USD	290.465,98	300.039,25	0,97
1.755	SYNOPSYS	USD	550.687,28	607.929,12	1,97
3.270	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	496.892,24	545.867,55	1,77
1.255	THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	684.879,68	696.434,85	2,25
1.360	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	689.637,15	711.881,06	2,30
2.980	VISA INC -A-	USD	595.367,09	600.803,32	1,94
Summe Wertpapiervermögen			29.199.334,63	30.258.287,05	97,87
Bankguthaben				682.844,40	2,21
Sonstige Nettoaktiva/-passiva				-24.441,22	-0,08
Teilfondsvermögen				30.916.690,23	100,00

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 08.07.2022 bis 31.08.2022

Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Gratisanteile
Aktien			
ACCENTURE - SHS CLASS A	2.005	0	0
ADOBE INC	760	0	0
AIA GROUP LTD	28.870	0	0
ALLIANZ SE REG SHS	2.725	0	0
ALPHABET INC -C-	578	308	6.160
ALTEN SA	2.500	0	0
AMAZON.COM INC	3.930	0	0
AMPHENOL -A-	8.910	0	0
ANTA SPORTS PRODUCTS	20.660	0	0
APPLE INC	2.860	0	0
ARISTA NETWORKS INC	1.250	0	0
ASML HOLDING NV	1.110	0	0
ASSA ABLOY -B- NEW I	17.430	0	0
ATLAS COPCO AB -A-	45.600	0	0
AXA SA	24.140	0	0
BANK OF AMERICA CORP	12.920	0	0
BECHTLE	4.755	0	0
BECTON DICKINSON	1.190	0	0
BOOKING HOLDINGS INC	272	0	0
CAPGEMINI SE	2.720	0	0
CHURCH AND DWIGHT CO	3.920	0	0
CISCO SYSTEMS INC	6.070	0	0
DANAHER CORP	2.035	0	0
DEERE & CO	1.935	0	0
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	4.280	0	0
DIPLOMA	8.650	0	0
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	1.225	0	0
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	22.985	0	0
EQUINOR ASA	20.420	0	0
EXPERIAN GROUP	14.105	0	0
FISERV INC	4.990	0	0
HOME DEPOT INC	1.285	0	0
ICON PLC	1.560	0	0
ILLUMINA INC	290	0	0
IMCD	1.025	0	0
INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	4.640	0	0
JOHNSON & JOHNSON	3.805	0	0
L'OREAL SA	1.030	0	0
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1.120	0	0
MEDTRONIC HLD	3.560	0	0
MICROSOFT CORP	2.525	0	0
NESTLE SA REG SHS	5.070	0	0
NOVO NORDISK	5.220	0	0
PAYPAL HOLDINGS	4.445	0	0
PEPSICO INC	2.795	0	0
PRUDENTIAL PLC	26.070	0	0
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	5.160	0	0
RELX PLC (GBP)	22.355	0	0
ROCHE HOLDING LTD	1.570	0	0
SALESFORCE INC	1.605	0	0
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	230	0	0
SAP AG	3.235	3.235	0
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4.675	0	0
SIEMENS AG REG	4.360	0	0
S&P GLOBAL INC	1.660	0	0
STRYKER CORP	1.460	0	0
SYNOPSYS	1.755	0	0
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	3.222	0	0
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	19.925	0	0
TELEPERFORMANCE SE	1.380	0	0
TEXAS INSTRUMENTS INC	3.270	0	0
THERMO FISHER SCIENT SHS	1.255	0	0
TOTALENERGIESSE	7.000	0	0
UNILEVER (GBP)	4.640	0	0
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.360	0	0
VINCI SA	6.480	0	0

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes vom 08.07.2022 bis 31.08.2022

Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Gratisanteile
VISA INC -A-	2.980	0	0
WH SMITH	13.500	0	0
WOLTERS KLUWER NV	6.060	0	0
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	1.375	0	0

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes

Aufgliederung nach Sektoren	Portfolio %
Elektronik, Hard- und Software	33,43
Pharma und Kosmetik	13,39
Maschinenbau	8,13
Versicherungen	7,26
Dienstleistungen	6,72
Handel und Konsum	6,53
Medien	6,01
Nahrungsmittel und Getränke	4,28
Energie und Rohstoffe	3,87
Banken und Kreditinstitute	3,84
Textile und Stoffe	3,26
Baustoffe	1,97
Kommunikation	1,31
	100,00

ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 08.07.2022 bis 31.08.2022

Ausgedrückt in EUR

Erträge	38.744,48
Dividenden	37.998,29
Zinsen aus Bankguthaben	746,19
Aufwendungen	67.502,61
Verwaltungsvergütung	41.674,50
Verwahrstellenvergütung	4.441,81
Taxe d'abonnement	2.287,31
Prüfungs- und Beratungskosten	14.249,47
Zinsaufwendungen aus Bankguthaben	169,81
Gebühren der Aufsichtsbehörden	322,00
Transaktionskosten	2.739,35
Veröffentlichungskosten	658,13
Register- und Transferstellenvergütung	960,23
Ordentliches Nettoergebnis	-28.758,13
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapieranlagen	-5.301,19
- Devisenterminkontrakten	-0,44
- Devisengeschäften	-1.821,55
Realisierter Nettoverlust	-35.881,31
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus:	
- Wertpapieranlagen	1.058.952,42
Nettovermögensminderung durch Geschäftstätigkeit	1.023.071,11
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben	2.066.836,49
Mittelzuflüsse aus Fusion	28.119.940,25
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-293.157,62
Zunahme des Nettovermögens	30.916.690,23
Nettovermögen am Beginn des Berichtszeitraumes	0,00
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraumes	30.916.690,23

ODDO BHF Exklusiv:
Aufstellung der derivativen Instrumente

ODDO BHF Exklusiv:

OPTIONEN

Zum 31.08.2022 standen folgende Optionen offen:

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert (in EUR)	Unrealisierte Gewinne/ Verluste (in EUR)
Optionen				
Optionen auf Börsenindizes				
70	NDX DEC 13400 16.12.22 PUT	USD	9.112.929,87	4.031.720,24
			9.112.929,87	4.031.720,24

ODDO BHF Exklusiv:

DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31.08.2022 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Unrealisierte Gewinne/ Verluste (in EUR)	Gegenpartei
CHF	2.385.000,00	EUR	2.451.648,05	15.09.2022	-4.379,39 *	
CHF	2.000,00	EUR	2.073,87	15.09.2022	-21,65 *	
					-4.401,04	

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Unrealisierte Gewinne/ Verluste (in EUR)	Gegenpartei
SEK	61.000,00	EUR	5.874,82	15.09.2022	-173,30 *	
					-173,30	

* Die gekennzeichneten Kontrakte beziehen sich ausschließlich auf die Absicherung des Wechselkursrisikos.

ODDO BHF Exklusiv:

FINANZTERMINKONTRAKTE

Zum 31.08.2022 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Bestand Bezeichnung	Währung	Verpflichtung Absoluter Wert (in EUR)	Unrealisierte Gewinne/ Verluste (in EUR)	Gegenpartei
Indextermingeschäfte				
-250 DJ EURO STOXX 50 09/22	EUR	8.904.800,00	-269.500,00	CACEIS Bank, Paris
-40 S&P 500 EMINI INDEX 09/22	USD	7.981.498,72	-453.922,01	CACEIS Bank, Paris
			-723.422,01	

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Bestand Bezeichnung	Währung	Verpflichtung Absoluter Wert (in EUR)	Unrealisierte Gewinne/ Verluste (in EUR)	Gegenpartei
Indextermingeschäfte				
-2.128 DJ EURO STOXX 50 09/22	EUR	75.797.657,60	-3.027.065,00	CACEIS Bank, Paris
			-3.027.065,00	

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

Bestand Bezeichnung	Währung	Verpflichtung Absoluter Wert (in EUR)	Unrealisierte Gewinne/ Verluste (in EUR)	Gegenpartei
Indextermingeschäfte				
-170 DJ EURO STOXX 50 09/22	EUR	6.055.264,00	-119.510,00	CACEIS Bank, Paris
-38 S&P 500 EMINI INDEX 09/22	USD	7.582.423,79	-392.824,25	CACEIS Bank, Paris
			-512.334,25	
Devisentermingeschäfte				
45 EUR/USD (CME) 09/22	USD	5.631.476,20	-375.619,46	CACEIS Bank, Paris
			-375.619,46	

ODDO BHF Exklusiv:
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)

ODDO BHF Exklusiv:

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)

Der Fonds ODDO BHF Exklusiv: wurde am 24. September 2007 aufgelegt.

Der Fonds unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010.

Der Jahresabschluss wurde gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnung über Organismen für gemeinsame Anlagen und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden erstellt.

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro (EUR).

Dabei werden:

- Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet;
- Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem Geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, ebenfalls zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet;
- Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögenswerte zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist;
- Vermögensgegenstände, die weder an einer Börse notiert, noch in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist;
- Flüssige Mittel zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;
- Investmentanteile zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet;
- Festgelder zum Renditekurs bewertet, sofern ein entsprechender Vertrag, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind, zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, geschlossen wurde, und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht;
- Nicht auf die Teifondswährung lautende Vermögenswerte zum Devisenmittelkurs des Vortages in die Teifondswährung umgerechnet.

Dervative werden ebenfalls gemäß den oben angeführten Regeln bewertet.

Hinweise zur Gewinnverwendung

Mit Ex-Tag 29.10.2021 und Valuta 02.11.2021 erfolgten für die Teifonds bzw. Anteilklassen der jeweiligen Teifonds die nachfolgenden Ausschüttungen:

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio	LU0325203320	0,0413 EUR je Anteil
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DIW-EUR)	LU2192035512	4,3546 EUR je Anteil
ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio	LU0319572904	0,2484 EUR je Anteil

Die nicht ausgeschütteten Erträge der verbleibenden Teifonds, bzw. Anteilklassen der Teifonds wurden thesauriert.

Angaben zu Gebühren

Detaillierte Angaben in Bezug auf die im Fonds anfallenden Gebühren finden sie im aktuellen Verkaufsprospekt.

ODDO BHF Exklusiv:
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)

Besteuerung

Nach den in Luxemburg geltenden Gesetzen und Vorschriften unterliegt der Fonds der „taxe d'abonnement“ (Zeichnungssteuer) in Höhe von 0,05% pro Jahr, mit Ausnahme der Anteilklassen, die von einem ermäßigten Steuersatz von 0,01% profitieren, wie die für institutionelle Anleger bestimmten Anteilklassen.

Ein Fonds, Teilfonds oder eine Anteilkasse kann von der „taxe d'abonnement“ insoweit befreit werden, als seine Anteile institutionellen Anlegern vorbehalten sind, er ausschließlich in Geldmarktinstrumente und Einlagen bei Kreditinstituten investiert und er von einer anerkannten Rating-Agentur die höchstmögliche Bewertung erhalten hat.

Die „taxe d'abonnement“ wird auf der Grundlage des Nettoinventarwertes jedes Teilfonds bzw. jeder Anteilkasse am letzten Tag des Quartals berechnet und ist vierteljährlich an die luxemburgischen Behörden zu zahlen. Gemäß Artikel 175(a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist das In Zielfonds investierte Nettovermögen, welches bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegt, von dieser Steuer befreit.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierart	Kursdatum
Aktien	30.08.2022
Verzinsliche Wertpapiere	30.08.2022
Zertifikate	30.08.2022
Investmentfonds	30.08.2022 bzw. letztverfügbar
Derivate	30.08.2022

Devisenkurse per 30.08.2022

Britisches Pfund	(GBP)	0,85880	=	1 EUR
Dänische Krone	(DKK)	7,43760	=	1 EUR
Hongkong-Dollar	(HKD)	7,83995	=	1 EUR
Mexikanischer Pesos	(MXN)	20,09935	=	1 EUR
Norwegische Krone	(NOK)	9,81900	=	1 EUR
Polnischer Zloty	(PLN)	4,72275	=	1 EUR
Schwedische Krone	(SEK)	10,69600	=	1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,97470	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	0,99885	=	1 EUR

Zum Bewertungsstichtag wurden die Wertpapiere, Derivate und Devisen des Portfolios, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zu den letztverfügbaren Kursen bewertet.

Unter Zugrundelegung der Schlusskurse vom 31.08.2022, würde sich ein um 0,87% verminderter Nettoinventarwert für den Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio ergeben.

Transaktionskosten

Sofern beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren dem Fonds Transaktionskosten belastet werden, welche nicht im Abrechnungswert eingepreist sind, werden diese in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als Transaktionskosten ausgewiesen.

ODDO BHF Exklusiv:

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)

Angaben zu wesentlichen Änderungen

Verwaltungsrat der ODDO BHF Asset Management Lux

Herr Peter Raab hat sein Mandat als Mitglied des Verwaltungsrats der ODDO BHF Asset Management Lux zum 31. Dezember 2021 niedergelegt. In der Verwaltungsratssitzung vom 23. Dezember 2021 wurde Herr Philippe de Lobkowicz als neues Mitglied des Verwaltungsrates ab 1. Januar 2022 bestellt.

Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Im Berichtszeitraum wurde der Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars neu aufgelegt. Dieser wurde zum 8. Juli 2022 durch Fusion des von der ODDO BHF Asset Management SAS, Paris verwalteten französischen Fonds ODDO BHF Global Equity Selection aktiviert.

Maßnahmen der ODDO BHF Asset Management Lux auf Grund der Auswirkungen von COVID-19

Angesichts der Ausbreitung des Coronavirus (COVID-19) und der Erklärung der Weltgesundheitsorganisation, dass es sich um einen Notfall im Bereich der öffentlichen Gesundheit handelt, hat die ODDO BHF Asset Management Lux die notwendigen Maßnahmen ergriffen, um die Sicherheit und Gesundheit ihrer Mitarbeiter, Kunden, Gäste, Lieferanten und Auftragnehmer im Rahmen des Möglichen zu gewährleisten und gleichzeitig ihre Geschäftstätigkeit aufrechtzuerhalten. Hierzu zählen neben allgemeinen Verhaltensregeln z.B. die Möglichkeit für alle ODDO BHF Asset Management Lux Mitarbeiter mobil, insbesondere von zu Hause - während einer Quarantäne - zu arbeiten. So kann, insbesondere im Falle von Quarantänemaßnahmen oder anderen vorbeugenden Anordnungen, sichergestellt werden, dass alle notwendigen fonds- bzw. kundenbezogenen Tätigkeiten ausgeführt werden können. Darüber hinaus wurde für den konkreten Fall, „Coronavirus“, ein gesonderter Präventionsplan in Kraft gesetzt, der konkrete Ausführungen und Anweisungen zum Umgang mit mobilem Arbeiten, Reisetätigkeiten und allgemeinen Aktivitäten (u. A. Verhaltens- und Hygienemaßnahmen) beinhaltet. Die Maßnahmen des Präventionsplans werden bedarfsabhängig, je nach Erfordernis verschärft und intensiviert. Die Abstimmung der Maßnahmen erfolgt in enger Zusammenarbeit mit dem Krisenstab der ODDO BHF Gruppe. Auch haben unsere nachgelagerten externen Dienstleister ebenfalls Maßnahmen getroffen, um der aktuellen Situation zu begegnen, und ihre Serviceerbringung sicherzustellen. Die Entwicklungen im Fonds folgen den aktuellen Marktgegebenheiten. Zurzeit bestehen keine Anzeichen, die gegen den Fortbestand des Fonds, auf Grund der derzeitigen Entwicklungen im Zusammenhang mit der Ausbreitung des Coronavirus, sprechen.

ODDO BHF Exklusiv:
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht
(ungeprüft)

Risikoverfahren

Im Rahmen des Risikomanagementverfahrens wurde für die Marktrisikobegrenzung aller Teifonds des ODDO BHF Exklusiv: in der Berichtsperiode der Commitment-Ansatz verwendet. Bei dieser Berechnungsmethode werden die Derivatepositionen des Fonds basierend auf dem Delta-Ansatz in die entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet und adäquat bewertet. Die Summe der Basiswertäquivalente darf dabei den Nettoinventarwert des Fonds nicht übersteigen.

Angaben gemäß Artikel 16(1) der „Leitlinien für erfolgsabhängige Gebühren bei OGAW und bestimmten Arten von AIFs“ der European Securities and Markets Authority (ESMA)

Im vergangenen Geschäftsjahr wurden in den Teifonds und Anteilklassen folgende Performance Fees berücksichtigt:

Anteilkasse	Währung	Betrag	% vom NAV *
ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DIW-EUR)**	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DI-EUR)***	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DNW-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DRW-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CIW-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CI-EUR)	EUR	2.859,63	0,02
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-CHF [H])	CHF	27,64	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-EUR)	EUR	7.097,92	0,02
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CRW-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CR-EUR)	EUR	12.306,16	0,02
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (GCW-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DNW-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DRW-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CIW-EUR)	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CI-EUR)	EUR	2.799,94	0,02
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CN-EUR)	EUR	17.316,80	0,03
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CRW-SEK [H])****	SEK	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CR-EUR)	EUR	15.885,99	0,03
ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DIW-EUR)*****	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DI-EUR)*****	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DNW-EUR)*****	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DN-EUR)*****	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DRW-EUR)*****	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DR-EUR)*****	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CIW-EUR)*****	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CI-EUR)*****	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CNW-EUR)*****	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CN-EUR)*****	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CRW-EUR)*****	EUR	0,00	0,00
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CR-EUR)*****	EUR	0,00	0,00

* ermittelt auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert im Geschäftsjahr

** Aktivierung der Anteilkasse zum 24.01.2022

*** Aktivierung der Anteilkasse zum 05.10.2021

**** Aktivierung der Anteilkasse zum 12.10.2021

***** Aktivierung der Anteilkasse zum 08.07.2022

ODDO BHF Exklusiv:
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht
(ungeprüft)

Total Expense Ratio

			TER in %	Performanceabhängige Vergütungen in %
ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio	EUR	LU0319572904	0,70	
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DIW-EUR)*	EUR	LU2192035512	0,87	
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DI-EUR)*	EUR	LU2192035603	0,78	
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DNW-EUR)	EUR	LU1781769358	1,41	
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DRW-EUR)	EUR	LU0319574272	1,56	
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CIW-EUR)	EUR	LU2032046984	0,82	
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CI-EUR)	EUR	LU2192035868	0,85	0,02
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-CHF [H])	CHF	LU2192035785	1,41	
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-EUR)	EUR	LU1849527855	1,34	0,02
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CRW-EUR)	EUR	LU1864504425	1,56	
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CR-EUR)	EUR	LU1849527939	1,47	0,02
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (GCW-EUR)	EUR	LU1849528077	1,08	
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DNW-EUR)	EUR	LU1781770794	1,46	
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DRW-EUR)	EUR	LU0319577374	1,76	
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CIW-EUR)	EUR	LU2192036080	0,95	
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CI-EUR)	EUR	LU2192035942	0,83	0,02
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CN-EUR)	EUR	LU1849528150	1,37	0,03
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CRW-SEK [H])*	SEK	LU2338911857	1,76	
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CR-EUR)	EUR	LU1849528234	1,68	0,03
ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio	EUR	LU0325203320	1,34	
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DIW-EUR)**	EUR	LU2329578830		
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DI-EUR)**	EUR	LU2329579564		
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DNW-EUR)**	EUR	LU2329578673		
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DN-EUR)**	EUR	LU2329579481		
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DRW-EUR)**	EUR	LU2329578160		
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (DR-EUR)**	EUR	LU2329579051		
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CIW-EUR)**	EUR	LU2329578244		
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CI-EUR)**	EUR	LU2329579135		
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CNW-EUR)**	EUR	LU2329578327		
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CN-EUR)**	EUR	LU2329579218		
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CRW-EUR)**	EUR	LU2329578087		
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CR-EUR)**	EUR	LU2329578913		

* Während der vergangenen zwölf Monate aktivierte Anteilkasse. Die Berechnung auf Jahresbasis erfolgt nur zur Information.

** Während der vergangenen zwei Monate aktivierte Anteilkasse. TER-Berechnung nicht relevant für die Anteilkasse.

Total Expense Ratio (TER) = Summe der Kosten (Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Taxe d'abonnement und Gebühren der Aufsichtsbehörden) geteilt durch die gezahlte Verwaltungsvergütung multipliziert mit der Verwaltungsvergütung in Prozent des durchschnittlichen Fondsvolumens.

Im laufenden Geschäftsjahr sind für Gruppen-Zielfonds keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge angefallen.

**Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht
(ungeprüft)**

Angaben gemäß EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung SFTI Angaben

Zum Berichtszeitraumsende lagen keine Geschäfte im Sinne der oben genannten Richtlinie vor.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr (01.01. - 31.12.2021) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	TEUR	1.486
Davon feste Vergütung	TEUR	1.144
Davon variable Vergütung	TEUR	342
Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft	Anzahl	12

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr (01.01. - 31.12.2021) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger	TEUR	735
Davon Führungskräfte	TEUR	735
Davon andere Risikoträger	TEUR	0

Beschreibung, wie die Vergütungen und gegebenenfalls sonstige Zuwendungen berechnet wurden
 Die ODDO BHF Asset Management Lux ist in das Vergütungssystem der ODDO BHF Aktiengesellschaft eingebunden. Die ODDO BHF Aktiengesellschaft unterliegt der Institutsvergütungsverordnung (InstitutsVergV), und hat eine gruppenweite, einheitliche Vergütungsstrategie aufgestellt. Die Verantwortlichkeit für die Ausgestaltung und Implementierung der Vergütungssysteme für die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter liegt bei der Geschäftsführung der ODDO BHF Asset Management Lux.

Die Gesamtvergütung der Beschäftigten der ODDO BHF Asset Management Lux setzt sich aus einer fixen und einer freiwilligen variablen Komponente zusammen.

Die fixe Vergütung stellt die Grundvergütung dar, deren Höhe ausreichend bemessen ist und sich an der jeweiligen Qualifikation und Tätigkeit des Mitarbeiters bzw. Geschäftsleiters orientiert.

Zur Grundvergütung können die Mitarbeiter und Geschäftsleiter der ODDO BHF Asset Management Lux eine leistungs- und ergebnisabhängige variable Vergütung erhalten. Die maßgeblichen Vergütungsparameter der variablen Vergütung sind die Geschäftsentwicklung der ODDO BHF Aktiengesellschaft bzw. der ODDO BHF Asset Management Lux sowie die individuelle Zielerreichung und Leistung des Mitarbeiters innerhalb des eigenen Aufgabenfeldes.

Die variable Vergütung wird für Mitarbeiter durch die Geschäftsleitung und für die Geschäftsleitung durch den Verwaltungsrat der ODDO BHF Asset Management Lux festgelegt.

Für die Mitarbeiter der ODDO BHF Asset Management Lux erfolgt die Auszahlung der variablen Vergütung jährlich als nachschüssige Einmalzahlung in der Regel im April des folgenden Geschäftsjahres.

Im Einklang mit den Anforderungen an das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (in seiner jeweils gültigen Fassung), in Verbindung mit entsprechenden Leitlinien und Veröffentlichungen der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) im Bereich Vergütung, hat die ODDO BHF Asset Management Lux Mitarbeiter identifiziert, die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der ODDO BHF Asset Management Lux haben (sog. „Risk Taker“).

Als Risk Taker der ODDO BHF Asset Management Lux gelten die Mitglieder der Geschäftsleitung. Im Ergebnis der vom ODDO BHF Asset Management Lux durchgeföhrten Risikoanalyse zur Identifizierung von Risk Takern ergibt sich derzeit für keine weiteren Mitarbeiter die Möglichkeit, wesentlichen Einfluss auf die ODDO BHF Asset Management Lux oder der von ihr verwalteten Fonds zu nehmen.

ODDO BHF Exklusiv:

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Als Datenquelle dienten zur Berechnung der oben ausgewiesenen Beträge die Entgeltabrechnungen für das Geschäftsjahr 2021.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Das Vergütungssystem der Mitarbeiter wird einmal jährlich mit dem Fachbereich Personal auf Konformität mit der Geschäfts- und Risikostrategie sowie den regulatorischen und betrieblichen Regelungen hin geprüft und gegebenenfalls angepasst.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen in der festgelegten Vergütungspolitik.

Angaben zur Mitarbeitervergütung des externen Portfoliomanagements ODDO BHF Trust GmbH

Die ODDO BHF Trust GmbH ist eine Tochtergesellschaft der ODDO BHF Aktiengesellschaft. Sie beschäftigt kein eigenes Personal. Alle Aufgaben, wie auch das Portfoliomanagement des ODDO BHF Exklusiv, werden durch Mitarbeiter der ODDO BHF Aktiengesellschaft ausgeführt. Angaben über die Mitarbeitervergütung der ODDO BHF Aktiengesellschaft finden Sie im Vergütungsbericht der ODDO BHF AG, welcher über die Internetseite <https://www.oddo-bhf.com> abrufbar ist.

