



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Rapport semestriel
ODDO BHF Polaris Moderate

30 juin 2024

Bilan financier au 30/06/2024

Priorités d'investissement	Valeur actuelle en EUR	En % des actifs du Fonds
I Actifs	1 481 261 999,89	100,09
1 Actions	402 625 360,12	27,20
République fédérale d'Allemagne	27 460 656,00	1,86
Danemark	9 236 883,92	0,62
Finlande	9 968 860,00	0,67
France	77 446 600,00	5,23
Grande-Bretagne	14 846 141,42	1,00
Irlande	11 408 838,82	0,77
Pays-Bas	20 227 590,00	1,37
Suisse	9 123 904,26	0,62
Taïwan	15 503 835,78	1,05
États-Unis	207 402 049,92	14,01
2 Obligations	853 573 168,30	57,67
< 1 an	63 574 379,24	4,30
≥ 1 an à < 3 ans	200 326 908,93	13,54
≥ 3 ans à < 5 ans	243 072 246,47	16,42
≥ 5 ans à < 10 ans	222 933 745,47	15,06
>= 10 ans	123 665 888,19	8,36
3 Certificats	52 695 225,00	3,56
EUR	52 695 225,00	3,56
4 Autres titres de participation	8 445 771,25	0,57
CHF	8 445 771,25	0,57
5 Parts de fonds de placement	131 530 565,00	8,89
EUR	131 530 565,00	8,89
6 Produits dérivés	-165 825,38	-0,01
7 Avoirs bancaires	21 908 317,67	1,48
8 Autres actifs	10 649 417,93	0,72
II Passifs	-1 258 067,32	-0,09
III Actifs du Fonds	1 480 003 932,57	100,00

État de l'actif au 30/06/2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE						1 206 119 392,32	81,49
Actions						402 625 360,12	27,20
Nestlé S A Namens-Aktien SF 0,10 CH0038863350	STK 95 800		0	6 400	91,720 CHF	9 123 904,26	0,62
Novo Nordisk A/S DK0062498333	STK 68 500		70 000	1 500	1 005,600 DKK	9 236 883,92	0,62
Allianz SE vink Namens-Aktien o N DE0008404005	STK 52 400		0	3 300	2,59,500 EUR	13 597 800,00	0,92
AXA S A Actions Port EO 2,29 FR0000120628	STK 428 600		0	27 400	30,570 EUR	13 102 302,00	0,89
bioMerieux Actions au Porteur (P S) o N FR0013280286	STK 73 400		0	6 600	88,750 EUR	6 514 250,00	0,44
Capgemini SE Actions Port EO 8 FR0000125338	STK 69 900		0	4 700	1,85,700 EUR	12 980 430,00	0,88
IMCD N V Aandelen op naam EO 0,16 NL0010801007	STK 61 500		0	2 500	1,29,300 EUR	7 951 950,00	0,54
LVMH Moët Henn L Vuitton SE Actions Port (C R) EO 0,3 FR0000121014	STK 17 500		0	1 200	7,13,600 EUR	12 488 000,00	0,84
Sampo OYJ Registered Shares Cl A o N FI4000552500	STK 248 600		0	16 400	40,100 EUR	9 968 860,00	0,67
Schneider Electric SE Actions Port EO 4 FR0000121972	STK 59 900		0	3 900	2,24,300 EUR	13 435 570,00	0,91
Siemens AG Namens-Aktien o N DE0007236101	STK 79 800		0	10 200	1,73,720 EUR	13 862 856,00	0,94
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 FR0000120271	STK 131 600		0	5 400	62,330 EUR	8 202 628,00	0,55
VINCI S A Actions Port EO 2,50 FR0000125486	STK 109 000		0	17 000	98,380 EUR	10 723 420,00	0,72
Wolters Kluwer N V Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903	STK 79 300		0	5 200	1,54,800 EUR	12 275 640,00	0,83
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97	STK 345 900		0	23 100	36,390 GBP	14 846 141,42	1,00
Accenture PLC Reg Shs Class A DL 0,0000225 IE00B4BNMY34	STK 40 300		0	2 700	3,03,410 USD	11 408 838,82	0,77
Adobe Inc Registered Shares o N US00724F1012	STK 15 700		0	600	5,55,540 USD	8 138 071,38	0,55
Alphabet Inc Reg Shs Cap Stk Cl C DL 0,001 US02079K1079	STK 110 200		0	13 000	1,83,420 USD	18 859 700,49	1,27
Amazon com Inc Registered Shares DL 0,01 US0231351067	STK 93 700		0	6 300	1,93,250 USD	16 895 288,08	1,14
Booking Holdings Inc Registered Shares DL 0,008 US09857L1089	STK 2 830		0	470	3 961,500 USD	10 460 503,85	0,71
Broadcom Inc Registered Shares DL 0,001 US11135F1012	STK 12 600		9 000	500	1 605,530 USD	18 875 370,19	1,28
Coca-Cola Co, The Registered Shares DL 0,25 US1912161007	STK 187 900		0	12 100	63,650 USD	11 159 164,92	0,75
Danaher Corp Registered Shares DL 0,01 US2358511028	STK 44 600		0	3 000	2,49,850 USD	10 397 303,48	0,70
Deere & Co Registered Shares DL 1 US2441991054	STK 29 700		0	1 900	3,73,630 USD	10 353 917,42	0,70
Microsoft Corp Reg Shares DL 0,00000625 US5949181045	STK 23 600		0	1 600	4,46,950 USD	9 841 866,11	0,66

SUIITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)							
Actions							
S&P Global Inc Registered Shares DL 1 US78409V1044	STK	22 100	0	1 400	4,46,000 USD	9 196 734,31	0,62
Salesforce Inc Registered Shares DL 0,001 US79466L3024	STK	47 000	0	3 100	2,57,100 USD	11 274 737,58	0,76
Siteone Landscape Supply Inc Reg Shares DL 0,01 US82982L1035	STK	65 100	0	9 300	1,21,410 USD	7 374 659,20	0,50
Taiwan Semiconduct Manufact Co Reg Shs (Spons ADRs)/5 TA 10 US8740391003	STK	95 600	0	4 400	1,73,810 USD	15 503 835,78	1,05
Texas Instruments Inc Registered Shares DL 1 US8825081040	STK	71 000	15 000	4 000	1,94,530 USD	12 886 988,57	0,87
Thermo Fisher Scientific Inc Reg Shares DL 1 US8835561023	STK	29 500	0	1 900	5,53,000 USD	15 221 366,92	1,03
UnitedHealth Group Inc Reg Shares DL 0,01 US91324P1021	STK	17 800	18 500	700	5,09,260 USD	8 457 968,74	0,57
Vertex Pharmaceuticals Inc Reg Shares DL 0,01 US92532F1003	STK	34 700	35 300	600	4,68,720 USD	15 175 725,68	1,03
VISA Inc Reg Shares Class A DL -,0001 US92826C8394	STK	52 400	0	6 600	2,62,470 USD	12 832 683,00	0,87
						742 353 035,95	50,16
Titres portant intérêts							
3,7500 % A P Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 24(24/32) XS2776890902	EUR	2 573	2 573	0	99,946 %	2 571 610,58	0,17
0,6250 % Abertis Infraestructuras SA EO-Medium-Term Nts 19(19/25) XS2025466413	EUR	700	0	0	96,903 %	678 322,40	0,05
4,1250 % Abertis Infraestructuras SA EO-Medium-Term Nts 23(23/29) XS2582860909	EUR	2 400	0	800	1,01,230 %	2 429 508,00	0,16
0,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 20(30) FR0013507993	EUR	3 600	0	0	85,046 %	3 061 666,80	0,21
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26) XS1962513674	EUR	400	0	0	96,848 %	387 393,60	0,03
0,7500 % APA Infrastructure Ltd EO-Medium-Term Nts 21(21/29) XS2315784715	EUR	5 209	0	0	86,964 %	4 529 954,76	0,31
0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd EO-Notes 20(20/24) XS2242747181	EUR	1 824	0	0	98,844 %	1 802 914,56	0,12
0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd EO-Notes 20(20/28) XS2242747348	EUR	2 419	0	0	88,216 %	2 133 952,30	0,14
0,3360 % Asahi Group Holdings Ltd EO-Notes 21(21/27) XS2328981431	EUR	2 170	0	3 000	91,634 %	1 988 455,63	0,13
1,8000 % AT & T Inc EO-Notes 18(19/26) XS1907120528	EUR	3 300	0	0	96,500 %	3 184 486,80	0,22
3,5500 % AT & T Inc EO-Notes 23(23/25) XS2590758400	EUR	7 386	0	0	99,837 %	7 373 990,36	0,50

SUITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats/ Entrées au cours de la période considérée	Ventes/ Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Titres portant intérêts							
2,1250 % Autobahnen-Schnellstr -Fin -AG EO-Medium-Term Notes 22(28) XS2532310682	EUR	8 060	0	0	96,776 %	7 800 145,60	0,53
1,8750 % Autostrade per L'Italia S p A EO-Med -Term Nts 17(29/29) XS1688199949	EUR	3 000	0	0	90,166 %	2 704 983,00	0,18
4,7500 % Autostrade per L'Italia S p A EO-Med -Term Nts 23(23/31) XS2579897633	EUR	2 097	0	0	102,056 %	2 140 114,32	0,14
3,9410 % AXA S A EO-FLR Med -T Nts 14(24/ Und) XS1134541306	EUR	1 000	0	0	99,375 %	993 750,00	0,07
4,8010 % Banco Bilbao Vizcaya Argent EO-FLR Med -Term Nts 22(25) XS2485259670	EUR	300	0	0	101,118 %	303 354,00	0,02
0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent EO-FLR Preferred MTN 21(26/27) XS2322289385	EUR	5 400	0	0	94,224 %	5 088 085,20	0,34
0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent EO-Non-Preferred MTN 19(24) XS2058729653	EUR	200	0	0	99,123 %	198 246,00	0,01
0,5000 % Banco Santander S A EO-FLR Non-Pref MTN 21(26/27) XS2324321285	EUR	3 700	0	0	94,631 %	3 501 350,70	0,24
1,3750 % Banco Santander S A EO-Non-Preferred MTN 20(26) XS2168647357	EUR	100	0	0	96,766 %	96 765,50	0,01
3,8750 % Banco Santander S A EO-Preferred MTN 23(28) XS2575952697	EUR	3 300	0	0	101,336 %	3 344 097,90	0,23
4,2500 % Banco Santander S A EO-Preferred MTN 23(30) XS2634826031	EUR	4 500	0	0	103,791 %	4 670 577,00	0,32
1,2500 % Banco Santander Totta S A EO-M T Obr Hipotecárias 17(27) PTBSRJOM0023	EUR	4 000	0	0	93,882 %	3 755 292,00	0,25
1,9490 % Bank of America Corp EO-FLR Med -T Nts 22(22/26) XS2462324232	EUR	448	0	0	97,646 %	437 452,74	0,03
0,1250 % Bank of Montreal EO-M -T Mortg Cov Bds 22(27) XS2430951744	EUR	5 000	0	0	92,177 %	4 608 850,00	0,31
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M -T Mortg Cov Bds 22(30) XS2435614693	EUR	6 000	3 500	0	85,079 %	5 104 728,00	0,34
1,0000 % Bankinter S A EO-Cédulas Hipotec 15(25) ES0413679327	EUR	3 000	0	0	98,322 %	2 949 660,00	0,20
0,0000 % Banque Stellantis France S A EO-Med -Term Notes 21(21/25) FR0014001JP1	EUR	300	0	0	97,835 %	293 505,00	0,02
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp -Pfandbr v 20(30) DE000BHYOGX9	EUR	2 500	0	0	82,845 %	2 071 122,50	0,14
1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp -Pfandbr v 22(25) DE000BHYOGK6	EUR	5 000	0	0	97,546 %	4 877 315,00	0,33

SUIITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats/ Entrées au cours de la période considérée	Ventes/ Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)							
Titres portant intérêts							
3,5000 % Bertelsmann SE & Co KGaA FLR-Sub Anl v 15(27/75) XS1222594472	EUR	12 500	0	0	97,125 %	12 140 625,00	0,82
3,5000 % Bertelsmann SE & Co KGaA MTN v 22(22/29) XS2560753936	EUR	3 600	0	0	99,670 %	3 588 130,80	0,24
2,1250 % BNP Paribas SA EO-FLR Med -T Nts 19(26/27) FR0013398070	EUR	4 000	0	0	97,361 %	3 894 428,00	0,26
2,7500 % BNP Paribas SA EO-FLR Med -T Nts 22(27/28) FR001400AKP6	EUR	6 400	0	0	96,966 %	6 205 824,00	0,42
0,3750 % BNP Paribas SA EO-FLR Non-Pref MTN 20(26/27) FR00140005J1	EUR	2 500	0	0	92,531 %	2 313 275,00	0,16
4,0000 % Booking Holdings Inc EO-Nts 22(22/26) XS2555218291	EUR	6 130	0	0	101,228 %	6 205 276,40	0,42
4,1250 % Booking Holdings Inc EO-Nts 23(23/33) XS2621007660	EUR	4 023	0	4 000	102,473 %	4 122 488,79	0,28
2,2500 % Bouygues SA EO-Bonds 22(22/29) FR001400AJX2	EUR	3 500	0	0	94,501 %	3 307 521,00	0,22
0,6250 % BPCE SA EO-Non-Preferred MTN 19(24) FR0013429073	EUR	1 500	0	0	99,211 %	1 488 165,00	0,10
1,0000 % BPCE SA EO-Non-Preferred MTN 19(25) FR0013412343	EUR	2 000	0	0	97,912 %	1 958 240,00	0,13
0,3750 % BPCE SA EO-Preferred M -T Nts 22(26) FR0014007VF4	EUR	200	0	0	94,935 %	189 869,20	0,01
0,0100 % BPCE SFH EO-M -T Obl Fin Hab 20(30) FR0013514502	EUR	2 000	0	0	82,991 %	1 659 818,00	0,11
0,7500 % Bque Fédérative du Cr Mutuel EO-Medium-Term Notes 18(25) XS1750122225	EUR	1 000	0	0	97,088 %	970 878,00	0,07
0,0100 % Bque Fédérative du Cr Mutuel EO-Preferred MTN 21(25) FR0014006XE5	EUR	8 300	0	0	97,480 %	8 090 840,00	0,55
1,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med -Term Notes 17(17/27) XS1637333748	EUR	300	0	0	94,458 %	283 374,30	0,02
1,0000 % Bundesrep Deutschland Anl v 22 (38) DE0001102598	EUR	7 000	6 000	10 000	81,100 %	5 677 000,00	0,38
3,7500 % CA Auto Bank SpA EO-Med -T Notes 24(27/27) XS2800653581	EUR	1 300	2 500	1 200	99,710 %	1 296 235,20	0,09
3,7500 % Cadent Finance PLC EO-Med -Term Nts 24(24/33) XS2801122917	EUR	2 937	2 937	0	97,974 %	2 877 481,70	0,19
0,7500 % Caisse Francaise d Financ Loc EO-M -T Obl Foncières 17(27) FR0013230703	EUR	3 000	0	0	93,887 %	2 816 604,00	0,19
0,5000 % Caisse Francaise d Financ Loc EO-M -T Obl Foncières 19(25) FR0013396355	EUR	2 500	0	0	98,341 %	2 458 525,00	0,17

SUIITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats/ Entrées au cours de la période considérée	Ventes/ Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)							
Titres portant intérêts							
0,1250 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 20(27) FR0013510476	EUR	1 500	0	0	91,617 %	1 374 256,50	0,09
2,8750 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med -T Obl Fin Hab 24(31) FR001400OUR2	EUR	7 800	7 800	0	98,120 %	7 653 360,00	0,52
3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 22(22/25) XS2545263399	EUR	122	0	0	99,473 %	121 356,45	0,01
4,3750 % Carrier Global Corp EO-Nts 24(24/25) XS2751688743	EUR	4 906	0	0	100,392 %	4 925 231,52	0,33
4,1250 % Carrier Global Corp EO-Nts 24(24/28) XS2751688826	EUR	2 995	0	0	101,741 %	3 047 142,95	0,21
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 21(21/28) XS2385114298	EUR	2 000	0	2 066	86,801 %	1 736 022,00	0,12
3,6250 % Cellnex Finance Company S A EO-Medium-Term Nts 24(24/29) XS2826616596	EUR	3 000	3 000	0	99,048 %	2 971 440,00	0,20
0,8750 % Chorus Ltd EO-Med -T Nts 19(20/26) XS2084759757	EUR	1 417	0	0	93,377 %	1 323 152,09	0,09
0,5000 % Cie de Financement Foncier EO-Med -T Obl Fonc 22(28) FR00140095D5	EUR	6 000	0	0	90,651 %	5 439 030,00	0,37
3,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med -T Obl Fonc 24(32) FR001400PMS4	EUR	2 000	2 000	0	98,568 %	1 971 358,00	0,13
3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med -T Obl Fonc 24(30) FR001400QHS2	EUR	2 800	2 800	0	99,503 %	2 786 084,00	0,19
4,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v 24(30/31) DE000CZ439T8	EUR	800	800	0	102,009 %	816 075,20	0,06
5,1250 % Commerzbank AG Med Term-FLN v 23(29/30) DE000CZ43ZN8	EUR	900	0	0	104,064 %	936 579,60	0,06
0,1250 % Commerzbank AG MTH S P16 v 16(26) DE000CZ40LQ7	EUR	4 167	0	0	92,809 %	3 867 359,36	0,26
4,1040 % Compagnie de Saint-Gobain S A EO-FLR Med -T Nts 23(24/24) XS2576245364	EUR	400	0	0	100,003 %	400 012,00	0,03
0,3750 % Coöperatieve Rabobank U A EO-FLR Med -T Nts 21(26/27) XS2416413339	EUR	8 100	0	0	92,517 %	7 493 893,20	0,51
4,6250 % Covivio S A EO-Med -T Nts 23(23/32) FR001400MDV4	EUR	2 800	0	0	101,495 %	2 841 851,60	0,19
4,2500 % Crédit Agricole S A EO-FLR Non-Pref MTN 23(28/29) FR001400F1U4	EUR	2 300	0	0	101,458 %	2 333 540,90	0,16
1,3750 % Crédit Agricole S A EO-Non-Preferred MTN 18(25) XS1790990474	EUR	300	0	0	98,358 %	295 074,00	0,02

SUITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats/ Entrées au cours de la période considérée	Ventes/ Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Titres portant intérêts							
3,3750 % Crédit Agricole SA EO-Preferred Med -T Nts 22(27) FR001400E7J5	EUR	100	0	0	99,236 %	99 236,00	0,01
3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 22(27) FR001400CQ85	EUR	400	0	0	99,215 %	396 860,00	0,03
1,6250 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Non-Preferred MTN 19(26) FR0013414091	EUR	100	0	0	96,581 %	96 581,20	0,01
4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2648077191	EUR	1 880	0	0	101,236 %	1 903 236,80	0,13
1,0000 % De Volksbank N V EO-M-T Mortg Cov Bds 18(28) XS1788694856	EUR	1 000	0	0	92,601 %	926 005,00	0,06
1,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v 20(24/25) DE000DL19VR6	EUR	100	0	0	98,839 %	98 839,00	0,01
0,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v 21(26/27) DE000DL19VT2	EUR	6 000	0	0	95,189 %	5 711 352,00	0,39
4,0000 % Deutsche Bank AG Med T Nts v 22(27) DE000A30VQ09	EUR	1 700	0	0	101,553 %	1 726 407,80	0,12
0,8750 % Deutsche Kreditbank AG Öff Pfdbr v 18(28) DE000SCB0005	EUR	6 000	0	0	91,215 %	5 472 900,00	0,37
3,5000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v 24(35/36) XS2784415718	EUR	2 400	4 400	2 000	97,620 %	2 342 880,00	0,16
1,0000 % Diageo Finance PLC EO-Med -Term Notes 18(25/25) XS1896660989	EUR	500	0	0	97,841 %	489 205,00	0,03
0,2500 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref MTN 21(28/29) XS2306517876	EUR	3 500	0	0	88,446 %	3 095 592,50	0,21
3,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref MTN 23(26/27) XS2588099478	EUR	317	0	0	99,869 %	316 584,10	0,02
0,3750 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(27/28) XS2432567555	EUR	5 936	0	0	92,214 %	5 473 823,04	0,37
0,3750 % DNB Boligkreditt A S EO-M-T Mortg Cov Bds 2017(24) XS1719108463	EUR	900	0	0	98,774 %	888 966,00	0,06
2,8750 % DNB Boligkreditt A S EO-Mortg Covered MTN 24(29) XS2782809938	EUR	4 990	4 990	0	98,960 %	4 938 094,02	0,33
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Nts 20(20/27) XS2122485845	EUR	3 063	0	0	92,116 %	2 821 525,33	0,19
1,3750 % DSV Finance B V EO-Med -Term Nts 22(22/30) XS2458285355	EUR	4 000	0	0	88,947 %	3 557 896,00	0,24
3,5000 % DSV Finance B V EO-Med -Term Nts 24(24/29) XS2850439642	EUR	5 213	5 213	0	99,506 %	5 187 247,78	0,35

SUITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Titres portant intérêts							
0,0100 % Eika BoligKreditt A S EO-Med -Term Cov Nts 20(27) XS2133386685	EUR	1 700	0	0	91,739 %	1 559 569,80	0,11
4,2500 % Electricité de France (E D F) EO-Med -Term Notes 23(23/32) FR001400FDB0	EUR	5 700	0	0	101,705 %	5 797 156,50	0,39
0,2500 % ENEL Finance Intl NV EO-Medium-Term Notes 22(22/25) XS2432293673	EUR	8 615	0	0	95,714 %	8 245 735,26	0,56
4,5000 % Engie SA EO-Med -Term Nts 23(23/42) FR001400KHI6	EUR	5 700	0	0	101,329 %	5 775 747,30	0,39
0,1000 % EUROFIMA EO-Med -T Notes 20(30) XS2176621253	EUR	3 533	0	0	84,546 %	2 987 010,18	0,20
0,1250 % Europ Fin Stab Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 22(30) EU000A1G0EP6	EUR	5 600	0	0	85,378 %	4 781 179,20	0,32
2,5000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 12(27) EU000A1HBXS7	EUR	5 500	0	0	98,557 %	5 420 618,50	0,37
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 22(43) EU000A3K4DG1	EUR	8 170	0	0	70,499 %	5 759 768,30	0,39
4,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 09(25) XS0427291751	EUR	8 500	0	0	101,631 %	8 638 592,50	0,58
0,1000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 19(26) XS1978552237	EUR	8 000	4 500	0	93,708 %	7 496 624,00	0,51
0,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 22(27) XS2446841657	EUR	3 000	0	0	92,179 %	2 765 370,00	0,19
1,5000 % Fidelity Natl Inform Svcs Inc EO-Notes 19(19/27) XS1843436228	EUR	2 500	0	0	94,223 %	2 355 575,00	0,16
1,0000 % Fidelity Natl Inform Svcs Inc EO-Notes 19(19/28) XS2085655590	EUR	8 000	0	0	89,280 %	7 142 432,00	0,48
0,0000 % Finland, Republik EO-Bonds 20(30) FI4000441878	EUR	19 000	0	0	83,715 %	15 905 755,00	1,07
2,7500 % Finland, Republik EO-Bonds 23(38) FI4000546528	EUR	15 000	0	0	94,583 %	14 187 465,00	0,96
0,5000 % Frankreich EO-OAT 21(72) FR0014001NN8	EUR	10 000	0	0	34,511 %	3 451 100,00	0,23
3,3750 % Hannover Rück SE Sub -FLR-Bonds v 14(25/unb) XS1109836038	EUR	1 000	0	0	98,705 %	987 054,00	0,07
4,2500 % Hera S p A EO-Med -T Nts 23(23/33) XS2613472963	EUR	2 312	0	0	101,289 %	2 341 810,93	0,16
0,0000 % Hessen, Land Schatzanzw S 2104 v 21(28) DE000A1RQD50	EUR	2 400	0	0	88,872 %	2 132 928,00	0,14
3,0190 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med -T Nts 22(22/27) XS2486589596	EUR	3 500	0	0	98,553 %	3 449 348,00	0,23

SUIITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats/ Entrées au cours de la période considérée	Ventes/ Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)							
Titres portant intérêts							
0,1000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 20(30) FR0013521382	EUR	3 400	0	0	81,975 %	2 787 150,00	0,19
3,0000 % ING Bank N V EO-M-T Mortg Cov Bds 24(34) XS2821667719	EUR	8 400	8 400	0	98,347 %	8 261 148,00	0,56
0,1000 % ING Groep N V EO-FLR Med -T Nts 19(24/25) XS2049154078	EUR	1 600	0	0	99,314 %	1 589 024,00	0,11
0,1250 % ING Groep N V EO-FLR Med -T Nts 21(24/25) XS2413696761	EUR	200	0	0	98,405 %	196 810,00	0,01
2,1250 % ING Groep N V EO-FLR Med -T Nts 22(25/26) XS2483607474	EUR	400	0	0	98,390 %	393 560,00	0,03
1,2500 % ING Groep N V EO-FLR Med -T Nts 22(26/27) XS2443920249	EUR	6 100	0	0	96,111 %	5 862 758,80	0,40
2,1250 % InterContinental Hotels Group EO-Med -Term Notes 18(18/27) XS1908370171	EUR	3 000	0	0	96,011 %	2 880 321,00	0,19
5,0000 % Intesa Sanpaolo S p A EO-FLR Non-Pref MTN 23(27/28) XS2592650373	EUR	2 861	0	0	102,973 %	2 946 048,95	0,20
1,1250 % Intesa Sanpaolo S p A EO-Mortg Cov MTN 17(27) IT0005283491	EUR	1 000	0	0	93,151 %	931 510,00	0,06
5,1250 % Intesa Sanpaolo S p A EO-Preferred Med -T Nts 23(31) XS2673808726	EUR	3 426	0	0	107,229 %	3 673 679,24	0,25
0,8750 % Intl Business Machines Corp EO-Notes 19(19/25) XS1944456109	EUR	5 000	0	0	98,371 %	4 918 550,00	0,33
1,2500 % ISS Finance B V EO-Medium-Term Nts 20(20/25) XS2199343513	EUR	200	0	0	97,421 %	194 841,20	0,01
0,8750 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 19(19/26) XS2013618421	EUR	400	0	0	94,620 %	378 480,00	0,03
3,8750 % ISS Global A/S EO-Med -T Nts 24(24/29) XS2832954270	EUR	3 598	3 598	0	100,344 %	3 610 377,12	0,24
0,3750 % John Cont Intl/Tyco F +Sec F EO-Notes 20(20/27) XS2231330965	EUR	1 796	0	0	90,482 %	1 625 056,72	0,11
1,9630 % JPMorgan Chase & Co EO-FLR Med -T Nts 22(22/30) XS2461234622	EUR	4 029	0	3 300	92,613 %	3 731 369,71	0,25
1,0900 % JPMorgan Chase & Co EO-FLR Med -Term Nts 19(19/27) XS1960248919	EUR	3 000	0	0	95,811 %	2 874 318,00	0,19
0,7500 % KBC Bank N V EO-Med -T Mortg Cov Bds 17(27) BE0002500750	EUR	1 500	0	0	92,352 %	1 385 283,00	0,09

SUIITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)							
Titres portant intérêts							
1,5000 % KBC Groep NV EO-FLR Med -T Nts 22(25/26) BE0002846278	EUR	1 700	0	0	98,190 %	1 669 230,00	0,11
0,1250 % KBC Groep NV EO-FLR N-Pref MTNs 21(28/29) BE0002766476	EUR	3 700	0	0	88,240 %	3 264 891,10	0,22
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v 22(27/27) XS2534891978	EUR	700	0	0	99,390 %	695 730,00	0,05
0,0100 % Kreditanst f Wiederaufbau Med Term Nts v 19(27) XS1999841445	EUR	8 700	3 000	0	92,118 %	8 014 239,90	0,54
0,8750 % Kreditanst f Wiederaufbau Med Term Nts v 19(39) DE000A2TSTR0	EUR	8 000	8 000	0	73,377 %	5 870 136,00	0,40
2,0000 % Kreditanst f Wiederaufbau Med Term Nts v 22(29) XS2498154207	EUR	4 000	0	0	95,728 %	3 829 116,00	0,26
0,1250 % Kreditanst f Wiederaufbau Med Term Nts v 22(32) DE000A3E5XN1	EUR	2 500	0	0	81,570 %	2 039 257,50	0,14
0,7500 % L-Bank Bad -Württ -Förderbank MTN Serie 5645 v 22(32) DE000A3MQPN4	EUR	2 500	0	0	85,184 %	2 129 600,00	0,14
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med T Nts Ser 1206 v 21(28) XS2386139732	EUR	5 000	0	0	88,022 %	4 401 100,00	0,30
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med T Nts v 17(24) XS1564325550	EUR	4 800	0	0	99,875 %	4 794 000,00	0,32
2,3750 % Lb Hessen-Thüringen GZ MTN HPF SH357 v 22(26) XS2536375368	EUR	4 600	0	0	98,217 %	4 517 977,40	0,31
3,5000 % Legrand SA EO-Obl 24(24/34) FR001400QQ30	EUR	2 000	2 000	0	99,374 %	1 987 480,00	0,13
1,0500 % LfA Förderbank Bayern Inh -Schv R 1158 v 15(27) DE000LFA1586	EUR	3 000	0	0	94,050 %	2 821 500,00	0,19
0,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med -T Nts 19(24/25) XS2078918781	EUR	1 960	0	0	98,752 %	1 935 539,20	0,13
3,2500 % Mercedes-Benz Int Fin BV EO-Medium-Term Notes 24(32) DE000A3LSYH6	EUR	3 378	3 378	0	98,470 %	3 326 306,47	0,22
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub Anl v 19(24/79) XS2011260531	EUR	1 000	0	0	98,750 %	987 500,00	0,07
1,6250 % Mondi Finance PLC EO-Med -Term Notes 18(26/26) XS1813593313	EUR	2 000	0	0	96,412 %	1 928 240,00	0,13
3,7500 % MSD Netherlands Capital BV EO-Notes 24(24/54) Reg S XS2825486231	EUR	1 255	1 255	0	96,582 %	1 212 104,10	0,08
2,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser 1618 v 13(28) DE000MHB10J3	EUR	2 500	0	0	97,788 %	2 444 705,00	0,17

SUITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Titres portant intérêts							
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser 14 v 22(27) DE000MHB32J7	EUR	9 147	0	0	99,608 %	9 111 162,05	0,62
3,2627 % National Australia Bank Ltd EO-Mortg Cov Med -T Bds 23(26) XS2581397986	EUR	4 941	0	0	99,754 %	4 928 864,90	0,33
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 21(21/28) XS2381853279	EUR	5 299	0	0	87,132 %	4 617 129,98	0,31
1,7500 % NatWest Group PLC EO-FLR Med -T Nts 18(25/26) XS1788515606	EUR	4 000	0	0	98,535 %	3 941 400,00	0,27
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 13(31) XS0969846269	EUR	6 000	0	0	99,890 %	5 993 400,00	0,40
3,8750 % Neste Oyj EO-Med -Term Nts 23(23/29) XS2598649254	EUR	2 981	0	0	100,883 %	3 007 325,21	0,20
4,2500 % Neste Oyj EO-Med -Term Nts 23(23/33) XS2599779597	EUR	4 118	0	0	102,271 %	4 211 532,13	0,28
0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 21(21/28) FI4000496286	EUR	3 600	3 000	0	89,805 %	3 232 980,00	0,22
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Nts 19(24/79) XS2010044977	EUR	4 006	0	0	98,700 %	3 953 922,00	0,27
0,3750 % Niedersachsen, Land Landesch v 18(26) Ausg 878 DE000A2G9G15	EUR	2 000	0	0	95,794 %	1 915 880,00	0,13
0,0100 % Niedersachsen, Land Landesch v 20(27) Ausg 901 DE000A3H20D1	EUR	6 000	0	0	90,368 %	5 422 080,00	0,37
3,6250 % Nordea Bank Abp EO-FLR Non-Pref MTN 23(25/26) XS2584643113	EUR	627	0	0	99,788 %	625 670,76	0,04
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 22(27) XS2443893255	EUR	450	0	0	94,097 %	423 436,95	0,03
2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med -Term Cov Bds 22(25) XS2561746855	EUR	4 071	0	0	99,028 %	4 031 421,74	0,27
0,7500 % NRW BANK MTN-IHS Ausg OAF v 18(28) DE000NWBOAF3	EUR	2 300	0	0	91,551 %	2 105 673,00	0,14
0,0820 % NTT Finance Corp EO-Medium-Term Nts 21(21/25) XS2411311579	EUR	4 535	0	0	95,180 %	4 316 413,00	0,29
0,0100 % NTT Finance Corp EO-Notes 21(21/25) Reg S XS2305026762	EUR	3 177	0	0	97,532 %	3 098 591,64	0,21
2,3750 % Orange SA EO-FLR Med -T Nts 19(25/Und) FR0013413887	EUR	200	0	800	98,250 %	196 500,00	0,01
1,0000 % Orange SA EO-Med -T Nts 16(16/25) XS1408317433	EUR	3 000	0	0	97,754 %	2 932 620,00	0,20
3,2500 % Orsted A/S EO-Med -T Nts 22(22/31) XS2531569965	EUR	4 230	0	0	97,436 %	4 121 542,80	0,28

SUITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats/ Entrées au cours de la période considérée	Ventes/ Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Titres portant intérêts							
0,8500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Nts 20(2120) AT0000A2HLC4	EUR	6 500	2 000	0	43,101 %	2 801 552,00	0,19
0,6250 % Oversea-Chinese Bnkg Corp Ltd EO-M-T Mortg Cov Bds 18(25) XS1808713736	EUR	1 500	0	0	97,695 %	1 465 425,00	0,10
3,5000 % Pluxee EO-Notes 24(24/28) FR001400OF01	EUR	5 500	5 500	0	99,074 %	5 449 053,50	0,37
3,7500 % Pluxee EO-Notes 24(24/32) FR001400OF19	EUR	5 200	5 200	0	98,345 %	5 113 960,80	0,35
0,6250 % PostNL N V EO-Notes 19(19/26) XS2047619064	EUR	6 000	0	0	93,066 %	5 583 960,00	0,38
0,8750 % Praemia Healthcare SAS EO-Obl 19(19/29) FR0013457967	EUR	1 100	0	0	83,559 %	919 143,50	0,06
3,7500 % RELX Finance B V EO-Notes 23(23/31) XS2631867533	EUR	3 835	0	0	101,480 %	3 891 738,82	0,26
3,3750 % RELX Finance B V EO-Notes 24(24/33) XS2779010300	EUR	5 091	5 091	0	98,085 %	4 993 507,35	0,34
0,3750 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch v 16 (27) DE000RLP0835	EUR	1 441	0	0	93,327 %	1 344 842,07	0,09
1,7500 % Royal Bank of Canada EO-M-T Mortg Cov Bds 22(29) XS2488800405	EUR	2 171	0	0	93,469 %	2 029 220,67	0,14
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 19(24) XS2050945984	EUR	1 400	0	0	99,273 %	1 389 822,00	0,09
3,7500 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 24(29) XS2747776487	EUR	3 100	3 100	0	100,449 %	3 113 919,00	0,21
2,8750 % SES SA EO-FLR Notes 21(26/Und) XS2010028343	EUR	1 100	1 100	0	94,163 %	1 035 787,50	0,07
0,8750 % SES SA EO-Med-Term Nts 19(27/27) XS2075811781	EUR	730	0	0	90,537 %	660 920,10	0,04
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred Med-T Nts 22(25) XS2558953621	EUR	5 663	0	0	99,531 %	5 636 446,19	0,38
3,5000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 23(43) FR001400F6X7	EUR	3 100	0	0	94,834 %	2 939 863,30	0,20
0,6250 % Société Générale SA EO-FLR Non-Pref MTN 21(26/27) FR0014006XA3	EUR	6 000	0	0	92,227 %	5 533 620,00	0,37
4,2500 % Société Générale SA EO-Medium-Term Nts 23(26) FR001400KZP3	EUR	3 600	0	0	101,210 %	3 643 552,80	0,25
0,7500 % Société Générale SA EO-Non-Preferred MTN 20(27) FR0013479276	EUR	1 700	0	0	92,504 %	1 572 566,30	0,11
0,1250 % Société Générale SA EO-Preferred MTN 21(28) FR00140022B3	EUR	300	0	0	88,080 %	264 240,30	0,02

SUIITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats/ Entrées au cours de la période considérée	Ventes/ Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)							
Titres portant intérêts							
0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M-T Mrtg Cov Gr Bs 18(25) XS1760129608	EUR	430	0	0	98,282 %	422 612,60	0,03
0,0100 % SR-Boligkreditt A S EO-Mortg Covered MTN 20(27) XS2194373077	EUR	5 000	0	0	90,977 %	4 548 845,00	0,31
2,8750 % Stadshypotek AB EO-Med -T Hyp -Pfandbr 24(29) XS2790172006	EUR	2 304	2 304	0	98,992 %	2 280 771,07	0,15
0,8750 % Statnett SF EO-Med -T Notes 18(18/25) XS1788494257	EUR	1 250	0	0	98,054 %	1 225 675,00	0,08
2,3750 % Stedin Holding N V EO-Medium-Term Nts 22(22/30) XS2487016250	EUR	3 531	0	0	93,991 %	3 318 815,15	0,22
3,8750 % Swisscom Finance B V EO-Med -Term Notes 24(24/44) XS2827708145	EUR	2 002	2 002	0	98,754 %	1 977 055,08	0,13
1,2500 % Symrise AG Anleihe v 19(25/25) DE000SYM7720	EUR	3 000	0	0	96,486 %	2 894 580,00	0,20
1,3750 % Symrise AG Anleihe v 20(27/27) XS2195096420	EUR	3 000	0	0	94,215 %	2 826 450,00	0,19
3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co Ltd EO-Notes 18(18/30) Reg S XS1843449395	EUR	2 462	0	0	96,310 %	2 371 142,35	0,16
5,3500 % Tapestry Inc EO-Notes 23(23/25) XS2720095541	EUR	4 608	0	0	101,491 %	4 676 723,71	0,32
4,0550 % Telefonica Emisiones S A U EO-Medium-Term Nts 24(24/36) XS2753311393	EUR	2 900	4 900	2 000	99,080 %	2 873 320,00	0,19
3,8750 % Telefónica Europe B V EO-FLR Bonds 18(26/Und) XS1795406658	EUR	1 500	0	0	98,674 %	1 480 107,00	0,10
5,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 23(23/28) FR001400M2F4	EUR	14 200	4 000	0	102,157 %	14 506 294,00	0,98
5,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 23(23/31) FR001400M2G2	EUR	8 900	0	0	102,512 %	9 123 568,00	0,62
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med -T Nts 22(22/Und) XS2432130610	EUR	3 000	0	0	93,628 %	2 808 846,00	0,19
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Nts 20(30/Und) XS2224632971	EUR	2 500	0	0	86,436 %	2 160 905,00	0,15
0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd EO-Medium-Term Notes 22(25) XS2430285077	EUR	5 305	0	0	97,988 %	5 198 263,40	0,35
3,3860 % Toyota Finance Australia Ltd EO-Medium-Term Notes 24(30) XS2785465787	EUR	4 625	4 625	0	99,301 %	4 592 675,88	0,31
0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth)BV EO-Medium-Term Notes 21(25) XS2400997131	EUR	185	0	0	95,466 %	176 612,29	0,01

SUITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats/ Entrées au cours de la période considérée	Ventes/ Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Titres portant intérêts							
2,0000 % Transurban Finance Co Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 15(15/25) XS1239502328	EUR	600	0	0	98,132 %	588 790,80	0,04
1,4500 % Transurban Finance Co Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 19(19/29) XS1997077364	EUR	6 000	3 000	0	90,225 %	5 413 518,00	0,37
4,2250 % Transurban Finance Co Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 23(23/33) XS2614623978	EUR	2 602	0	0	102,449 %	2 665 730,79	0,18
4,6250 % UBS Group AG EO-FLR Med -T Nts 23(27/28) CH1255915006	EUR	250	0	0	102,211 %	255 527,75	0,02
4,7500 % UBS Group AG EO-FLR Med -T Nts 23(31/32) CH1255915014	EUR	2 051	0	0	104,658 %	2 146 529,43	0,15
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med Trm Nts 20(27/28) CH0576402181	EUR	2 581	0	0	89,348 %	2 306 061,56	0,16
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Notes 20(25/26) CH0520042489	EUR	2 173	0	0	97,815 %	2 125 519,95	0,14
0,5000 % UniCredit SpA EO-Preferred MTN 19(25) XS2063547041	EUR	2 256	0	0	97,527 %	2 200 209,12	0,15
0,1000 % Union Natle Interp Em Com Ind EO-Medium-Term Notes 20(26) FR0126221896	EUR	2 000	0	0	92,793 %	1 855 850,00	0,13
0,1000 % Union Natle Interp Em Com Ind EO-Medium-Term Notes 21(34) FR0014001ZY9	EUR	3 400	0	0	73,432 %	2 496 681,20	0,17
4,0000 % Universal Music Group NV EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2631848665	EUR	869	0	0	102,285 %	888 853,17	0,06
4,0000 % Vier Gas Transport GmbH Med Term Notes v 22(22/27) XS2535724772	EUR	3 700	0	0	100,914 %	3 733 803,20	0,25
0,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med -T Nts 20(20/24) XS2230884657	EUR	1 412	0	0	99,199 %	1 400 689,88	0,09
0,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med -Term Notes 21(21/26) XS2342706996	EUR	260	0	0	93,602 %	243 365,72	0,02
1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med -Term Nts 22(22/25) XS2480958904	EUR	3 634	0	0	97,612 %	3 547 220,08	0,24
2,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med -Term Nts 22(22/27) XS2521820048	EUR	2 741	0	0	95,796 %	2 625 760,14	0,18
4,7500 % Vonovia SE Medium T Notes v 22(22/27) DE000A30VQA4	EUR	100	0	0	102,732 %	102 732,40	0,01
5,0000 % Vonovia SE Medium T Notes v 22(22/30) DE000A30VQB2	EUR	3 700	0	0	104,602 %	3 870 277,70	0,26
3,1310 % Westpac Banking Corp EO-Mortg Cov MTN 24(31) XS2802726476	EUR	4 100	4 100	0	99,378 %	4 074 485,70	0,28

SUITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Titres portant intérêts							
3,7500 % Wolters Kluwer NV EO-Notes 23(23/31) XS2592516210	EUR	2 325	0	0	101,115 %	2 350 923,75	0,16
7,0000 % AT & T Inc LS-Notes 2009(09/40) XS0426513387	GBP	2 000	2 000	0	112,199 %	2 646 673,35	0,18
1,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 20(41) GB00BJQWYH73	GBP	15 000	15 000	0	60,956 %	10 784 218,91	0,73
0,6250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 20(50) GB00BMBL1F74	GBP	6 000	6 000	0	39,878 %	2 822 055,79	0,19
9,6250 % British Telecommunications PLC DL-Bonds 2000(00/30) US111021AE12	USD	3 000	0	0	121,491 %	3 400 727,78	0,23
6,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Cap Sec 18(24/78) XS1888180640	USD	5 365	0	0	99,500 %	4 980 802,43	0,34
						52 695 225,00	3,56
Certificats							
Deut Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) DE000A0S9GBO	STK	755 000	0	0	69,795 EUR	52 695 225,00	3,56
						8 445 771,25	0,57
Autres titres de participation							
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o N CH0012032048	STK	32 600	0	40 400	249,500 CHF	8 445 771,25	0,57
						111 220 132,35	7,51
TITRES ADMIS SUR LES MARCHÉS ORGANISÉS OU QUI Y SONT INCLUS							
						111 220 132,35	7,51
Titres portant intérêts							
3,2480 % Abertis Infrastruct Fin BV EO-FLR Notes 20(25/Und) XS2256949749	EUR	6 600	0	0	97,250 %	6 418 500,00	0,43
4,0110 % Alimentation Couche-Tard Inc EO-Notes 24(24/36) Reg S XS2764880667	EUR	3 370	3 370	0	98,787 %	3 329 118,53	0,22
2,8750 % AT & T Inc EO-FLR Pref Secs 20(25/Und) XS2114413565	EUR	16 000	300	0	97,875 %	15 660 000,00	1,06
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin Sarl EO-Notes 21(21/28) XS2375844144	EUR	3 369	0	0	87,639 %	2 952 561,28	0,20
1,0000 % BNP Paribas Cardif SA EO-Notes 17(24) FR0013299641	EUR	800	0	0	98,582 %	788 656,00	0,05
0,1000 % Booking Holdings Inc EO-Nts 21(21/25) XS2308321962	EUR	3 752	0	0	97,576 %	3 661 051,52	0,25
3,7500 % Brenntag Finance BV EO-Medium-Term Nts 24(24/28) XS2802928775	EUR	3 200	3 200	0	99,924 %	3 197 561,60	0,22
3,6250 % Chorus Ltd EO-Med -T Notes 22(22/29) XS2521013909	EUR	4 554	0	0	99,433 %	4 528 183,37	0,31
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa PLC EO-Notes 20(20/28) XS2264977146	EUR	3 000	0	0	86,666 %	2 599 977,00	0,18

SUIITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)							
Titres portant intérêts							
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med -Term Notes 22(25) XS2466172280	EUR	2 300	0	0	98,052 %	2 255 196,00	0,15
1,6250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med -Term Notes 22(27) XS2466172363	EUR	3 300	0	0	95,296 %	3 144 781,20	0,21
0,1250 % Danfoss Finance I BV EO-Med -T Nts 21(21/26) Reg S XS2332689418	EUR	517	0	0	93,814 %	485 020,45	0,03
2,6000 % ELM BV EO-FLR Med -T Nts 15(25/Und) XS1209031019	EUR	1 000	0	0	97,315 %	973 150,00	0,07
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v 21(30/31) XS2233088132	EUR	2 500	0	0	81,212 %	2 030 300,00	0,14
4,1250 % LKQ Dutch Bond B V EO-Nts 24(24/31) XS2777367645	EUR	4 435	4 435	0	100,016 %	4 435 700,73	0,30
2,2500 % Logicor Financing S à r l EO-Medium-Term Nts 18(18/25) XS1909057306	EUR	300	0	0	98,131 %	294 393,00	0,02
0,7500 % Logicor Financing S à r l EO-Medium-Term Nts 19(19/24) XS2027364244	EUR	100	0	0	99,790 %	99 790,00	0,01
3,7900 % Morgan Stanley EO-FLR Med -T Nts 24(24/30) XS2790333707	EUR	4 494	4 494	0	100,017 %	4 494 763,98	0,30
4,6250 % Redeia Corporacion S A EO-FLR Notes 23(28/Und) XS2552369469	EUR	1 900	0	0	101,396 %	1 926 522,10	0,13
4,3750 % Santander Consumer Bank AG EO Med -Term Notes 23(27) XS2679878319	EUR	4 300	0	0	102,228 %	4 395 812,60	0,30
4,2500 % Sartorius Finance B V EO-Nts 23(23/26) XS2678111050	EUR	2 500	0	0	101,240 %	2 530 995,00	0,17
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis Unl Co EO-Notes 18(18/26) Reg S XS1849518276	EUR	500	0	0	98,698 %	493 488,00	0,03
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 19(19/27) XS2050968333	EUR	3 500	0	0	93,821 %	3 283 742,00	0,22
3,8750 % Solvay S A EO-Notes 24(24/28) BE6350791073	EUR	5 300	5 300	0	99,879 %	5 293 587,00	0,36
4,2500 % Solvay S A EO-Notes 24(24/31) BE6350792089	EUR	2 000	4 500	2 500	100,008 %	2 000 160,00	0,14
0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 21(26) XS2404629235	EUR	600	0	0	92,627 %	555 762,00	0,04
3,7500 % Telstra Group Ltd EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2613162424	EUR	1 289	0	0	101,716 %	1 311 124,40	0,09

SUIITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)							
Titres portant intérêts							
4,1250 % WPP Finance SA EO-Medium-Term Nts 23(23/28) XS2626022573	EUR	2 430	0	0	101,456 %	2 465 390,52	0,17
4,1250 % United States of America DL-Bonds 22(27) SAD-2027 US91282CFM82	USD	15 000	0	10 000	98,734 %	13 818 666,90	0,93
1,1250 % United States of America DL-Inflation-Prot Secs 23(33) US91282CGK18	USD	13 000	13 000	0	92,426 %	11 796 177,17	0,80
PARTS DE FONDS DE PLACEMENT						131 530 565,00	8,89
Parts de fonds de placement détenues par le groupe						29 298 510,00	1,98
ODDO BHF - Euro Credit Sh Dur Namens-Anteile CP o N LU0628638206	ANT	2 430 000	0	0	12,057 EUR	29 298 510,00	1,98
Parts de fonds de placement non détenues par le groupe						102 232 055,00	6,91
DPAM L-Bonds Em Mkts Sust Actions au Port F Acc EUR o N LU0907928062	ANT	276 000	0	0	151,280 EUR	41 753 280,00	2,82
Xtrackers II EUR Over Rate Sw Inhaber-Anteile 1C o N LU0290358497	ANT	425 000	425 000	0	142,303 EUR	60 478 775,00	4,09
Total des titres du portefeuille ¹⁾						1 448 870 089,67	97,90

¹⁾ Les titres et les prêts accordés contre reconnaissance de dette du Fonds sont partiellement couverts par des opérations sur instruments financiers

SUITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation	Marché	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Produits dérivés (Les positions précédées du signe moins sont des positions cédées)						-165 825,38	-0,01
Produits dérivés de change						-165 825,38	-0,01
Créances / Dettes							
Contrats de change à terme (achat)						15 097,08	0,00
Positions ouvertes							
CHF/EUR 4,9 millions						15 955,57	0,00
EUR/CHF 0,3 million						-858,49	0,00
Contrats de change à terme						-180 922,46	-0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 16 09 24 CME	352	GBP	16 125 000	GBP	0,850	3 752,14	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16 09 24 CME	352	USD	36 250 000	USD	1,075	-184 674,60	-0,01

SUIITE : État de l'actif au 30 juin 2024

Désignation	Titres en portefeuille au 30/06/2024	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	en % des actifs du Fonds	
AVOIRS BANCAIRES, INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE NON TITRISÉS ET FONDS MONÉTAIRES					21 908 317,67	1,48	
Avoirs bancaires					21 908 317,67	1,48	
Avoirs en EUR auprès de :							
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale Francfort-sur-le-Main					20 111 783,24	1,36	
Avoirs dans d'autres monnaies de l'UE ou de l'EEE auprès de :							
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale Francfort-sur-le-Main					DKK 5 336,44	715,59	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale Francfort-sur-le-Main					NOK 9 312,27	816,04	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale Francfort-sur-le-Main					SEK 22 874,55	2 015,38	0,00
Avoirs dans des monnaies de pays n'appartenant pas à l'UE ou à l'EEE auprès de :							
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale Francfort-sur-le-Main					CHF 302 667,04	314 279,67	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale Francfort-sur-le-Main					GBP 525 898,02	620 272,48	0,04
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale Francfort-sur-le-Main					HKD 61 408,65	7 338,86	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale Francfort-sur-le-Main					JPY 49 655,00	288,02	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale Francfort-sur-le-Main					USD 911 853,89	850 808,39	0,06
Autres actifs					10 649 417,93	0,72	
Intérêts dus					8 780 389,96	0,59	
Dividendes à recevoir					163 931,72	0,01	
Droits de la retenue à la source					610 791,57	0,04	
Dépôts de garantie (marges initiales)					909 572,15	0,06	
Variation de marge					184 674,60	0,01	
Autres créances					57,93	0,00	
Autres passifs					-1 258 067,32	-0,09	
Commission de gestion					-1 201 365,75	-0,08	
Commission du dépositaire					-41 117,45	0,00	
Frais d'audit					-5 901,64	0,00	
Frais de publication					-5 930,34	0,00	
Variation de marge					-3 752,14	0,00	
Actifs du Fonds					1 480 003 932,57	100,00 ²⁾	

²⁾ Des différences d'arrondi minimales peuvent se produire dans les calculs

SUITE : État de l'actif au 30 juin 2024

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Valeur de la part	EUR	1 192,83
Prix d'émission	EUR	1 228,61
Prix de rachat	EUR	1 192,83
Parts en circulation	Quantité	144 284

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Valeur de la part	CHF	101,28
Prix d'émission	CHF	104,32
Prix de rachat	CHF	101,28
Parts en circulation	Quantité	46 103

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Valeur de la part	EUR	116,85
Prix d'émission	EUR	120,36
Prix de rachat	EUR	116,85
Parts en circulation	Quantité	3 417 522

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Valeur de la part	EUR	1 059,64
Prix d'émission	EUR	1 059,64
Prix de rachat	EUR	1 059,64
Parts en circulation	Quantité	93 861

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Valeur de la part	EUR	119,05
Prix d'émission	EUR	122,62
Prix de rachat	EUR	119,05
Parts en circulation	Quantité	746 244

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Valeur de la part	EUR	1 091,78
Prix d'émission	EUR	1 091,78
Prix de rachat	EUR	1 091,78
Parts en circulation	Quantité	15 231

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Valeur de la part	EUR	117,15
Prix d'émission	EUR	120,66
Prix de rachat	EUR	117,15
Parts en circulation	Quantité	880 155

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Valeur de la part	EUR	1 069,13
Prix d'émission	EUR	1 069,13
Prix de rachat	EUR	1 069,13
Parts en circulation	Quantité	833

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Valeur de la part	EUR	73,61
Prix d'émission	EUR	75,82
Prix de rachat	EUR	73,61
Parts en circulation	Quantité	7 360 082

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Valeur de la part	EUR	117,31
Prix d'émission	EUR	120,83
Prix de rachat	EUR	117,31
Parts en circulation	Quantité	451 780

COURS DES TITRES OU TAUX DU MARCHÉ

Les actifs du Fonds sont évalués sur la base des derniers cours/taux du marché constatés

Taux de change (en cotation indirecte)

Franc suisse	CHF	1 EUR =	0,9630500	Yen japonais	JPY	1 EUR =	172,4017000
Couronne danoise	DKK	1 EUR =	7,4574500	Couronne norvégienne	NOK	1 EUR =	11,4115000
Livre sterling	GBP	1 EUR =	0,8478500	Couronne suédoise	SEK	1 EUR =	11,3500000
Dollar de Hong Kong	HKD	1 EUR =	8,3676000	Dollar américain	USD	1 EUR =	1,0717500

Abréviations boursières

Marchés à terme

352 = Chicago – CME Globex

OTC = Over the counter (de gré à gré ou sur le marché libre)

Opérations conclues au cours de la période considérée, dans la mesure où elles ne figurent plus dans l'état de l'actif :

Désignation	ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Achats/ Entrées	Ventes/ Sorties
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Actions				
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	0	459 000
Henkel AG & Co KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o St o N	DE0006048432	STK	0	112 000
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS 0,10	GB00B24CGK77	STK	0	199 000
Téléperformance SE Actions Port EO 2,5	FR0000051807	STK	0	56 400
Titres portant intérêts				
3,8750 % ABN AMRO Bank N V EO-Medium-Term Notes 24(32)	XS2747610751	EUR	1 400	1 400
3,6250 % ABN AMRO Bank N V EO-Preferred MTN 23(26)	XS2573331324	EUR	0	3 500
5,8680 % Alstom SA EO-FLR Notes 24(24/Und)	FR001400Q7G7	EUR	1 700	1 700
4,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-T Notes 23(23/28)	XS2598746290	EUR	0	1 956
7,1250 % APA Infrastructure Ltd EO-FLR Bonds 23(29/83)	XS2711801287	EUR	0	3 200
1,6000 % AT & T Inc EO-Notes 20(20/28)	XS2180007549	EUR	0	3 795
3,4370 % Australia & N Z Bkg Grp Ltd EO-Med -Term Cov Bds 23(25)	XS2607079493	EUR	0	500
1,7500 % Autostrade per l'Italia S p A EO-Med -Term Nts 15(26)Ser 3	XS1327504087	EUR	0	400
6,3750 % AXA SA EO-FLR Med -T Nts 24(33/Und)	XS2737652474	EUR	11 948	11 948
3,7500 % AXA SA EO-Med -Term Nts 22(22/30)	XS2537251170	EUR	0	2 645
2,8850 % Barclays PLC EO-FLR Med -T Nts 22(22/27)	XS2487667276	EUR	0	100
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc EO-Notes 20(20/25)	XS2133056114	EUR	0	300
4,7500 % Bundesrep Deutschland Anl v 03(34)	DE0001135226	EUR	0	7 000
0,5000 % CA Auto Bank S p A EO-Med -Term Nts 19(24/24)	XS2051914963	EUR	0	130
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 14(24/24)	XS1071713470	EUR	0	1 300
3,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 23(23/26)	XS2624683301	EUR	0	4 000
1,2500 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 17(18/25)	XS1713474671	EUR	0	400
3,2500 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 24(24/31)	XS2758114321	EUR	2 528	2 528
0,3750 % DSV A/S EO-Medium-Term Nts 20(20/27)	XS2125426796	EUR	0	700
3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v 23(28/29)	XS2673536541	EUR	0	3 973
2,8750 % ELO SA EO-Med -T Nts 20(20/26)	FR0013510179	EUR	0	2 000
6,0000 % ELO SA EO-Medium Term Nts 23(23/29)	FR001400KWR6	EUR	0	1 600
0,2500 % ENEL Finance Intl N V EO-Med -Term Notes 21(21/26)	XS2390400633	EUR	0	3 000
2,1250 % Eurofins Scientific S E EO-Notes 17(17/24)	XS1651444140	EUR	0	1 114
1,7500 % EXOR N V EO-Notes 18(18/28)	XS1753808929	EUR	0	1 500
3,6250 % Ferrari N V EO-Notes 24(24/30)	XS2824763044	EUR	8 100	8 100
2,9500 % Fidelity Natl Inform Svcs Inc EO-Notes 19(19/39)	XS1843436145	EUR	0	3 500
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v 22(22/25)	XS2443921056	EUR	0	300
4,1250 % Italgas S P A EO-Medium-Term Notes 23(32)	XS2633317701	EUR	0	2 000
3,0000 % John Cont Intl/Tyco F +Sec F EO-Notes 22(22/28)	XS2527421668	EUR	0	4 337
3,8750 % Kon KPN N V EO-Medium-Term Nts 24(24/36)	XS2764455619	EUR	2 100	2 100
0,3750 % Lb Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S H318 v 18(24)	XS1767931477	EUR	0	500
3,5000 % LVMH Moët Henn L Vuitton SE EO-Med -T Notes 23(23/33)	FR001400KJ00	EUR	0	2 300
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 19(19/25)	XS2020670779	EUR	0	2 000
0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 20(20/25)	XS2238787415	EUR	0	3 922
3,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 22(22/31)	XS2535308634	EUR	0	4 135
4,1500 % Medtronic Inc EO-Notes 24(24/53)	XS2834368453	EUR	3 005	3 005
0,3990 % NTT Finance Corp EO-Medium-Term Nts 21(21/28)	XS2411311652	EUR	0	3 300
4,1500 % Österreich, Republik EO-Med -T Nts 07(37) 144A	AT0000A04967	EUR	0	10 000
2,0000 % RCI Banque SA EO-Med -Term Nts 19(24/24)	FR0013393774	EUR	0	200
4,5000 % Schaeffler AG MTN v 24(24/26)	DE000A3823R3	EUR	2 200	2 200
3,6250 % Siemens Finan maatschappij NV EO-Med -Term Nts 24(43/44)	XS2769892600	EUR	6 100	6 100
3,7500 % Sika Capital B V EO-Notes 23(23/26)	XS2616008541	EUR	0	2 532
2,5000 % Sky Ltd EO-Medium-Term Notes 14(26)	XS1109741329	EUR	0	400

SUITE : Opérations conclues au cours de la période considérée, dans la mesure où elles ne figurent plus dans l'état de l'actif :

Désignation	ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Achats/ Entrées	Ventes/ Sorties
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (Suite)				
1,8750 % Suez SA EO-Medium-Term Nts 22(22/27)	FR001400AFL5	EUR	0	600
4,5000 % Suez SA EO-Medium-Term Nts 23(23/33)	FR001400LZO4	EUR	0	2 100
4,3750 % Telefónica Europe B V EO-FLR Bonds 19(25/Und)	XS1933828433	EUR	0	10 200
1,6250 % TenneT Holding B V EO-Med -Term Notes 22(22/26)	XS2477935345	EUR	0	5 000
3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc EO-Notes 22(22/26)	XS2557526006	EUR	0	219
3,2500 % Verizon Communications Inc EO-Notes 14(14/26)	XS1030900242	EUR	0	700
0,3750 % Verizon Communications Inc EO-Notes 21(21/29)	XS2320759538	EUR	0	2 200

TITRES ADMIS SUR LES MARCHÉS ORGANISÉS OU QUI Y SONT INCLUS

Titres portant intérêts

3,3750 % ABB Finance B V EO-Medium-Term Nts 23(23/31)	XS2575556589	EUR	0	4 200
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub Ter Nts v 21(31/unb)	DE000A3E5TR0	EUR	0	1 400
2,3750 % Barry Callebaut Services N V EO-Notes 16(24)	BE6286963051	EUR	0	2 700
0,5000 % Booking Holdings Inc EO-Notes 21(21/28)	XS2308322002	EUR	0	3 485
0,0000 % Clearstream Banking AG Festzinsanl v 20(20/25)	XS2264712436	EUR	0	800
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med -Term Notes 23(23/26)	XS2623129256	EUR	0	2 000
4,6250 % Netflix Inc EO-Notes 18(18/29)	XS2076099865	EUR	0	4 000
3,6250 % Netflix Inc EO-Notes 19(19/30) Reg S	XS2072829794	EUR	0	4 500
1,2070 % Prosus N V EO-Med -T Nts 22(22/26)Reg S	XS2430287529	EUR	0	2 000
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v 23(23/43)	XS2629470761	EUR	0	5 900
4,8750 % Sartorius Finance B V EO-Notes 23(23/35)	XS2676395408	EUR	0	3 900
2,9950 % TenneT Holding B V EO-FLR Securit 17(24/Und)	XS1591694481	EUR	0	2 500
2,1250 % UBS Group AG EO-Notes 16(24)	CH0314209351	EUR	0	400
1,0000 % Vitrera Finance B V EO-Medium-T Notes 21(21/28)	XS2389688875	EUR	0	4 000
3,5000 % United States of America DL-Notes 23(33) S B-2033	US91282CGM73	USD	0	40 000

TITRES NON COTÉS ³⁾

Titres portant intérêts

1,5000 % Abertis Infraestructuras SA EO-Medium-T, Nts 19(19/24)	XS1967635621	EUR	0	200
0,2500 % Alfa Laval Treasury Intl AB EO-Medium-Term Nts 19(19/24)	XS2017324844	EUR	0	2 800
2,4000 % AT & T Inc EO-Notes 14(14/24)	XS1076018131	EUR	0	200
4,8840 % Banco Santander SA EO-FLR Preferred MTN 22(24)	XS2476266205	EUR	0	400
0,2500 % Bank of Montreal EO-M -T Mortg Cov Bds 19(24)	XS1933874387	EUR	0	17 000
0,1250 % Bank of Queensland Ltd EO-M -T Mortg Cov Bds 19(24)	XS2003420465	EUR	0	5 000
0,6250 % Banque Stellantis France SA EO-Med -Term Notes 19(19/24)	XS2015267953	EUR	0	400
4,2500 % CA Auto Bank S p A EO-Med -Term Notes 22(24)	XS2549047244	EUR	0	261
1,8750 % CRH Funding B V EO-Med -Term Nts 15(15/24)	XS1328173080	EUR	0	500
1,3750 % Elia Transm Belgium SA /N V EO-Medium-T Nts 15(24/24)	BE0002239086	EUR	0	700
0,2500 % HSBC Continental Europe SA EO-Medium-T Notes 19(24)	FR0013420023	EUR	0	4 000
5,8750 % Intesa Sanpaolo S p A EO-FLR Med -T Nts 19(24/29)	XS1958656552	EUR	6 371	6 371
1,5000 % Mondi Finance PLC EO-Med -Term Notes 16(24/24)	XS1395010397	EUR	0	1 500
1,7500 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 16(24)	XS1379171140	EUR	0	200
0,3750 % National Bank of Canada EO-M -T Mortg Cov Bds 19(24)	XS1935153632	EUR	0	425
1,0000 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 19(24)	XS2002491517	EUR	0	1 000
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl 14(24)	NO0010705536	NOK	0	226 000
0,0000 % RELX Finance B V EO-Notes 20(20/24)	XS2126161681	EUR	0	1 996
0,3750 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 19(24)	XS2018637913	EUR	0	1 600
5,6250 % SES SA EO-FLR Notes 16(24/Und)	XS1405765659	EUR	0	25 040
1,2500 % Société Générale SA EO-Non-Preferred MTN 19(24)	FR0013403441	EUR	0	100

³⁾ Les titres non cotés peuvent également comporter des titres arrivant à échéance pour des raisons techniques

SUITE : Opérations conclues au cours de la période considérée, dans la mesure où elles ne figurent plus dans l'état de l'actif :

Désignation	ISIN	Quantité, parts ou Devise en milliers	Achats/ Entrées	Ventes/ Sorties	Volume en milliers
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (Suite)					
PRODUITS DÉRIVÉS (primes des options au cours d'ouverture ou volume des contrats d'option ; indication des achats et des ventes en cas de certificats d'option)					
CONTRATS À TERME					
Contrats à terme sur indices boursiers					
Contrats achetés :					
(sous-jacent[s] :	MSCI WO NR DL [CAP WEIG]		EUR		0,00
Contrats de change à terme (vente)					
Vente de devises à terme :					
CHF/EUR			CHF		9 646
EUR/CHF			CHF		107
Contrats de change à terme (achat)					
Achat de devises à terme :					
CHF/EUR			CHF		4 957
Contrats de change à terme					
Contrats achetés :					
(sous-jacent[s] :	CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS)		EUR		52 866,80
DROITS D'OPTION					
Droits d'option sur titres					
Droits d'options sur actions					
Options d'achat achetées (call) :					
(sous-jacent[s] :	VERTEX PHARMAC DL 0,01)		EUR		423,17
Swaps (volumes au cours d'ouverture)					
Credit Default Swaps					
Acheteur de protection					
(sous-jacent[s] :	iTraxx Europe Crossover Ser 41 Index (5 Year) 20 6 2024/20 6 2029)		EUR		25 000

La part des transactions effectuées au cours de la période considérée pour le compte du Fonds par l'entremise d'entreprises et de personnes étroitement liées au courtier s'est élevée à 2,23 % Leur volume correspond donc à un total de 14 579 735,36 EUR

SUITE : Opérations conclues au cours de la période considérée, dans la mesure où elles ne figurent plus dans l'état de l'actif :

Aperçu des caractéristiques de la catégorie de parts Catégorie de parts	Montant minimum d'investissement en EUR	Prime de missions actuelle (exprimée en %) ⁴⁾	Commission de gestion actuelle (exprimée en % par an) ⁴⁾	Affectation des revenus	Devise
ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR	10 000 000	3,00	0,600	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR	10 000 000	0,00	0,700	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF	100	3,00	1,000	Capitalisation	CHF
ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR	100	3,00	1,100	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR	100	3,00	1,150	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR	10 000 000	0,00	0,600	Distribution avec distribution intermédiaire	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR	10 000 000	0,00	0,700	Distribution avec distribution intermédiaire	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	100	3,00	1,250	Distribution avec distribution intermédiaire	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR	100	3,00	0,800	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR	100	3,00	1,000	Capitalisation	EUR

⁴⁾ Le montant maximum des frais est indiqué dans le prospectus de vente en vigueur

Annexe conformément au § 7 n° 9 de l'Ordonnance allemande sur l'investissement de capitaux, les comptes et l'évaluation (KARBV)

Titres en portefeuille (en %) **97,90**

Produits dérivés en portefeuille (en %) **-0,01**

Autres informations

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Valeur de la part	EUR	1 192,83
Prix d'émission	EUR	1 228,61
Prix de rachat	EUR	1 192,83
Parts en circulation	Quantité	144 284

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Valeur de la part	EUR	1 091,78
Prix d'émission	EUR	1 091,78
Prix de rachat	EUR	1 091,78
Parts en circulation	Quantité	15 231

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Valeur de la part	CHF	101,28
Prix d'émission	CHF	104,32
Prix de rachat	CHF	101,28
Parts en circulation	Quantité	46 103

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Valeur de la part	EUR	117,15
Prix d'émission	EUR	120,66
Prix de rachat	EUR	117,15
Parts en circulation	Quantité	880 155

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Valeur de la part	EUR	116,85
Prix d'émission	EUR	120,36
Prix de rachat	EUR	116,85
Parts en circulation	Quantité	3 417 522

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Valeur de la part	EUR	1 069,13
Prix d'émission	EUR	1 069,13
Prix de rachat	EUR	1 069,13
Parts en circulation	Quantité	833

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Valeur de la part	EUR	1 059,64
Prix d'émission	EUR	1 059,64
Prix de rachat	EUR	1 059,64
Parts en circulation	Quantité	93 861

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Valeur de la part	EUR	73,61
Prix d'émission	EUR	75,82
Prix de rachat	EUR	73,61
Parts en circulation	Quantité	7 360 082

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Valeur de la part	EUR	119,05
Prix d'émission	EUR	122,62
Prix de rachat	EUR	119,05
Parts en circulation	Quantité	746 244

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Valeur de la part	EUR	117,31
Prix d'émission	EUR	120,83
Prix de rachat	EUR	117,31
Parts en circulation	Quantité	451 780

Indication concernant les procédures d'évaluation des actifs**Évaluation**

Conformément aux dispositions de l'Ordonnance allemande sur l'investissement de capitaux, les comptes et l'évaluation (KARBV), ODDO BHF Asset Management GmbH (ODDO BHF AM GmbH), en tant que société de gestion d'actifs (KVG), met à jour quotidiennement les prix d'évaluation de tous les instruments détenus utilisés en interne au moyen de processus appropriés

Les prix d'évaluation sont gérés indépendamment des négociations

Afin de tenir compte de la diversité des différents instruments, les méthodes utilisées sont présentées, examinées et, le cas échéant, ajustées à intervalles réguliers dans le cadre d'un Comité de tarification. Le Comité de tarification a les missions et objectifs suivants :

Missions

- Définition des processus d'évaluation et des sources de prix pour les différentes classes d'actifs
- Contrôle régulier des processus d'évaluation/desurveillance déterminés (p ex en situation de prix manquants [Missing Prices], de mouvements de prix importants [Price Movements] et de prix inchangés pendant des périodes prolongées [Stale Prices]), ainsi que des sources de prix privilégiées
- Décisions relatives à la marche à suivre en cas d'évaluations s'écartant du processus standard
- Décisions relatives aux procédés d'évaluation dans les cas particuliers (p ex valeurs mobilières illiquides)

Objectifs

- Communication des processus existants d'évaluation des prix aux activités concernées
- Optimisation continue des processus d'évaluation des prix

Lors de la mise en place, chaque instrument est affecté à un processus de livraison des prix en fonction de ses caractéristiques. Cela inclut la détermination du fournisseur de données, l'intervalle de mise à jour, le choix des sources de prix ainsi que la procédure générale

Outre les livraisons d'interfaces automatisées via Bloomberg et Reuters, d'autres sources de prix et d'évaluation appropriées sont utilisées pour évaluer les instruments, dans les cas où aucune évaluation adéquate n'est disponible par le biais des sources de prix standard. Il est par ailleurs possible d'avoir recours à des évaluations par les arrangeurs (p ex les titres adossés à des actifs). Afin de garantir en permanence une livraison des cours de haute qualité, des routines de contrôle standardisées ont été mises en œuvre

Les différents actifs sont évalués comme suit :

Actifs cotés en bourse/négociés sur un marché réglementé

Sauf indication contraire ci-après, les actifs admis à la cote d'une bourse des valeurs, ou admis ou inclus dans un autre marché réglementé, ainsi que les droits de souscription, sont évalués au dernier cours disponible pouvant garantir une évaluation fiable

Actifs ni cotés en bourse, ni négociés sur un marché réglementé ou actifs sans cours de vente disponible

Les actifs qui ne sont ni cotés en bourse, ni admis ou inclus dans un autre marché réglementé, ou pour lesquels il n'existe pas de cours disponible, sont évalués à la valeur marchande actuelle, déterminée avec minutie en recourant à des modèles d'évaluation appropriés et en tenant compte des conditions de marché globales, sauf mention contraire ci-après. Par valeur marchande, on entend le montant auquel l'actif intervenant dans une opération menée entre partenaires professionnels, indépendants et ayant manifesté leur volonté de contracter pourrait être échangé

Titres de dette ou de créance non cotés et prêts accordés contre des reconnaissances de dette

Pour évaluer des titres de dette ou de créance non admis à la cote d'une bourse des valeurs ni admis ou négociés sur un autre marché réglementé (p ex des obligations non cotées, des billets de trésorerie et des certificats de dépôt), ainsi que pour évaluer des prêts accordés contre des reconnaissances de dette, on utilise les prix convenus pour des obligations ou prêts accordés contre des reconnaissances de dette comparables et, éventuellement, les cours des obligations d'émetteurs comparables ayant une échéance et un taux d'intérêt correspondants, en appliquant au besoin une décote pour compenser leur plus faible négociabilité

Instruments du marché monétaire

La Société de gestion peut calculer le cours des instruments du marché monétaire en ajoutant les futurs intérêts et fractions du capital correspondant aux intérêts jusqu'au jour civil précédant la date de valeur inclus. Les régularisations d'intérêts par placement, qui doivent être comptabilisées du côté des revenus, doivent être prises en compte. Toutes les charges de la société de gestion non encore payées, telles que les commissions de gestion, les commissions du dépositaire, les frais d'audit, les frais de publication, etc., qui affectent le cours des instruments peuvent être incluses

Pour les instruments du marché monétaire se trouvant dans le Fonds, les intérêts et les revenus assimilés à des intérêts, ainsi que les charges (p ex la commission de gestion, la commission du dépositaire, les frais d'audit, les frais de publication, etc.) peuvent entrer en ligne de compte jusqu'au jour précédant la date de valeur inclus

Droits d'option et contrats à terme

Les droits d'option revenant à un Fonds et les engagements découlant de droits d'option octroyés à un tiers qui ne sont pas admis à la cote d'une bourse des valeurs ni inclus dans un autre marché réglementé sont évalués sur la base du dernier cours disponible pouvant garantir une évaluation fiable

Il en va de même pour les créances et les dettes découlant de contrats à terme vendus pour le compte du Fonds. Les montants payés portés au débit du Fonds sont ajoutés à la valeur de ce dernier, en tenant compte des plus-values et moins-values d'évaluation constatées le jour de bourse donné

Avoirs bancaires, dépôts à terme, parts de fonds de placement et emprunts

Les avoires bancaires sont évalués sur la base de leur valeur nominale augmentée des intérêts courus

Les dépôts à terme sont évalués sur la base de leur valeur marchande, pour autant qu'ils soient disponibles à tout moment et que leur remboursement, lors de leur résiliation, se fasse en fonction de leur valeur nominale augmentée des intérêts courus

Les parts de fonds de placement sont évaluées sur la base de leur dernier prix de rachat constaté ou du dernier cours disponible pouvant garantir une évaluation fiable. Si ces valeurs ne sont pas disponibles, les parts de fonds de placement sont évaluées sur la base de leur valeur marchande actuelle déterminée avec minutie en recourant à des modèles d'évaluation appropriés et en tenant compte des conditions de marché existantes à ce moment

Les dettes sont évaluées sur la base du montant du remboursement

Les demandes de remboursement dans le cadre d'opérations de prêt de titres sont appréciées au regard du cours coté de l'actif prêté

Actifs libellés en devises étrangères

Les actifs libellés en devises étrangères sont convertis aux taux du marché mondial lors du fixing de 17h00 du jour d'évaluation (source : Datastream)

Informations conformes au Règlement (UE) 2015/2365 sur la transparence des opérations de financement sur titres et la réutilisation et la modification du Règlement (UE) n° 648/2012 – Informations en vertu de la Section A

Au cours de la période considérée, aucune opération de financement sur titres et aucun swap de rendement total n'ont été effectués conformément à la disposition légale ci-dessus

Düsseldorf, le 1^{er} juillet 2024

ODDO BHF Asset Management GmbH
La direction

Aperçu général des partenaires ODDO BHF Polaris Moderate

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstrasse 15
40217 Düsseldorf
Adresse postale :
Boîte postale 10 53 54, 40044 Düsseldorf
Téléphone : +49 (0) 211 2 39 24 - 01

Succursale de Francfort-sur-le-Main
Gallusanlage 8
60329 Francfort-sur-le-Main
Adresse postale :
Boîte postale 11 07 61, 60042 Francfort-sur-le-Main
Téléphone : +49 (0) 69 9 20 50 - 0
Télécopie : +49 (0) 69 9 20 50 - 103

ODDO BHF Asset Management GmbH est entièrement détenue par ODDO BHF SE

DÉPOSITAIRE

The Bank of New York Mellon SA/NV
Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main
Messeeturm, Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Francfort-sur-le-Main

DIRECTION

Nicolas Chaput

Porte-parole
Également Président d'ODDO BHF
Asset Management SAS et
d'ODDO BHF Private Equity SAS

Dr. Stefan Steuerer

Bastian Hoffmann

Également Membre du Directoire
d'ODDO BHF Asset Management Lux

CONSEIL DE SURVEILLANCE

Werner Taiber

Président
Düsseldorf, Président du Conseil de surveillance
d'ODDO BHF SE, Francfort-sur-le-Main

Grégoire Charbit

Paris, Membre du Comité directeur d'ODDO BHF SE,
Francfort-sur-le-Main et d'ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié

Francfort-sur-le-Main, Membre du Comité directeur d'ODDO
BHF SE et d'ODDO BHF SCA, Président du Comité directeur (CEO)
d'ODDO BHF Corporates & Markets AG

Joachim Häger

Friedrichsdorf, Membre du Comité directeur d'ODDO BHF SE,
Francfort-sur-le-Main et d'ODDO BHF SCA, Paris, Président du
Directoire d'ODDO BHF (Schweiz) AG, Zurich

Michel Haski

Lutry, Membre indépendant du Conseil de surveillance

Olivier Marchal

Suresnes, Président de Bain & Company France et
Président du Conseil de surveillance d'ODDO BHF SCA, Paris

Monika Vicandi

Triesenberg, Membre du Comité directeur d'ODDO BHF SE,
Francfort-sur-le-Main

GESTIONNAIRES DU FOND

ODDO BHF Trust GmbH
Gallusanlage 8
60329 Francfort-sur-le-Main

État des informations : janvier 2024

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstrasse 15
40217 Düsseldorf
Adresse postale :
Boîte postale 10 53 54
40044 Düsseldorf

Succursale de Francfort-sur-le-Main
Gallusanlage 8
60329 Francfort-sur-le-Main
Adresse postale :
Boîte postale 11 07 61
60042 Francfort-sur-le-Main
Téléphone +49 (0) 69 9 20 50 0
Fax +49 (0) 69 9 20 50 103

am [oddo-bhf.com](mailto:am@oddo-bhf.com)



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT