



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Rapport semestriel*

## ODDO BHF Exklusiv:

Fonds commun de placement

29 février 2024

### Rapport partiel relatif aux Compartiments

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced  
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic  
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

Version pour distribution en **France** et **Belgique**.  
En cas de divergences, la version allemande fait foi.

Veillez noter que seuls les classes d'unité

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CR-EUR), (CN-EUR) et  
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CR-EUR), (CN-EUR)  
sont autorisés pour distribution publique en **Belgique**.

Veillez noter que seuls les Compartiments

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced,  
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic et  
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars  
sont autorisés pour distribution publique en **France**.

Parts des Compartiments ODDO BHF Exklusiv : Rendite Portfolio et ODDO BHF Exklusiv : Flexibles Individual Portfolio ne doivent pas être distribuées publiquement en Belgique et en France.

Parts des Compartiments ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars ne doivent pas être distribuées publiquement en Belgique.

# ODDO BHF Exklusiv:

---

## Table des matières

Gestion et administration	3
Composition consolidée de l'actif net du Fonds au 29/02/2024	5
Compte de résultat consolidé et variations de l'actif net du 01/09/2023 au 29/02/2024	6
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced	7
Composition de l'actif net au 29/02/2024	8
Compte de résultat et variations de l'actif net du 01/09/2023 au 29/02/2024	9
Chiffres clés	10
Répartition du portefeuille-titres au 29/02/2024	11
État des modifications du portefeuille-titres du 01/09/2023 au 29/02/2024	15
Répartition économique du portefeuille-titres au 29/02/2024	16
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic	17
Composition de l'actif net au 29/02/2024	18
Compte de résultat et variations de l'actif net du 01/09/2023 au 29/02/2024	19
Chiffres clés	20
Répartition du portefeuille-titres au 29/02/2024	21
État des modifications du portefeuille-titres du 01/09/2023 au 29/02/2024	23
Répartition économique du portefeuille-titres au 29/02/2024	24
ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars	25
Composition de l'actif net au 29/02/2024	26
Compte de résultat et variations de l'actif net du 01/09/2023 au 29/02/2024	27
Chiffres clés	28
Répartition du portefeuille-titres au 29/02/2024	29
État des modifications du portefeuille-titres du 01/09/2023 au 29/02/2024	31
Répartition économique du portefeuille-titres au 29/02/2024	32
État des instruments dérivés	33
Notes au rapport semestriel (Annexe)	36

# ODDO BHF Exklusiv:

## Gestion et administration

### Société de gestion

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

Adresse postale :  
B.P. 258  
L-2012 Luxembourg

Téléphone : (00352) 45 76 76-1  
Fax : (00352) 45 83 24

Capitaux propres : 4,7 millions EUR  
Au : 31 décembre 2023

### Direction

Udo Grünen

Holger Rech

Carsten Reek

### Conseil d'administration

Bastian Hoffmann  
Président  
depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2024  
Également directeur exécutif d'ODDO BHF Asset  
Management GmbH, Düsseldorf

Francis Huba  
Également Head of Operations d'  
ODDO BHF Asset Management SAS, Paris

Stephan Tiemann  
Également directeur  
d'ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Philippe de Lobkowicz  
jusqu'au 31 décembre 2023

### Gérant du Fonds

ODDO BHF Trust GmbH  
Gallusanlage 8  
D-60329 Francfort-sur-le-Main  
depuis le 1<sup>er</sup> septembre 2023  
Bockenheimer Landstraße 10  
D-60323 Francfort-sur-le-Main  
jusqu'au 31 août 2023

### Associé de la Société de gestion

ODDO BHF Asset Management GmbH  
Herzogstraße 15  
D-40217 Düsseldorf

### Commissaire aux Comptes

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

Au : 29 février 2024

## Dépositaire et agent d'administration centrale

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

Capitaux propres de CACEIS Bank, Paris :  
1.280,7 millions EUR  
Au : 31 décembre 2023

### Agents payeurs

**Luxembourg :**  
CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

**Allemagne :**  
ODDO BHF SE  
Gallusanlage 8  
D-60329 Francfort-sur-le-Main  
depuis le 1<sup>er</sup> septembre 2023  
Bockenheimer Landstraße 10  
D-60323 Francfort-sur-le-Main  
jusqu'au 31 août 2023  
et ses succursales

**France :**  
(compartiments ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced, ODDO  
BHF Exklusiv: Polaris Dynamic et ODDO BHF Exklusiv: Global  
Equity Stars uniquement)  
ODDO BHF SCA  
12, boulevard de la Madeleine  
F-75009 Paris

**Autriche :**  
(compartiments ODDO BHF Exklusiv: Polaris  
Balanced et ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic  
uniquement) \*\*  
Deutsche Bank AG  
Succursale de Vienne  
Fleischmarkt 1  
A-1010 Vienne

**Suisse :**  
(compartiments ODDO BHF Exklusiv: Polaris  
Balanced et ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic  
uniquement) \*\*  
ODDO BHF (Suisse) AG  
Schulhausstrasse 6  
CH-8002 Zurich

### Représentant

**Suisse :**  
(compartiments ODDO BHF Exklusiv: Polaris  
Balanced et ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic  
uniquement) \*\*  
ACOLIN Fund Services AG  
Leutschenbachstrasse 50  
CH-8050 Zurich

**Espagne :**  
(compartiments ODDO BHF Exklusiv: Polaris  
Balanced et ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic  
uniquement) \*\*  
Landwell-PricewaterhouseCoopers  
Tax & Legal services, S.L.  
Paseo de la Castellana 259 B  
E-28046 Madrid

\* Les compartiments ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio et ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio ne sont pas autorisés à la vente.

\*\* Les compartiments ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio, ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio et ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars ne sont pas autorisés à la vente.

# **ODDO BHF Exklusiv: Consolidé**

La composition consolidée de l'actif net du Fonds ainsi que le compte de résultat et les variations de l'actif net consolidés sont établis en euros et reflètent de manière synthétique la situation patrimoniale et financière ainsi que le résultat de tous les compartiments à la date du rapport.

## ODDO BHF Exklusiv:

### Composition consolidée de l'actif net du Fonds au 29/02/2024

	<i>Présenté en EUR</i>
<b>Actif</b>	<b>2.512.455.008,53</b>
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2.439.135.898,57
<i>Coût d'acquisition</i>	1.959.678.790,19
Options achetées à la valeur de marché	637.426,74
<i>Coût d'acquisition</i>	3.213.008,95
Avoirs bancaires/dépôts à terme	53.725.347,79
À recevoir sur ventes de titres	4.851.675,59
À recevoir sur émissions de parts	3.666.567,09
Dividendes à recevoir	671.949,89
Intérêts à recevoir	5.266.450,00
À recevoir sur opérations de change	4.499.692,86
<b>Passif</b>	<b>13.980.713,42</b>
À payer sur achats de titres	2.841.872,04
À payer sur rachats de parts	3.730.011,59
Moins-value nette non réalisée sur opérations de change à terme	17.705,64
Frais de gestion	2.641.019,75
Frais d'audit	39.899,42
Taxe d'abonnement	175.902,14
À payer sur opérations de change	4.499.385,00
Autres dettes	34.917,84
<b>Actifs des compartiments</b>	<b>2.498.474.295,11</b>

# ODDO BHF Exklusiv:

## Compte de résultat consolidé et variations de l'actif net du 01/09/2023 au 29/02/2024

	<i>Présenté en EUR</i>
<b>Revenus</b>	<b>11.798.520,91</b>
Dividendes	6.358.715,45
Revenus de fonds d'investissement	204.378,47
Intérêts sur titres	4.415.011,43
Intérêts sur avoirs bancaires	816.009,20
Commissions sur encours perçues	4.406,36
<b>Charges</b>	<b>16.725.619,27</b>
Frais de gestion	15.146.570,56
Frais de dépôt	160.053,92
Frais d'agent de registre et de transfert	14.944,41
Frais d'audit et de conseil	63.726,86
Frais juridiques	18.142,71
Frais de transaction	507.207,50
Taxe d'abonnement	507.635,66
Intérêts à payer sur avoirs bancaires	99,94
Frais de publication	307.237,71
<b>Résultat net ordinaire</b>	<b>-4.927.098,36</b>
<b>Plus/moins-value nette réalisée sur :</b>	
- Investissements en valeurs mobilières	2.177.646,13
- Options	-3.399.006,21
- Opérations de change à terme	20.026,18
- Contrats financiers à terme	707.489,20
- Opérations de change	2.400.462,41
<b>Résultat net réalisé</b>	<b>-3.020.480,65</b>
<b>Variation des plus/moins-values non réalisées sur :</b>	
- Investissements en valeurs mobilières	223.756.418,64
- Options	2.762.221,67
- Opérations de change à terme	-45.385,44
- Contrats financiers à terme	-43.206,17
<b>Augmentation/diminution de l'actif net résultant des opérations</b>	<b>223.409.568,05</b>
Distributions au titre de l'exercice précédent	-23.683.864,01
Entrées de capitaux liées aux émissions de parts	363.863.902,98
Sorties de capitaux liées aux rachats de parts	-203.648.303,23
<b>Augmentation/diminution de l'actif net</b>	<b>359.941.303,79</b>
<b>Actif net au début de la période sous revue</b>	<b>2.138.532.991,32</b>
<b>Actif net à la fin de la période sous revue</b>	<b>2.498.474.295,11</b>

## **ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced**

# ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

---

## Composition de l'actif net au 29/02/2024

	<i>Présenté en EUR</i>
<b>Actif</b>	<b>1.153.884.199,84</b>
Portefeuille-titres à la valeur de marché	1.119.422.797,52
<i>Coût d'acquisition</i>	<i>923.865.028,16</i>
Avoirs bancaires/dépôts à terme	20.933.200,38
À recevoir sur ventes de titres	2.172.361,22
À recevoir sur émissions de parts	2.970.863,23
Dividendes à recevoir	225.050,19
Intérêts à recevoir	4.723.413,54
À recevoir sur opérations de change	3.436.513,76
<b>Passif</b>	<b>9.459.614,66</b>
À payer sur achats de titres	2.197.140,12
À payer sur rachats de parts	2.552.868,72
Moins-value nette non réalisée sur opérations de change à terme	17.705,64
Frais de gestion	1.153.346,98
Frais d'audit	11.257,60
Taxe d'abonnement	79.698,75
À payer sur opérations de change	3.435.957,57
Autres dettes	11.639,28
<b>Actifs des compartiments</b>	<b>1.144.424.585,18</b>



# ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

## Compte de résultat et variations de l'actif net du 01/09/2023 au 29/02/2024

Présenté en EUR

<b>Revenus</b>	<b>6.645.592,98</b>
Dividendes	2.211.864,25
Revenus de fonds d'investissement	204.378,47
Intérêts sur titres	4.009.315,10
Intérêts sur avoirs bancaires	216.716,39
Commissions sur encours perçues	3.318,77
<b>Charges</b>	<b>7.248.193,74</b>
Frais de gestion	6.686.372,91
Frais de dépôt	76.654,90
Frais d'agent de registre et de transfert	4.981,47
Frais d'audit et de conseil	15.759,03
Commissions des autorités de surveillance	5.745,43
Frais de transaction	79.962,21
Taxe d'abonnement	232.885,67
Frais de publication	145.832,12
<b>Résultat net ordinaire</b>	<b>-602.600,76</b>
<b>Plus/moins-value nette réalisée sur :</b>	
- Investissements en valeurs mobilières	-3.419.415,73
- Opérations de change à terme	20.462,72
- Contrats financiers à terme	1.001.278,92
- Opérations de change	1.608.477,20
<b>Résultat net réalisé</b>	<b>-1.391.797,65</b>
<b>Variation des plus/moins-values non réalisées sur :</b>	
- Investissements en valeurs mobilières	84.509.658,44
- Opérations de change à terme	-45.409,38
- Contrats financiers à terme	1.187,88
<b>Augmentation/diminution de l'actif net résultant des opérations</b>	<b>83.073.639,29</b>
Distributions au titre de l'exercice précédent	-9.020.398,04
Entrées de capitaux liées aux émissions de parts	135.403.349,01
Sorties de capitaux liées aux rachats de parts	-83.712.654,56
<b>Augmentation/diminution de l'actif net</b>	<b>125.743.935,70</b>
<b>Actif net au début de la période sous revue</b>	<b>1.018.680.649,48</b>
<b>Actif net à la fin de la période sous revue</b>	<b>1.144.424.585,18</b>

# ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

## Chiffres clés

29/02/2024

<b>Actifs des compartiments</b>	<b>EUR</b>	<b>1.144.424.585,18</b>
<b>Polaris Balanced (DIW-EUR)</b>		
Parts en circulation		38.284,000
Valeur de la part	EUR	1.036,69
Distribution par part		16,3351
<b>Polaris Balanced (DI-EUR)</b>		
Parts en circulation		3,031
Valeur de la part	EUR	1.075,29
<b>Polaris Balanced (DNW-EUR)</b>		
Parts en circulation		3.119.147,206
Valeur de la part	EUR	60,59
Distribution par part		0,9605
<b>Polaris Balanced (DRW-EUR)</b>		
Parts en circulation		3.969.098,849
Valeur de la part	EUR	87,96
Distribution par part		1,3969
<b>Polaris Balanced (CIW-EUR)</b>		
Parts en circulation		131.822,269
Valeur de la part	EUR	1.319,45
<b>Polaris Balanced (CI-EUR)</b>		
Parts en circulation		18.018,000
Valeur de la part	EUR	1.112,77
<b>Polaris Balanced (CN-CHF [H])</b>		
Parts en circulation		70.505,513
Valeur de la part	CHF	54,29
<b>Polaris Balanced (CN-EUR)</b>		
Parts en circulation		637.183,091
Valeur de la part	EUR	63,43
<b>Polaris Balanced (CRW-EUR)</b>		
Parts en circulation		2.820.158,981
Valeur de la part	EUR	63,96
<b>Polaris Balanced (CR-EUR)</b>		
Parts en circulation		1.070.475,968
Valeur de la part	EUR	63,61
<b>Polaris Balanced (GCW-EUR)</b>		
Parts en circulation		1.214.652,399
Valeur de la part	EUR	65,65

# ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

## Répartition du portefeuille-titres au 29/02/2024

Libellé	Devise	Quantité/Valeur nominale	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	% de l'actif net
Titres admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			<b>880.857.632,24</b>	<b>1.072.744.907,05</b>	<b>93,74</b>
<b>Actions</b>			<b>364.741.250,77</b>	<b>581.406.365,40</b>	<b>50,80</b>
<b>Danemark</b>			<b>3.093.243,84</b>	<b>11.582.313,13</b>	<b>1,01</b>
NOVO NORDISK AS -B- BEARER/REG SHS	DKK	103.500	3.093.243,84	11.582.313,13	1,01
<b>Allemagne</b>			<b>30.357.111,71</b>	<b>44.193.430,00</b>	<b>3,86</b>
ALLIANZ SE - REG SHS	EUR	49.000	8.835.205,02	12.178.950,00	1,06
BECHTLE	EUR	160.000	2.318.945,48	7.588.800,00	0,66
DEUTSCHE BOERSE AG - NAMEN-AKT	EUR	61.000	9.433.165,13	11.745.550,00	1,03
SIEMENS AG - NAMEN-AKT	EUR	70.500	9.769.796,08	12.680.130,00	1,11
<b>France</b>			<b>47.713.460,67</b>	<b>86.978.282,50</b>	<b>7,60</b>
AXA SA	EUR	443.000	11.209.786,72	14.490.530,00	1,27
CAPGEMINI SE	EUR	68.000	6.511.098,84	15.184.400,00	1,33
L'OREAL SA	EUR	23.300	5.695.045,62	10.404.615,00	0,91
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	15.875	4.073.981,72	13.457.237,50	1,18
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	69.000	4.625.542,69	14.310.600,00	1,25
TOTALENERGIES SE	EUR	162.500	8.335.606,32	9.652.500,00	0,84
VINCI SA	EUR	80.000	7.262.398,76	9.478.400,00	0,83
<b>Royaume-Uni</b>			<b>45.461.853,21</b>	<b>55.265.073,00</b>	<b>4,83</b>
COMPASS GROUP PLC	GBP	306.000	6.819.340,49	7.737.109,49	0,68
DIPLOMA	GBP	189.000	6.448.086,71	7.597.524,09	0,66
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	120.000	8.469.057,77	7.094.189,78	0,62
RELX PLC	GBP	405.000	6.487.188,76	16.266.218,98	1,42
RELX PLC	EUR	55.000	1.261.052,37	2.208.800,00	0,19
UNILEVER - REGISTERED SHS	EUR	170.000	7.845.086,59	7.707.800,00	0,67
WH SMITH	GBP	450.000	8.132.040,52	6.653.430,66	0,58
<b>Irlande</b>			<b>11.650.395,55</b>	<b>23.257.492,27</b>	<b>2,03</b>
ACCENTURE PLC -A- REG SHS	USD	35.000	3.439.787,62	12.211.961,79	1,07
ICON PLC	USD	37.000	8.210.607,93	11.045.530,48	0,97
<b>Jersey</b>			<b>8.630.755,91</b>	<b>16.225.548,93</b>	<b>1,42</b>
EXPERIAN GROUP	GBP	277.000	5.080.276,53	11.002.359,12	0,96
FERGUSON PLC	USD	26.700	3.550.479,38	5.223.189,81	0,46
<b>Pays-Bas</b>			<b>18.765.514,40</b>	<b>39.023.800,00</b>	<b>3,41</b>
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	EUR	13.400	4.691.750,31	11.649.960,00	1,02
BESI - REG SHS	EUR	37.200	5.246.003,64	6.173.340,00	0,54
IMCD	EUR	32.500	4.745.067,55	4.556.500,00	0,40
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	EUR	114.000	4.082.692,90	16.644.000,00	1,45
<b>Suède</b>			<b>23.008.002,95</b>	<b>33.137.063,63</b>	<b>2,90</b>
ASSA ABLOY AB	SEK	370.000	9.698.829,72	9.690.044,14	0,85
ATLAS COPCO AB -B-	SEK	870.000	4.288.620,30	12.063.400,06	1,05
EPIROC - REG SHS -A-	SEK	400.000	4.425.975,96	6.812.608,68	0,60
LIFCO AB	SEK	186.000	4.594.576,97	4.571.010,75	0,40
<b>Suisse</b>			<b>13.305.298,12</b>	<b>17.300.314,63</b>	<b>1,51</b>
NESTLE LTD - NAMEN-AKT	CHF	77.000	7.021.964,67	7.433.508,13	0,65
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	CHF	20.000	6.283.333,45	9.866.806,50	0,86
<b>Taiwan</b>			<b>6.042.902,92</b>	<b>6.936.563,75</b>	<b>0,61</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	59.000	6.042.902,92	6.936.563,75	0,61
<b>États-Unis d'Amérique</b>			<b>156.712.711,49</b>	<b>247.506.483,56</b>	<b>21,63</b>
ADOBE INC	USD	15.150	7.679.649,28	7.716.159,49	0,67
ALPHABET INC -C-	USD	110.000	5.307.448,43	13.952.928,15	1,22
AMAZON.COM INC	USD	88.000	7.966.959,41	14.064.405,37	1,23
AMPHENOL -A-	USD	123.000	6.362.537,71	12.300.567,63	1,07
BECTON DICKINSON and CO. - REG SHS	USD	33.000	5.905.636,78	7.284.092,48	0,64
BOOKING HOLDINGS INC	USD	2.675	4.342.595,66	8.630.587,71	0,75
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	8.210	8.600.156,95	9.770.767,64	0,85

# ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

## Répartition du portefeuille-titres au 29/02/2024

Libellé	Devise	Quantité/Valeur nominale	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	% de l'actif net
CHURCH AND DWIGHT CO	USD	90.000	4.323.440,75	8.316.765,89	0,73
CISCO SYSTEMS INC	USD	142.000	5.348.078,58	6.298.878,58	0,55
DANAHER CORP - REG SHS	USD	44.000	8.128.816,46	10.384.641,65	0,91
DEERE AND CO	USD	26.500	9.188.065,08	8.922.852,92	0,78
FISERV INC	USD	78.500	7.179.136,90	10.719.530,20	0,94
FORTINET	USD	91.700	5.582.704,72	5.883.120,59	0,51
MICROSOFT CORP - REG SHS	USD	41.700	2.421.744,47	15.692.393,74	1,37
SALESFORCE INC	USD	34.400	6.746.428,33	9.517.825,46	0,83
S&P GLOBAL INC - REG SHS	USD	29.000	8.547.775,47	11.493.202,27	1,00
STRYKER CORP - REG SHS	USD	35.000	5.705.533,80	11.364.622,27	0,99
SYNOPSIS	USD	31.000	6.273.650,89	16.317.024,32	1,43
TEXAS INSTRUMENTS INC - REG SHS	USD	68.200	6.801.856,76	10.262.889,84	0,90
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	USD	30.200	8.472.113,37	15.944.719,18	1,39
TJX COMPANIES INC - REG SHS	USD	40.000	2.541.648,53	3.732.521,11	0,33
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	21.000	10.240.448,92	9.657.926,07	0,84
VERALTO CORPORATION	USD	14.667	1.275.323,75	1.185.462,36	0,10
VERTEX PHARMACEUTICALS INC - REG SHS	USD	13.800	5.603.351,76	5.438.355,25	0,48
VISA INC -A- REG SHS	USD	48.000	6.167.608,73	12.654.243,39	1,11
<b>Obligations</b>			<b>469.929.970,97</b>	<b>441.452.641,65</b>	<b>38,57</b>
<b>Belgique</b>			<b>20.590.409,50</b>	<b>20.225.660,00</b>	<b>1,77</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.75 16-36 17/03A	EUR	1.800.000	1.677.042,00	1.667.619,00	0,15
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2 16-28 17/03A	EUR	2.000.000	1.971.400,00	1.903.910,00	0,17
ANHEUSER BUSCH INBEV 3.25 13-33 24/01A	EUR	7.400.000	7.128.397,50	7.291.590,00	0,64
BARRY CALLEBAUT SERV 2.375 16-24 24/05A	EUR	9.400.000	9.813.570,00	9.362.541,00	0,82
<b>Danemark</b>			<b>997.971,20</b>	<b>914.279,52</b>	<b>0,08</b>
ISS GLOBAL A/S 2.125 14-24 02/12A	EUR	928.000	997.971,20	914.279,52	0,08
<b>Allemagne</b>			<b>45.131.007,47</b>	<b>42.872.254,34</b>	<b>3,75</b>
ADIDAS 2.25 14-26 08/10A	EUR	4.148.000	4.591.342,00	4.060.705,34	0,35
AMPHENOL TECHNOLOGIE 0.75 20-26 04/05A	EUR	6.500.000	6.512.000,00	6.111.105,00	0,53
DEUTSCHE BOERSE 1.5 22-32 04/04A	EUR	2.400.000	2.046.000,00	2.093.964,00	0,18
DEUTSCHE PFANDBRIEFBAN 1.75 22-27 01/03A	EUR	5.000.000	4.993.200,00	4.709.825,00	0,41
DEUTSCHE POST AG 1.00 17-27 13/12A	EUR	5.000.000	4.677.106,23	4.606.700,00	0,40
FRESENIUS MEDICAL CARE 1.50 18-25 11/07A	EUR	7.000.000	7.080.118,00	6.787.795,00	0,59
HELLA GMBH AND CO 1.00 17-24 17/05A	EUR	6.000.000	6.006.102,24	5.959.950,00	0,52
SYMRISE AG 1.2500 19-25 29/11A	EUR	7.000.000	7.104.139,00	6.695.780,00	0,59
SYMRISE AG 1.3750 20-27 01/07A	EUR	2.000.000	2.121.000,00	1.846.430,00	0,16
<b>France</b>			<b>73.218.617,60</b>	<b>68.969.787,00</b>	<b>6,03</b>
BNP PARIBAS 0.1250 19-26 04/09A	EUR	8.000.000	7.860.720,00	7.343.320,00	0,64
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	EUR	9.000.000	9.464.925,00	7.824.060,00	0,68
DASSAULT SYSTEM 0.1250 19-26 16/09A	EUR	7.000.000	6.323.160,00	6.464.780,00	0,56
EDENRED SA 1.875 18-26 06/03A	EUR	7.000.000	7.450.303,00	6.752.515,00	0,59
LVMH 3.5 23-33 07/09A	EUR	10.600.000	10.461.450,00	10.740.344,00	0,94
ORANGE SA 1.00 18-25 12/09A	EUR	5.000.000	5.017.010,00	4.813.075,00	0,42
PERNOD RICARD 3.75 22-32 02/11A	EUR	5.000.000	5.101.000,00	5.089.800,00	0,44
SEB 1.50 17-24 31/05A	EUR	7.800.000	7.851.473,00	7.750.587,00	0,68
TELEPERFORMANCE SE 1.875 18-25 02/07A	EUR	5.200.000	5.371.420,60	5.013.866,00	0,44
WORLDLINE SA 0.875 20-27 30/06A	EUR	8.000.000	8.317.156,00	7.177.440,00	0,63
<b>Royaume-Uni</b>			<b>35.639.719,00</b>	<b>32.984.285,00</b>	<b>2,88</b>
DIAGEO FINANCE PLC 2.5 20-32 27/03A	EUR	10.000.000	9.388.230,00	9.328.500,00	0,82
INTERCONT HOTELS GRP 2.125 18-27 15/05A	EUR	8.000.000	8.741.520,00	7.637.760,00	0,67
MONDI FINANCE EUROPE 1.625 18-26 27/04A	EUR	8.000.000	8.366.499,00	7.645.760,00	0,67
RENTOKIL INITIAL 0.95 17-24 22/11A	EUR	5.000.000	5.077.750,00	4.894.525,00	0,43
RENTOKIL INITIAL PLC 0.5 20-28 14/10A	EUR	4.000.000	4.065.720,00	3.477.740,00	0,30
<b>Irlande</b>			<b>13.518.400,00</b>	<b>12.339.212,50</b>	<b>1,08</b>
SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	EUR	9.000.000	9.982.700,00	8.833.455,00	0,77
VODAFONE INTL FIN 3.75 22-34 02/12A	EUR	3.500.000	3.535.700,00	3.505.757,50	0,31
<b>Japon</b>			<b>6.179.200,00</b>	<b>5.487.600,00</b>	<b>0,48</b>
TAKEDA PHARMA 0.75 20-27 09/07A	EUR	6.000.000	6.179.200,00	5.487.600,00	0,48

# ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

## Répartition du portefeuille-titres au 29/02/2024

Libellé	Devise	Quantité/Valeur nominale	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	% de l'actif net
<b>Luxembourg</b>			<b>17.232.414,00</b>	<b>16.267.470,00</b>	<b>1,42</b>
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	EUR	7.000.000	6.712.415,00	6.653.500,00	0,58
DH EUROPE FINANCE II 0.45 19-28 18/03A	EUR	8.000.000	8.131.204,00	7.139.600,00	0,62
DH EUROPE FINANCE II 0.75 19-31 18/09A	EUR	3.000.000	2.388.795,00	2.474.370,00	0,22
<b>Pays-Bas</b>			<b>99.263.476,60</b>	<b>92.276.536,00</b>	<b>8,06</b>
BRENNTAG FINANCE 0.50 21-29 06/10A	EUR	10.000.000	9.668.800,00	8.462.450,00	0,74
CONTI-GUMMI FINANCE 1.125 20-24 25/06A	EUR	5.000.000	5.065.000,00	4.922.750,00	0,43
DAIMLER INTL FI 0.625 19-27 06/05A	EUR	8.000.000	7.938.200,00	7.361.400,00	0,64
DEUT TELEKOM INT FIN 1.50 16-28 03/04A	EUR	9.000.000	9.865.310,00	8.390.700,00	0,73
EURONEXT NV 1.1250 19-29 12/06A	EUR	9.200.000	9.796.722,00	8.197.798,00	0,72
HEINEKEN NV 2.25 20-30 30/03A	EUR	9.000.000	10.459.660,00	8.454.150,00	0,74
ROCHE FINANCE EUR 3.586 23-36 04/12A	EUR	10.700.000	10.965.841,00	10.893.081,50	0,95
SARTORIUS FINANCE BV 4.5 23-32 14/09A	EUR	5.100.000	5.071.001,00	5.252.643,00	0,46
SIEMENS FINANCIERING 3.5 23-36 24/02A	EUR	10.100.000	10.170.956,00	10.107.524,50	0,88
TENNET HOLDING BV 3.875 22-28 28/10A	EUR	3.500.000	3.539.235,00	3.588.165,00	0,31
UNILEVER FINANC 2.2500 22-34 16/05A	EUR	11.900.000	10.588.749,00	10.822.574,00	0,95
VONOVIA FINANCE BV 1.80 19-25 29/06A	EUR	6.000.000	6.134.002,60	5.823.300,00	0,51
<b>Autriche</b>			<b>8.890.305,50</b>	<b>8.705.610,00</b>	<b>0,76</b>
AUTOBAHN FINANZIER 2.125 22-28 13/09A	EUR	8.000.000	7.766.965,50	7.751.320,00	0,68
MONDI FINANCE EUROPE 2.375 20-28 01/04A	EUR	1.000.000	1.123.340,00	954.290,00	0,08
<b>Suède</b>			<b>10.419.795,00</b>	<b>10.814.845,50</b>	<b>0,95</b>
ASSA ABLOY AB 4.125 23-35 13/09A	EUR	10.300.000	10.419.795,00	10.814.845,50	0,95
<b>États-Unis d'Amérique</b>			<b>138.848.655,10</b>	<b>129.595.101,79</b>	<b>11,32</b>
3M COMPANY 2.875 17-27 15/10S	USD	3.150.000	2.828.909,03	2.693.367,02	0,24
BAXTER INTL INC 1.3 17-25 30/05A	EUR	7.000.000	6.951.179,83	6.784.050,00	0,59
BOOKING HOLDINGS 4.25 22-29 15/05A	EUR	1.000.000	1.034.140,00	1.031.235,00	0,09
BOOKING HOLDINGS INC 2.375 14-24 23/09A	EUR	7.800.000	8.212.812,00	7.732.335,00	0,68
COCA-COLA CO 0.375 20-33 18/09A	EUR	13.500.000	10.054.920,00	10.390.680,00	0,91
DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A	EUR	8.000.000	8.856.100,00	7.762.680,00	0,68
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	EUR	8.000.000	8.440.351,92	7.473.360,00	0,65
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	EUR	9.000.000	9.178.320,00	8.314.470,00	0,73
GENERAL MILLS INC 1.5 15-27 27/04A	EUR	2.000.000	2.160.860,00	1.882.150,00	0,16
GOLDMAN SACHS GROUP 1.625 16-26 27/07A	EUR	8.000.000	8.557.250,00	7.640.000,00	0,67
KRAFT HEINZ FOODS CO 1.50 16-24 24/05A	EUR	8.000.000	8.101.690,00	7.955.320,00	0,70
MMS USA INVESTMENTS 0.625 19-25 13/06A	EUR	9.000.000	8.910.984,44	8.630.100,00	0,75
MONDELEZ INTERNATIONAL 1.625 15-27 08/03	EUR	5.155.000	5.554.610,00	4.892.533,17	0,43
NASDAQ INC 1.7500 19-29 28/03A	EUR	8.853.000	9.728.735,00	8.068.624,20	0,71
NETFLIX INC 3.875 19-29 15/11S	EUR	8.000.000	9.732.500,00	8.110.600,00	0,71
PEPSICO INC 0.4 20-32 09/10A	EUR	13.200.000	9.826.500,00	10.337.778,00	0,90
REVVITY INC 1.871.875 16-26 19/07A	EUR	8.000.000	8.516.960,00	7.633.280,00	0,67
THERMO FISHER SCIEN 2.875 17-37 24/07A	EUR	3.500.000	3.183.461,00	3.231.480,00	0,28
THERMO FISHER SCIEN 0.75 16-24 12/09A	EUR	9.185.000	9.018.371,88	9.031.059,40	0,79
<b>Obligations à taux variable</b>			<b>18.926.280,00</b>	<b>18.435.490,00</b>	<b>1,61</b>
<b>Allemagne</b>			<b>14.439.180,00</b>	<b>13.826.140,00</b>	<b>1,21</b>
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	EUR	7.600.000	7.203.200,00	6.961.030,00	0,61
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	7.000.000	7.235.980,00	6.865.110,00	0,60
<b>États-Unis d'Amérique</b>			<b>4.487.100,00</b>	<b>4.609.350,00</b>	<b>0,40</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-33 27/04A	EUR	5.000.000	4.487.100,00	4.609.350,00	0,40
<b>Produits structurés</b>			<b>27.260.130,50</b>	<b>31.450.410,00</b>	<b>2,75</b>
<b>Allemagne</b>			<b>20.182.779,50</b>	<b>21.422.475,00</b>	<b>1,87</b>
DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES - GOLD	EUR	355.000	20.182.779,50	21.422.475,00	1,87
<b>Suisse</b>			<b>7.077.351,00</b>	<b>10.027.935,00</b>	<b>0,88</b>
UBS LEADING GLOBAL TRENDS ZERTIFIKAT 28.09.23	EUR	5.900	7.077.351,00	10.027.935,00	0,88
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>43.007.395,92</b>	<b>46.677.890,47</b>	<b>4,08</b>

## ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

### Répartition du portefeuille-titres au 29/02/2024

Libellé	Devise	Quantité/Valeur nominale	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur de marché (en % de l'actif net)	%
<b>Actions/parts de fonds d'investissement</b>			<b>43.007.395,92</b>	<b>46.677.890,47</b>	<b>4,08</b>
<b>Irlande</b>			<b>10.839.683,92</b>	<b>8.648.494,87</b>	<b>0,76</b>
SPDR BAR EMG MK ETF USD	USD	45.300	3.184.476,00	2.339.516,61	0,20
SPDR BAR EMG MK ETF USD	EUR	122.200	7.655.207,92	6.308.978,26	0,55
<b>Luxembourg</b>			<b>32.167.712,00</b>	<b>38.029.395,60</b>	<b>3,32</b>
ODDO BHF EMERGING CONSUMER DEMAND CIW-EUR	EUR	147.000	11.456.242,00	15.677.550,00	1,37
ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION CP EUR	EUR	1.260.000	14.037.840,00	14.978.880,00	1,31
ODDO BHF GCSD CF-EUR	EUR	4.200	4.192.068,00	4.520.850,60	0,40
ODDO BHF LEADING GLOBAL TRENDS CIW EUR	EUR	2.300	2.481.562,00	2.852.115,00	0,25
<b>Total des valeurs mobilières</b>			<b>923.865.028,16</b>	<b>1.119.422.797,52</b>	<b>97,82</b>
<b>Avoirs bancaires/dépôts à terme</b>				<b>20.933.200,38</b>	<b>1,83</b>
<b>Autres actifs/passifs nets</b>				<b>4.068.587,28</b>	<b>0,36</b>
<b>Actifs des compartiments</b>				<b>1.144.424.585,18</b>	<b>100,00</b>

## ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

### État des modifications du portefeuille-titres du 01/09/2023 au 29/02/2024

Libellé	Achats/entrées	Ventes/sorties	Parts gratuites
<b>Actions</b>			
ADOBE INC	15.150	-	-
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	-	2.200	-
ASSA ABLOY AB	-	40.000	-
ATLAS COPCO AB -B-	-	30.000	-
AXA SA	73.000	-	-
BECHTLE	-	20.000	-
BESI - REG SHS	37.200	-	-
BOOKING HOLDINGS INC	-	1.010	-
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	8.210	-	-
CISCO SYSTEMS INC	-	20.000	-
COMPASS GROUP PLC	80.000	-	-
DIPLOMA	52.000	-	-
EXPERIAN GROUP	-	23.000	-
FERGUSON PLC	6.700	-	-
FORTINET	91.700	-	-
ICON PLC	12.500	-	-
IMCD	15.500	-	-
JD.COM INC - CL A	-	4.476	-
L'OREAL SA	2.300	-	-
LIFCO AB	186.000	-	-
NOVO NORDISK	-	57.000	-
NOVO NORDISK AS -B- BEARER/REG SHS	-	10.500	114.000
PAYPAL HOLDINGS	-	81.000	-
PRUDENTIAL PLC - REG SHS	-	535.000	-
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	-	20.000	-
RELX PLC	-	25.000	-
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	-	29.000	-
SALESFORCE INC	-	10.100	-
TEXAS INSTRUMENTS INC - REG SHS	18.700	8.000	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	6.200	-	-
UNITEDHEALTH GROUP INC	4.500	-	-
VERALTO CORPORATION	-	-	14.667
VERTEX PHARMACEUTICALS INC - REG SHS	13.800	-	-
VINCI SA	-	10.000	-
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	-	6.800	-
<b>Obligations</b>			
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.75 16-36 17/03A	1.800.000	-	-
ANHEUSER BUSCH INBEV 3.25 13-33 24/01A	1.400.000	-	-
ASSA ABLOY AB 4.125 23-35 13/09A	10.300.000	-	-
CAISSE FRANCAISE DE 1.125 15-25 09/09A	-	-	-
CARLSBERG BREWERIES 0.50 17-23 06/09A	-	-	-
LVMH 3.5 23-33 07/09A	10.600.000	-	-
NOVO NORDISK FINANCE 0 21-24 04/06A	-	8.000.000	-
ROCHE FINANCE EUR 3.586 23-36 04/12A	10.700.000	-	-
SAP SE 0.75 18-24 10/12A	-	8.000.000	-
SARTORIUS FINANCE BV 4.5 23-32 14/09A	5.100.000	-	-
SIEMENS FINANCIERING 3.5 23-36 24/02A	10.100.000	-	-
STRYKER CORP 1.125 18-23 30/11A	-	9.000.000	-
TENNET HOLDING BV 3.875 22-28 28/10A	3.500.000	-	-
THERMO FISHER SCIEN 2.875 17-37 24/07A	3.500.000	-	-
UNILEVER FINANC 2.2500 22-34 16/05A	1.500.000	-	-
VODAFONE INTL FIN 3.75 22-34 02/12A	3.500.000	-	-
<b>Obligations à taux variable</b>			
ALLIANZ SE FL.R 14-99 31/12A	-	8.000.000	-

## ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

---

### Répartition économique du portefeuille-titres au 29/02/2024

<b>Secteur</b>	<b>% du portefeuille-titres</b>
Électronique, matériel informatique et logiciels	28,87
Pharmacie et cosmétiques	11,48
Banques et établissements de crédit	10,32
Alimentation et boissons	7,16
Construction mécanique	5,24
Médias	4,94
Commerce et consommation	4,90
Services	4,24
Fonds d'investissement	4,17
Assurance	3,26
Textiles et tissus	2,53
Tabac et alcool	2,18
Communication	1,94
Industrie automobile	1,63
Voyages et loisirs	1,37
Matériaux de construction	1,31
Énergie et matières premières	1,18
Transport	1,10
Industrie du conditionnement	0,79
Chimie	0,76
Immobilier	0,52
Environnement et recyclage	0,11
<b>Total</b>	<b>100,00</b>



**ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic**

# ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

---

## Composition de l'actif net au 29/02/2024

	<i>Présenté en EUR</i>
<b>Actif</b>	<b>1.177.185.797,07</b>
Portefeuille-titres à la valeur de marché	1.146.311.510,29
<i>Coût d'acquisition</i>	<i>887.703.444,71</i>
Options achetées à la valeur de marché	637.426,74
<i>Coût d'acquisition</i>	<i>3.213.008,95</i>
Avoirs bancaires/dépôts à terme	28.094.247,88
À recevoir sur ventes de titres	1.131.033,70
À recevoir sur émissions de parts	523.401,62
Dividendes à recevoir	412.717,42
Intérêts à recevoir	75.459,42
<b>Passif</b>	<b>2.589.383,48</b>
À payer sur rachats de parts	1.156.488,15
Frais de gestion	1.331.358,82
Frais d'audit	7.245,74
Taxe d'abonnement	82.651,49
Autres dettes	11.639,28
<b>Actifs des compartiments</b>	<b>1.174.596.413,59</b>

# ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

## Compte de résultat et variations de l'actif net du 01/09/2023 au 29/02/2024

Présenté en EUR

<b>Revenus</b>	<b>4.309.468,97</b>
Dividendes	3.779.266,91
Intérêts sur avoirs bancaires	529.606,69
Commissions sur encours perçues	595,37
<b>Charges</b>	<b>8.454.374,72</b>
Frais de gestion	7.609.879,85
Frais de dépôt	71.963,66
Frais d'agent de registre et de transfert	4.981,47
Frais d'audit et de conseil	13.725,65
Commissions des autorités de surveillance	5.745,43
Frais de transaction	371.142,30
Taxe d'abonnement	236.580,03
Intérêts à payer sur avoirs bancaires	8,78
Frais de publication	140.347,55
<b>Résultat net ordinaire</b>	<b>-4.144.905,75</b>
<b>Plus/moins-value nette réalisée sur :</b>	
- Investissements en valeurs mobilières	6.578.566,37
- Options	-3.267.258,87
- Opérations de change à terme	-52,97
- Contrats financiers à terme	-404.730,96
- Opérations de change	550.989,30
<b>Résultat net réalisé</b>	<b>-687.392,88</b>
<b>Variation des plus/moins-values non réalisées sur :</b>	
- Investissements en valeurs mobilières	122.833.433,75
- Options	2.421.274,36
- Opérations de change à terme	23,94
- Contrats financiers à terme	-138.376,72
<b>Augmentation/diminution de l'actif net résultant des opérations</b>	<b>124.428.962,45</b>
Distributions au titre de l'exercice précédent	-12.815.135,83
Entrées de capitaux liées aux émissions de parts	199.451.069,80
Sorties de capitaux liées aux rachats de parts	-103.294.722,22
<b>Augmentation/diminution de l'actif net</b>	<b>207.770.174,20</b>
<b>Actif net au début de la période sous revue</b>	<b>966.826.239,39</b>
<b>Actif net à la fin de la période sous revue</b>	<b>1.174.596.413,59</b>

# ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

---

## Chiffres clés

29/02/2024

<b>Actifs des compartiments</b>	<b>EUR</b>	<b>1.174.596.413,59</b>
<b>Polaris Dynamic (DNW-EUR)</b>		
Parts en circulation		2.673.481,246
Valeur de la part	EUR	75,94
Distribution par part		1,1542
<b>Polaris Dynamic (DRW-EUR)</b>		
Parts en circulation		5.488.022,037
Valeur de la part	EUR	110,05
Distribution par part		1,6786
<b>Polaris Dynamic (DPW-EUR)</b>		
Parts en circulation		125.382,000
Valeur de la part	EUR	1.113,49
<b>Polaris Dynamic (CIW-EUR)</b>		
Parts en circulation		63.741,430
Valeur de la part	EUR	1.215,59
<b>Polaris Dynamic (CI-EUR)</b>		
Parts en circulation		4.350,000
Valeur de la part	EUR	1.197,22
<b>Polaris Dynamic (CN-EUR)</b>		
Parts en circulation		705.677,892
Valeur de la part	EUR	82,90
<b>Polaris Dynamic (CR-EUR)</b>		
Parts en circulation		1.073.822,288
Valeur de la part	EUR	80,83

# ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

## Répartition du portefeuille-titres au 29/02/2024

Libellé	Devise	Quantité/Valeur nominale	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	% de l'actif net
<b>Titres admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé</b>			<b>813.060.438,37</b>	<b>1.070.255.675,29</b>	<b>91,12</b>
<b>Actions</b>			<b>813.060.438,37</b>	<b>1.070.255.675,29</b>	<b>91,12</b>
<b>Belgique</b>					
MELEXIS NV	EUR	118.500	8.438.968,80	9.290.400,00	0,79
<b>Danemark</b>					
NOVO NORDISK AS -B- BEARER/REG SHS	DKK	266.000	8.588.428,85	29.767.104,27	2,53
<b>Allemagne</b>					
ALLIANZ SE - REG SHS	EUR	91.000	18.414.600,55	22.618.050,00	1,93
BECHTLE	EUR	250.000	11.099.196,80	11.857.500,00	1,01
DEUTSCHE BOERSE AG - NAMEN-AKT	EUR	60.000	9.201.426,00	11.553.000,00	0,98
PUMA AG	EUR	228.500	11.864.601,94	9.754.665,00	0,83
SAP SE - INHABER-AKT	EUR	98.000	9.348.788,40	16.867.760,00	1,44
SIEMENS AG - NAMEN-AKT	EUR	79.000	11.024.724,21	14.208.940,00	1,21
<b>France</b>					
ALTEN SA	EUR	131.500	13.297.138,53	17.489.500,00	1,49
AXA SA	EUR	804.000	20.526.658,80	26.298.840,00	2,24
CAPGEMINI SE	EUR	101.000	16.682.225,36	22.553.300,00	1,92
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	72.000	38.873.855,50	61.034.400,00	5,20
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	200.500	24.002.531,80	41.583.700,00	3,54
TOTALENERGIES SE	EUR	348.000	18.284.180,32	20.671.200,00	1,76
VINCI SA	EUR	95.500	8.502.221,43	11.314.840,00	0,96
<b>Royaume-Uni</b>					
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	140.000	10.664.638,11	8.276.554,74	0,70
RELX PLC	EUR	1.416.000	39.462.061,00	56.866.560,00	4,84
UNILEVER - REGISTERED SHS	EUR	419.000	18.785.782,40	18.997.460,00	1,62
<b>Hong Kong</b>					
AIA GROUP LTD	HKD	2.005.000	18.719.693,58	14.953.335,77	1,27
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	2.196.500	27.765.977,21	21.768.680,43	1,85
<b>Irlande</b>					
ACCENTURE PLC -A- REG SHS	USD	32.000	4.398.353,61	11.165.222,21	0,95
ICON PLC	USD	42.500	9.833.081,84	12.687.433,66	1,08
<b>Italie</b>					
REPLY SPA	EUR	216.000	16.786.485,68	27.756.000,00	2,36
<b>Jersey</b>					
EXPERIAN GROUP	GBP	301.600	8.226.750,59	11.979.463,94	1,02
<b>Pays-Bas</b>					
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	EUR	20.000	8.089.371,98	17.388.000,00	1,48
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	EUR	169.500	13.143.404,99	24.747.000,00	2,11
<b>Suède</b>					
EPIROC - REG SHS -A-	SEK	1.520.000	21.380.286,44	25.887.912,97	2,20
<b>Suisse</b>					
NESTLE LTD - NAMEN-AKT	CHF	276.000	29.699.655,29	26.644.782,38	2,27
PARTNERS GROUP HOLDING AG - NAMNE-AKT	CHF	25.100	30.134.105,06	33.273.623,49	2,83
STRAUMANN HOLDING LTD - REG SHS	CHF	93.000	10.740.393,10	13.889.040,38	1,18
<b>Corée du Sud</b>					
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	15.700	18.770.398,80	19.707.416,12	1,68
<b>Taiwan</b>					
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	276.000	27.112.804,61	32.449.010,11	2,76
<b>États-Unis d'Amérique</b>					
ADOBE INC	USD	19.000	10.506.634,94	9.677.031,70	0,82
ALPHABET INC -C-	USD	153.000	11.658.594,93	19.407.254,60	1,65
AMAZON.COM INC	USD	222.500	24.964.446,38	35.560.570,40	3,03
BOOKING HOLDINGS INC	USD	4.130	8.563.284,44	13.324.982,14	1,13
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	10.900	10.662.207,83	12.972.151,92	1,10
COCA-COLA CO	USD	265.000	13.578.543,36	14.773.178,27	1,26

## ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

### Répartition du portefeuille-titres au 29/02/2024

Libellé	Devise	Quantité/Valeur nominale	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	% de l'actif net
DANAHER CORP - REG SHS	USD	51.000	9.574.725,53	12.036.743,74	1,02
JOHNSON & JOHNSON	USD	142.800	21.770.548,61	21.292.482,35	1,81
MICROSOFT CORP - REG SHS	USD	102.400	17.625.076,62	38.534.799,02	3,28
PEPSICO INC - REG SHS	USD	86.600	13.427.740,87	13.350.683,46	1,14
S&P GLOBAL INC - REG SHS	USD	68.900	23.257.751,79	27.306.263,33	2,32
STRYKER CORP - REG SHS	USD	43.000	7.612.484,74	13.962.250,22	1,19
SYNOPSIS	USD	86.500	26.463.685,10	45.529.761,41	3,88
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	USD	53.700	22.403.508,45	28.352.033,78	2,41
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	23.000	10.117.154,90	10.577.728,55	0,90
VERALTO CORPORATION	USD	17.000	1.425.411,92	1.374.027,41	0,12
VERTEX PHARMACEUTICALS INC - REG SHS	USD	50.700	20.447.370,16	19.980.044,30	1,70
VISA INC -A- REG SHS	USD	102.200	17.138.476,22	26.942.993,22	2,29
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>74.643.006,34</b>	<b>76.055.835,00</b>	<b>6,48</b>
<b>Actions/parts de fonds d'investissement</b>			<b>74.643.006,34</b>	<b>76.055.835,00</b>	<b>6,48</b>
<b>Luxembourg</b>			<b>74.643.006,34</b>	<b>76.055.835,00</b>	<b>6,48</b>
DB X-TRACKERS2 EONIA TTL RET ETF -1C-CAP	EUR	500.000	69.630.738,34	70.227.600,00	5,98
ODDO BHF LEADING GLOBAL TRENDS CIW EUR	EUR	4.700	5.012.268,00	5.828.235,00	0,50
<b>Total des valeurs mobilières</b>			<b>887.703.444,71</b>	<b>1.146.311.510,29</b>	<b>97,59</b>
<b>Avoirs bancaires/dépôts à terme</b>				<b>28.094.247,88</b>	<b>2,39</b>
<b>Autres actifs/passifs nets</b>				<b>190.655,42</b>	<b>0,02</b>
<b>Actifs des compartiments</b>				<b>1.174.596.413,59</b>	<b>100,00</b>

# ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

## État des modifications du portefeuille-titres du 01/09/2023 au 29/02/2024

Libellé	Achats/entrées	Ventes/sorties	Parts gratuites
<b>Actions</b>			
ADOBE INC	19.000	-	-
ALLIANZ SE - REG SHS	-	25.000	-
ALPHABET INC -C-	19.000	66.000	-
ALTEN SA	6.000	8.500	-
AMAZON.COM INC	7.500	-	-
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	-	28.000	-
ASSA ABLOY AB	-	455.000	-
BANK OF AMERICA CORP	-	620.000	-
BOOKING HOLDINGS INC	430	-	-
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	10.900	-	-
CAPGEMINI SE	-	13.000	-
COCA-COLA CO	265.000	-	-
DANAHER CORP - REG SHS	1.000	-	-
DEERE AND CO	-	31.000	-
EQUINOR ASA	-	375.000	-
EXPERIAN GROUP	61.530	-	-
FORTINET	83.000	170.000	-
INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	-	445.000	-
JOHNSON & JOHNSON	29.000	-	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	24.000	-	-
MELEXIS NV	41.693	-	-
MICROSOFT CORP - REG SHS	3.900	-	-
MSCI INC -A-	-	30.000	-
NESTLE LTD - NAMEN-AKT	15.000	-	-
NOVO NORDISK	-	133.000	-
NOVO NORDISK AS -B- BEARER/REG SHS	-	-	266.000
PEPSICO INC - REG SHS	86.600	-	-
PUMA AG	98.500	230.000	-
RELX PLC	306.000	-	-
REPLY SPA	12.000	32.000	-
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	-	70.200	-
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	3.700	2.000	-
S&P GLOBAL INC - REG SHS	48.900	-	-
SCHNEIDER ELECTRIC SE	50.500	-	-
STRAUMANN HOLDING LTD - REG SHS	93.000	-	-
SYNOPSIS	26.500	-	-
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	16.000	-	-
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	-	423.500	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	2.700	-	-
TOTALENERGIES SE	-	476.000	-
VERALTO CORPORATION	-	-	17.000
VERTEX PHARMACEUTICALS INC - REG SHS	50.700	-	-
VISA INC -A- REG SHS	8.200	-	-
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	12.500	-	-
<b>Actions/parts de fonds d'investissement</b>			
DB X-TRACKERS2 EONIA TTL RET ETF -1C-CAP	683.000	183.000	-
ODDO BHF LEADING GLOBAL TRENDS CIW EUR	4.700	-	-
<b>Options</b>			
EURO STOXX 50 DEC 4200.0 15.12.23 PUT	-	5.550	-
EURO STOXX 50 JAN 4200.0 19.01.24 PUT	5.500	5.500	-
SP 500 DEC 4100.0 29.12.23 PUT	-	-	-
SP 500 DEC 4400.0 15.12.23 PUT	-	-	-
SP 500 INDEX 20240517 P4900	130	-	-
SP 500 JAN 4400.0 19.01.24 PUT	465	-	-
SP 500 MAR 4400.0 15.03.24 PUT	460	-	-

## ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

---

### Répartition économique du portefeuille-titres au 29/02/2024

<b>Secteur</b>	<b>% du portefeuille-titres</b>
Électronique, matériel informatique et logiciels	34,28
Pharmacie et cosmétiques	10,66
Médias	9,50
Fonds d'investissement	6,63
Alimentation et boissons	6,44
Banques et établissements de crédit	6,26
Textiles et tissus	6,18
Assurance	5,57
Commerce et consommation	3,82
Construction mécanique	3,31
Communication	2,42
Services	2,02
Énergie et matières premières	1,80
Matériaux de construction	0,99
Environnement et recyclage	0,12
<b>Total</b>	<b>100,00</b>



## **ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars**

# ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

---

## Composition de l'actif net au 29/02/2024

	<i>Présenté en EUR</i>
<b>Actif</b>	<b>76.334.726,29</b>
Portefeuille-titres à la valeur de marché	74.957.423,36
<i>Coût d'acquisition</i>	<i>61.610.621,08</i>
Avoirs bancaires/dépôts à terme	702.188,06
À recevoir sur ventes de titres	484.852,69
À recevoir sur émissions de parts	172.302,24
Dividendes à recevoir	16.525,33
Intérêts à recevoir	1.434,61
<b>Passif</b>	<b>757.266,05</b>
À payer sur achats de titres	644.731,92
À payer sur rachats de parts	20.654,72
Frais de gestion	68.096,36
Frais d'audit	6.868,66
Taxe d'abonnement	5.275,11
Autres dettes	11.639,28
<b>Actifs des compartiments</b>	<b>75.577.460,24</b>

# ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

## Compte de résultat et variations de l'actif net du 01/09/2023 au 29/02/2024

	<i>Présenté en EUR</i>
<b>Revenus</b>	<b>185.200,39</b>
Dividendes	176.212,87
Intérêts sur avoirs bancaires	8.987,52
<b>Charges</b>	<b>407.096,27</b>
Frais de gestion	320.465,45
Frais de dépôt	3.650,20
Frais d'agent de registre et de transfert	4.981,47
Frais d'audit et de conseil	9.973,53
Commissions des autorités de surveillance	2.551,85
Frais de transaction	38.700,23
Taxe d'abonnement	13.412,71
Intérêts à payer sur avoirs bancaires	91,16
Frais de publication	13.269,67
<b>Résultat net ordinaire</b>	<b>-221.895,88</b>
<b>Plus/moins-value nette réalisée sur :</b>	
- Investissements en valeurs mobilières	-123.907,48
- Opérations de change à terme	-383,57
- Opérations de change	-79.406,96
<b>Résultat net réalisé</b>	<b>-425.593,89</b>
<b>Variation des plus/moins-values non réalisées sur :</b>	
- Investissements en valeurs mobilières	8.751.199,20
<b>Augmentation/diminution de l'actif net résultant des opérations</b>	<b>8.325.605,31</b>
Distributions au titre de l'exercice précédent	-91.226,59
Entrées de capitaux liées aux émissions de parts	27.237.550,24
Sorties de capitaux liées aux rachats de parts	-8.032.892,88
<b>Augmentation/diminution de l'actif net</b>	<b>27.439.036,08</b>
<b>Actif net au début de la période sous revue</b>	<b>48.138.424,16</b>
<b>Actif net à la fin de la période sous revue</b>	<b>75.577.460,24</b>

# ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

## Chiffres clés

		<u>29/02/2024</u>
<b>Actifs des compartiments</b>	<b>EUR</b>	<b>75.577.460,24</b>
<b>Global Equity Stars (DIW-EUR)</b>		
Parts en circulation		980,409
Valeur de la part	EUR	1.255,2000
Distribution par part		17,6240
<b>Global Equity Stars (DI-EUR)</b>		
Parts en circulation		31,218
Valeur de la part	EUR	1.281,11
<b>Global Equity Stars (DNW-EUR)</b>		
Parts en circulation		114.819,191
Valeur de la part	EUR	62,5000
Distribution par part		0,8802
<b>Global Equity Stars (DN-EUR)</b>		
Parts en circulation		231,977
Valeur de la part	EUR	63,53
<b>Global Equity Stars (DRW-EUR)</b>		
Parts en circulation		2,131
Valeur de la part	EUR	61,80
<b>Global Equity Stars (DR-EUR)</b>		
Parts en circulation		2.292,475
Valeur de la part	EUR	62,86
<b>Global Equity Stars (CIW-EUR)</b>		
Parts en circulation		7.104,110
Valeur de la part	EUR	1.273,12
<b>Global Equity Stars (CI-EUR)</b>		
Parts en circulation		3.948,774
Valeur de la part	EUR	1.274,59
<b>Global Equity Stars (CNW-EUR)</b>		
Parts en circulation		115.859,818
Valeur de la part	EUR	63,36
<b>Global Equity Stars (CN-EUR)</b>		
Parts en circulation		498.975,662
Valeur de la part	EUR	63,53
<b>Global Equity Stars (CRW-EUR)</b>		
Parts en circulation		42.032,468
Valeur de la part	EUR	62,09
<b>Global Equity Stars (CR-EUR)</b>		
Parts en circulation		178.927,625
Valeur de la part	EUR	62,84

# ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

## Répartition du portefeuille-titres au 29/02/2024

Libellé	Devise	Quantité/Valeur nominale	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	% de l'actif net
Titres admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			<b>61.610.621,08</b>	<b>74.957.423,36</b>	<b>99,18</b>
<b>Actions</b>			<b>61.610.621,08</b>	<b>74.957.423,36</b>	<b>99,18</b>
<b>Danemark</b>			<b>991.773,05</b>	<b>1.617.047,58</b>	<b>2,14</b>
NOVO NORDISK AS -B- BEARER/REG SHS	DKK	14.450	991.773,05	1.617.047,58	2,14
<b>Allemagne</b>			<b>2.414.412,40</b>	<b>2.927.546,50</b>	<b>3,87</b>
ALLIANZ SE - REG SHS	EUR	6.100	1.229.485,50	1.516.155,00	2,01
DEUTSCHE BOERSE AG - NAMEN-AKT	EUR	7.330	1.184.926,90	1.411.391,50	1,87
<b>France</b>			<b>11.964.128,02</b>	<b>14.880.661,80</b>	<b>19,69</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	4.295	712.121,05	810.552,40	1,07
AXA SA	EUR	51.725	1.291.848,52	1.691.924,75	2,24
CAPGEMINI SE	EUR	9.725	1.737.983,67	2.171.592,50	2,87
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	870	1.642.930,50	2.015.355,00	2,67
L'OREAL SA	EUR	4.695	1.856.909,12	2.096.552,25	2,77
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.725	1.886.443,71	2.309.982,50	3,06
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	10.740	1.588.320,38	2.227.476,00	2,95
TOTALENERGIES SE	EUR	9.900	492.399,20	588.060,00	0,78
VINCI SA	EUR	8.180	755.171,87	969.166,40	1,28
<b>Royaume-Uni</b>			<b>3.292.516,94</b>	<b>4.024.302,01</b>	<b>5,32</b>
DIPLOMA	GBP	27.750	935.979,52	1.115.509,49	1,48
RELX PLC	GBP	41.555	1.230.805,94	1.668.994,39	2,21
RELX PLC	EUR	13.450	411.895,06	540.152,00	0,71
UNILEVER - REGISTERED SHS	GBP	15.440	713.836,42	699.646,13	0,93
<b>Irlande</b>			<b>3.115.797,87</b>	<b>4.006.488,02</b>	<b>5,30</b>
ACCENTURE PLC -A- REG SHS	USD	5.515	1.547.865,01	1.924.256,26	2,55
ICON PLC	USD	6.975	1.567.932,86	2.082.231,76	2,76
<b>Jersey</b>			<b>699.282,87</b>	<b>834.312,47</b>	<b>1,10</b>
EXPERIAN GROUP	GBP	21.005	699.282,87	834.312,47	1,10
<b>Pays-Bas</b>			<b>3.516.181,25</b>	<b>4.605.626,00</b>	<b>6,09</b>
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	EUR	1.565	784.850,33	1.360.611,00	1,80
IMCD	EUR	7.775	1.094.324,27	1.090.055,00	1,44
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	EUR	14.760	1.637.006,65	2.154.960,00	2,85
<b>Suède</b>			<b>2.125.400,11</b>	<b>2.740.297,38</b>	<b>3,63</b>
ASSA ABLOY AB	SEK	35.900	808.075,07	940.196,17	1,24
ATLAS COPCO AB -A- REG SHS	SEK	82.350	882.325,23	1.321.770,92	1,75
EPIROC - REG SHS -A-	SEK	28.085	434.999,81	478.330,29	0,63
<b>Suisse</b>			<b>2.325.595,55</b>	<b>2.289.491,87</b>	<b>3,03</b>
NESTLE LTD - NAMEN-AKT	CHF	11.170	1.262.356,48	1.078.341,37	1,43
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	CHF	2.455	1.063.239,07	1.211.150,50	1,60
<b>Corée du Sud</b>			<b>325.896,56</b>	<b>357.746,09</b>	<b>0,47</b>
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	285	325.896,56	357.746,09	0,47
<b>Taiwan</b>			<b>632.112,76</b>	<b>931.380,65</b>	<b>1,23</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	7.922	632.112,76	931.380,65	1,23
<b>États-Unis d'Amérique</b>			<b>30.207.523,70</b>	<b>35.742.522,99</b>	<b>47,29</b>
ADOBE INC	USD	2.500	1.014.092,75	1.273.293,65	1,68
ALPHABET INC -C-	USD	14.650	1.756.570,40	1.858.276,34	2,46
AMAZON.COM INC	USD	12.730	1.495.389,85	2.034.544,10	2,69
AMPHENOL -A-	USD	12.760	954.865,67	1.276.058,89	1,69
APPLE INC - REG SHS	USD	6.010	920.612,86	1.006.353,96	1,33
ARISTA NETWORKS INC	USD	1.460	168.860,82	368.109,47	0,49
BOOKING HOLDINGS INC	USD	397	873.292,49	1.280.876,01	1,69
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	1.130	1.221.346,48	1.344.819,42	1,78
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC - REG SHS	USD	1.900	524.423,68	527.114,31	0,70
CHURCH AND DWIGHT CO	USD	14.135	1.277.257,70	1.306.194,29	1,73

## ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

### Répartition du portefeuille-titres au 29/02/2024

Libellé	Devise	Quantité/Valeur nominale	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	% de l'actif net
COCA-COLA CO	USD	19.230	1.065.900,79	1.072.031,01	1,42
DANAHER CORP - REG SHS	USD	6.050	1.265.234,87	1.427.888,23	1,89
DEERE AND CO	USD	1.770	554.255,80	595.979,23	0,79
FISERV INC	USD	6.350	639.964,82	867.121,23	1,15
FORTINET	USD	24.335	1.375.192,78	1.561.240,34	2,07
MICROSOFT CORP - REG SHS	USD	6.755	1.920.274,44	2.542.017,26	3,36
SALESFORCE INC	USD	4.100	752.818,38	1.134.391,99	1,50
S&P GLOBAL INC - REG SHS	USD	2.990	1.048.554,54	1.184.988,79	1,57
STRYKER CORP - REG SHS	USD	2.780	635.287,64	902.675,71	1,19
SYNOPSIS	USD	4.375	1.560.951,55	2.302.805,85	3,05
TEXAS INSTRUMENTS INC - REG SHS	USD	7.970	1.166.861,86	1.199.343,58	1,59
THE HOME DEPOT INC - REG SHS	USD	3.730	1.079.355,49	1.300.000,28	1,72
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	USD	4.310	2.149.776,91	2.275.554,29	3,01
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4.195	2.033.833,82	1.929.285,71	2,55
VERTEX PHARMACEUTICALS INC - REG SHS	USD	2.355	930.744,29	928.067,15	1,23
VISA INC -A- REG SHS	USD	8.510	1.821.803,02	2.243.491,90	2,97
<b>Total des valeurs mobilières</b>			<b>61.610.621,08</b>	<b>74.957.423,36</b>	<b>99,18</b>
<b>Avoirs bancaires/dépôts à terme</b>				<b>702.188,06</b>	<b>0,93</b>
<b>Autres actifs/passifs nets</b>				<b>-82.151,18</b>	<b>-0,11</b>
<b>Actifs des compartiments</b>				<b>75.577.460,24</b>	<b>100,00</b>

## ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

### État des modifications du portefeuille-titres du 01/09/2023 au 29/02/2024

Libellé	Achats/entrées	Ventes/sorties	Parts gratuites
<b>Actions</b>			
ACCENTURE PLC -A- REG SHS	1.455	-	-
ADOBE INC	505	-	-
AIA GROUP LTD	5.600	39.070	-
AIR LIQUIDE SA	4.295	-	-
ALLIANZ SE - REG SHS	1.780	-	-
ALPHABET INC -C-	6.020	-	-
AMAZON.COM INC	5.150	-	-
AMPHENOL -A-	4.900	-	-
APPLE INC - REG SHS	1.100	-	-
ARISTA NETWORKS INC	210	-	-
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	175	115	-
ASSA ABLOY AB	12.000	6.300	-
ATLAS COPCO AB -A- REG SHS	28.050	-	-
AXA SA	16.700	-	-
BECTON DICKINSON and CO. - REG SHS	-	1.190	-
BOOKING HOLDINGS INC	125	55	-
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	1.130	-	-
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC - REG SHS	1.900	-	-
CAPGEMINI SE	4.140	-	-
CHURCH AND DWIGHT CO	8.815	-	-
CISCO SYSTEMS INC	1.430	16.300	-
COCA-COLA CO	4.430	1.800	-
DANAHER CORP - REG SHS	1.715	-	-
DEUTSCHE BOERSE AG - NAMEN-AKT	1.900	-	-
DIPLOMA	14.500	-	-
EXPERIAN GROUP	6.300	3.700	-
FISERV INC	1.360	-	-
FORTINET	6.530	-	-
HERMES INTERNATIONAL SA	575	-	-
ICON PLC	1.990	-	-
IMCD	4.330	-	-
JOHNSON & JOHNSON	-	2.805	-
L'OREAL SA	2.830	-	-
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	970	-	-
MICROSOFT CORP - REG SHS	1.580	-	-
NESTLE LTD - NAMEN-AKT	2.200	-	-
NOVO NORDISK	1.580	6.800	-
NOVO NORDISK AS -B- BEARER/REG SHS	2.350	1.500	13.600
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	-	10.150	-
RELX PLC	20.400	-	-
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	-	1.970	-
SALESFORCE INC	635	-	-
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	55	-	-
S&P GLOBAL INC - REG SHS	880	-	-
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5.245	-	-
SIEMENS AG - NAMEN-AKT	-	6.075	-
STRYKER CORP - REG SHS	990	-	-
SYNOPSIS	735	-	-
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	700	1.000	-
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	-	19.925	-
TEXAS INSTRUMENTS INC - REG SHS	4.075	-	-
THE HOME DEPOT INC - REG SHS	650	-	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - REG SHS	1.690	-	-
UNILEVER - REGISTERED SHS	1.800	-	-
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.475	-	-
VERALTO CORPORATION	-	1.445	1.445
VERTEX PHARMACEUTICALS INC - REG SHS	2.355	-	-
VINCI SA	605	1.100	-
VISA INC -A- REG SHS	2.430	-	-
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	6.190	-	-
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	510	-	-

# ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars

---

## Répartition économique du portefeuille-titres au 29/02/2024

<u>Secteur</u>	<u>% du portefeuille-titres</u>
Électronique, matériel informatique et logiciels	38,66
Pharmacie et cosmétiques	12,75
Commerce et consommation	7,65
Médias	7,40
Construction mécanique	6,36
Assurance	5,90
Textiles et tissus	5,77
Banques et établissements de crédit	4,88
Alimentation et boissons	3,80
Services	3,68
Matériaux de construction	1,29
Chimie	1,08
Énergie et matières premières	0,78
<b>Total</b>	<b>100,00</b>



**ODDO BHF Exklusiv:  
État des instruments dérivés**

## ODDO BHF Exklusiv:

### État des instruments dérivés

#### Options

Les options suivantes étaient en cours au 29 février 2024 :

#### ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

Quantité	Libellé	Devise	Valeur de marché en EUR	Plus-/moins-values non réalisées en EUR
<b>Options achetées</b>				
<b>Options sur indices boursiers</b>				
130,00	SP 500 INDEX 20240517 P4900	USD	577.137,85	-513.291,00
460,00	SP 500 MAR 4400.0 15.03.24 PUT	USD	60.288,89	-2.062.291,21
			<b>637.426,74</b>	<b>-2.575.582,21</b>

## ODDO BHF Exklusiv:

---

### État des instruments dérivés

#### Opérations de change à terme

Les opérations de change à terme suivantes étaient en cours au 29 février 2024 :

#### ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

Devise achetée	Nominal acheté	Devise vendue	Nominal vendu	Échéance	Plus-/moins- values non réalisées en EUR	Contrepartie
CHF	654,00	EUR	686,59	15/03/2024	-0,05	Credit Agricole CIB
CHF	3.815.000,00	EUR	4.022.559,65	15/03/2024	-17.705,59	ODDO BHF SE
					<b>-17.705,64</b>	

**ODDO BHF Exklusiv:  
Notes au rapport semestriel (Annexe)**

# ODDO BHF Exklusiv:

## Notes au rapport semestriel (Annexe)

Le Fonds ODDO BHF Exklusiv: a été créé le 24 septembre 2007.

Le Fonds est un fonds commun de placement à compartiments multiples de droit luxembourgeois composé de valeurs mobilières et d'autres actifs éligibles.

Le Fonds est soumis à la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010.

Les comptes du Fonds sont établis en euro (EUR).

À cet égard :

- les actifs admis à la cote officielle d'une bourse sont évalués au dernier cours de clôture disponible ;
- Les actifs qui ne sont pas admis à la cote officielle d'une bourse, mais qui sont négociés sur un Marché réglementé ou un autre marché organisé sont également évalués au dernier cours de clôture disponible ;
- les actifs, de même que tous les autres titres, dont les cours ne reflètent pas les conditions du marché sont évalués sur la base de leur valeur de réalisation probable, déterminée avec prudence et de bonne foi ;
- les actifs qui ne sont ni cotés en bourse ni négociés sur un autre marché organisé ou pour lesquels il n'existe pas de prix de transaction disponible, sont évalués à la valeur équitable adéquate sur la base d'une appréciation soigneuse à l'aide des modèles de valorisation adaptés et en tenant compte des conditions de marché globales ;
- les liquidités sont évaluées à leur valeur nominale majorée des intérêts ;
- les parts de fonds de placement sont évaluées à leur dernier prix de rachat constaté et disponible ;
- les dépôts à terme sont évalués à leur taux de rendement, sous réserve qu'un contrat stipulant qu'ils sont résiliables à tout moment ait été conclu entre la société de gestion et l'établissement financier auprès duquel les dépôts sont effectués et que le taux de rendement corresponde à la valeur de réalisation ;
- les actifs non libellés dans la devise du compartiment sont convertis dans celle-ci au taux de change moyen de la veille.

Les produits dérivés sont également évalués conformément aux règles énoncées ci-dessus.

### Cours des titres/taux du marché

Les actifs du Fonds sont évalués sur la base des cours/taux du marché suivants :

Type de titres	Date du cours
Actions	28/02/2024
Obligations	28/02/2024
Produits structurés	28/02/2024
Fonds d'investissement	28/02/2024 ou dernière valeur disponible
Instruments dérivés	28/02/2024

### Taux de change au 28/02/2024

Livre sterling	(GBP)	0,85625	=	1 EUR
Couronne danoise	(DKK)	7,45355	=	1 EUR
Dollar de Hong Kong	(HKD)	8,48080	=	1 EUR
Peso mexicain	(MXN)	18,51400	=	1 EUR
Couronne norvégienne	(NOK)	11,46550	=	1 EUR
Zloty polonais	(PLN)	4,32000	=	1 EUR
Couronne suédoise	(SEK)	11,21450	=	1 EUR
Franc suisse	(CHF)	0,95350	=	1 EUR
Dollar américain	(USD)	1,08345	=	1 EUR

À la date d'évaluation, les titres et devises en portefeuille ont été évalués sur la base des derniers cours disponibles, tel que décrit dans le prospectus de vente.

**ODDO BHF ASSET MANAGEMENT LUX**

6, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

[www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT