



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Rapport annuel

ODDO BHF Green Bond

30 septembre 2023

TABLE DES MATIÈRES

RAPPORT ANNUEL 30.09.2023

Rapport d'activité	2
Bilan financier	7
État de l'actif	8
Opérations conclues au cours de la période considérée, dans la mesure où elles ne figurent plus dans l'état de l'actif	18
ODDO BHF Green Bond CN-EUR	21
Compte de résultat	21
Évolution de l'actif du Fonds	22
État des affectations	22
Synthèse comparative des 3 derniers exercices financiers	22
ODDO BHF Green Bond CR-EUR	23
Compte de résultat	23
Évolution de l'actif du Fonds	24
État des affectations	24
Synthèse comparative des 3 derniers exercices financiers	24
ODDO BHF Green Bond DI-EUR	25
Compte de résultat	25
Évolution de l'actif du Fonds	26
État des affectations	26
Synthèse comparative des 3 derniers exercices financiers	26
ODDO BHF Green Bond DP-EUR	27
Compte de résultat	27
Évolution de l'actif du Fonds	28
État des affectations	28
Synthèse comparative des 3 derniers exercices financiers	28
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9 paragraphes 1 à 4 bis du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, 1 ^{er} alinéa du Règlement (UE) 2020/852	34
Rapport du commissaire aux comptes indépendant	44

RAPPORT D'ACTIVITÉ

SITUATION INITIALE

Des chiffres d'inflation obstinément élevés combinés à la robustesse de l'économie ont contraint les banques centrales des États-Unis et d'Europe à opérer un virage serré dans leur politique monétaire. Avec dix hausses consécutives de taux d'intérêt, la BCE a relevé son taux directeur à 4,5 %. Au cours de l'exercice considéré, la hausse des taux d'intérêt a d'abord eu un impact majeur sur le marché immobilier, mais aussi sur d'autres secteurs économiques. La croissance ralentissant, les perspectives sont devenues de plus en plus floues. La Chine, qui a subi une crise immobilière, a aussi enregistré des chiffres de croissance en baisse. En raison de sa forte dépendance vis-à-vis des exportations, l'Allemagne est l'une des lanternes rouges en matière de croissance économique parmi les pays industrialisés. Malgré les vents contraires économiques, les marchés d'actions, en particulier les valeurs technologiques, ont bénéficié des fantasmes sur les cours associés à l'IA. La reprise n'a perdu de son élan qu'au troisième trimestre. Après avoir souffert du redressement rapide des taux et de l'augmentation des primes de risque en 2022, les obligations ont été à nouveau demandées au cours de la période considérée, ce qui explique pourquoi de nombreuses sociétés ont procédé à de nouvelles émissions. Les anticipations d'une fin prochaine du cycle de relèvement des taux et de premières baisses des taux se sont avérées inexactes, si bien que les rendements des obligations d'État à long terme ont encore augmenté récemment.

ODDO BHF Green Bond

L'environnement des marchés de capitaux au cours de l'exercice écoulé est resté difficile pour les obligations. L'évolution conjoncturelle a été meilleure qu'on ne le craignait il y a un an, soutenue par un hiver doux et une détente au moins temporaire de la situation énergétique en Europe. Dans le même temps, les taux d'inflation sont restés obstinément élevés, obligeant les banques centrales à continuer à relever les taux directeurs et à accroître ainsi la pression sur le marché des obligations. Dans ce contexte, la hausse des rendements sous-jacents s'est poursuivie et a atteint de nouveaux sommets, en particulier pour les échéances plus longues. D'autre part, les primes de risque ont fortement chuté au vu du développement économique meilleur que prévu.

Au cours de l'exercice, l'environnement du marché a été à nouveau partiellement volatil en raison d'événements exogènes. Pour l'exercice financier à venir, les pressions dues à la volatilité des conditions de marché et aux facteurs exogènes qui ont un impact sur l'évolution du Fonds ne peuvent pas être écartées.

COMMENTAIRE DES RÉSULTATS DES OPÉRATIONS DE CESSION

La performance globale du Fonds revêt toujours une grande importance pour les investisseurs. Elle trouve son origine dans de nombreuses sources, comme les valorisations actuelles des titres et des instruments dérivés, les intérêts et les dividendes ainsi que le résultat des opérations de cession. Ces dernières résultent en principe de considérations tactiques et stratégiques de l'équipe de gestion. Dans ce cadre, il se peut que des titres et des dérivés soient vendus à perte, par exemple afin de protéger le portefeuille contre d'autres moins-values attendues ou de garantir la liquidité du Fonds.

Les positions cédées au cours de la période considérée du Fonds ont généré des moins-values nettes imputables aux obligations.

RISQUES IMPORTANTS ENCOURUS PAR LE FONDS AU COURS DE LA PÉRIODE CONSIDÉRÉE

Les risques décrits ci-dessous sont généralement associés à un investissement dans des fonds de placement. Ils peuvent avoir un effet négatif sur la valeur liquidative, la préservation du capital ou les revenus pendant la période de détention visée. La crise actuelle du Covid-19 pourrait encore exacerber leur impact dès lors que les conséquences économiques de la pandémie sont susceptibles d'accroître ces risques.

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

La performance du Fonds dépend de l'évolution du taux d'intérêt du marché. Les variations de taux d'intérêt ont un impact direct sur les avantages offerts par un actif portant intérêt par rapport aux instruments alternatifs et donc sur l'évaluation de cet actif et le succès de l'investissement. Les variations des taux d'intérêt sur le marché peuvent ne pas entraîner d'augmentation de la valeur.

RISQUES DE MARCHÉ

La performance des produits financiers, à savoir de leur cours ou leur valeur de marché, dépend notamment de la performance des marchés de capitaux, qui est elle-même conditionnée par la conjoncture économique mondiale et par les conditions économiques et politiques locales. Des facteurs irrationnels, tels que des tendances, des opinions et des rumeurs, peuvent aussi influencer l'évolution générale des cours, notamment boursiers.

RISQUES OPÉRATIONNELS, Y COMPRIS RISQUES DE GARDE

Les erreurs et les malentendus commis durant les processus de gestion et de garde peuvent avoir un impact négatif sur la performance du Fonds.

RISQUES DE CHANGE

Le Fonds investit également en dehors de la zone euro. La valeur des devises de ces investissements par rapport à l'euro peut diminuer.

RISQUES LIÉS À L'UTILISATION D'INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Les instruments dérivés sont des opérations financières à terme adossées à des sous-jacents tels que des actions, des obligations, des taux d'intérêt, des indices et des matières premières et qui dépendent de leur performance. Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés pour couvrir ou augmenter la valeur des actifs du Fonds. Selon la performance du sous-jacent, des pertes peuvent survenir. La contrepartie à une transaction sur instruments dérivés peut devenir défaillante. Les garanties obtenues peuvent ne pas être suffisantes pour couvrir les pertes en cas d'événement entraînant la résiliation.

RISQUES LIÉS À L'UTILISATION DE PRODUITS DÉRIVÉS

Le Fonds peut avoir recours à des opérations sur produits dérivés aux fins énoncées dans la « Politique de placement ». Cela permet d'appliquer un effet de levier sur les actifs du Fonds. Les opportunités accrues qui en résultent s'accompagnent cependant également de risques de perte plus élevés. Une couverture contre les pertes au moyen de produits dérivés peut également réduire les opportunités de profit du Fonds.

RISQUE DE LIQUIDITÉ

Le Fonds peut acquérir des actifs qui ne sont pas admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ni inclus sur un autre marché organisé. Les actifs cotés en bourse peuvent eux aussi présenter une liquidité limitée, voire réduite lors de certaines phases du marché. L'acquisition de tels actifs s'accompagne d'un risque de difficultés à les revendre à des tiers ou de chute des prix en raison d'un nombre trop important de vendeurs.

RISQUES DE SOLVABILITÉ

Le Fonds investit ses actifs principalement dans des obligations. Lorsque la solvabilité des émetteurs individuels diminue ou lorsque ceux-ci deviennent insolubles, la valeur de leurs obligations diminuera.

RISQUES DE CRÉDIT

Le Fonds peut investir une part importante de ses actifs dans des obligations souveraines et d'entreprises. Leurs émetteurs peuvent devenir insolvable, ce qui entraîne une perte totale ou partielle de la valeur de leurs obligations. En outre, les obligations détenues dans le Fonds peuvent contenir des clauses de restructuration. Par conséquent, les créanciers de ces obligations peuvent également faire l'objet d'une renonciation aux intérêts ou au capital contre leur volonté, par exemple.

RISQUES DE DÉFAUT

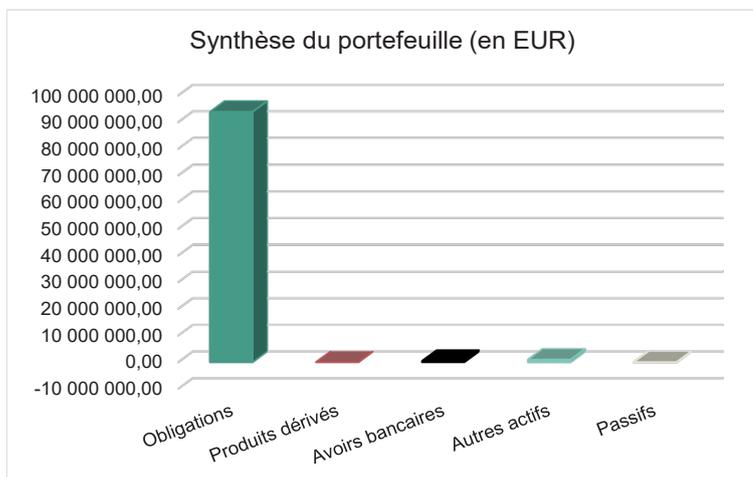
Le Fonds peut subir des pertes en cas de défaillance d'un émetteur ou d'un partenaire contractuel vis-à-vis duquel le Fonds détient des créances.

RISQUE LIÉ AUX CONTREPARTIES CENTRALES

Une contrepartie centrale (Central Counterparty, CCP) agit en tant qu'intermédiaire dans certaines opérations du Fonds, notamment dans les opérations sur instruments financiers dérivés. Dans ce cas, elle agira en tant qu'acheteur vis-à-vis du vendeur et en tant que vendeur vis-à-vis de l'acheteur. Une contrepartie centrale s'assure contre le risque que ses contreparties ne soient pas en mesure de fournir les services convenus au moyen d'une série de mécanismes de protection lui permettant à tout moment de compenser les pertes découlant des opérations conclues (par ex. par le biais de sûretés). Malgré ces mécanismes de protection, il ne peut être exclu qu'une contrepartie centrale soit elle-même surendettée et en défaillance, ce qui peut également affecter les droits de la société concernant le Fonds, et entraîner des pertes pour le Fonds.

Synthèse du portefeuille

Structure du portefeuille du Fonds OPCVM ODDO BHF Green Bond en ce qui concerne les objectifs d'investissement en fin d'exercice (30 septembre 2023) :

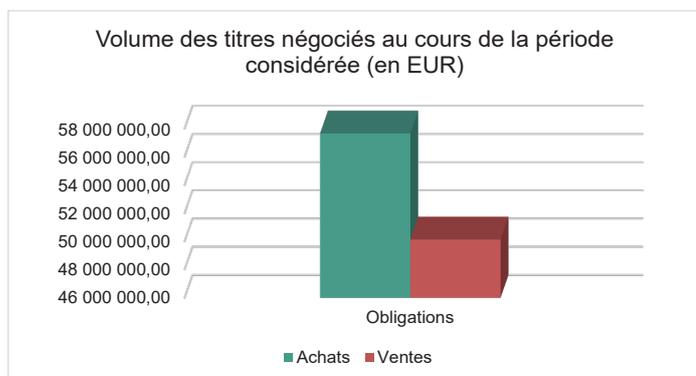


Synthèse du portefeuille (en EUR)

Désignation	Montant
Obligations	93 831 797,14
Produits dérivés	-5 396,89
Avoirs bancaires	464 950,55
Autres actifs	910 760,40
Passifs	-69 885,50
Actifs du Fonds	95 132 225,70

Synthèse des opérations d'investissement

Présentation du volume de transactions au cours de la période considérée, du 1^{er} octobre 2022 au 30 septembre 2023 :



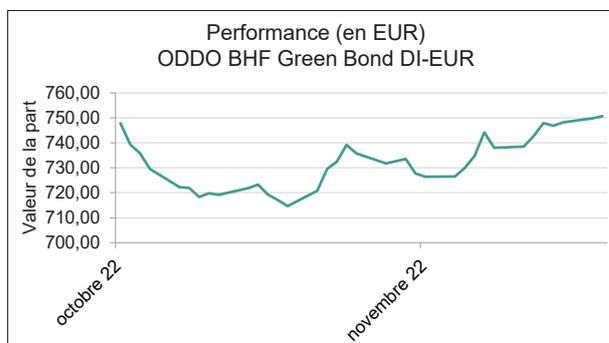
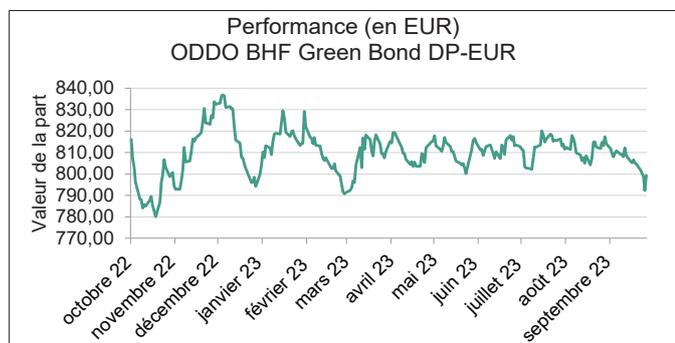
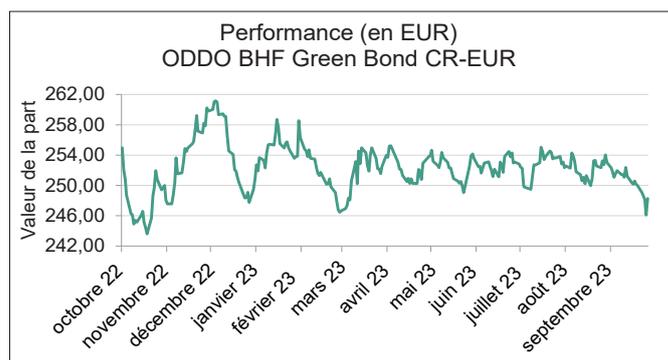
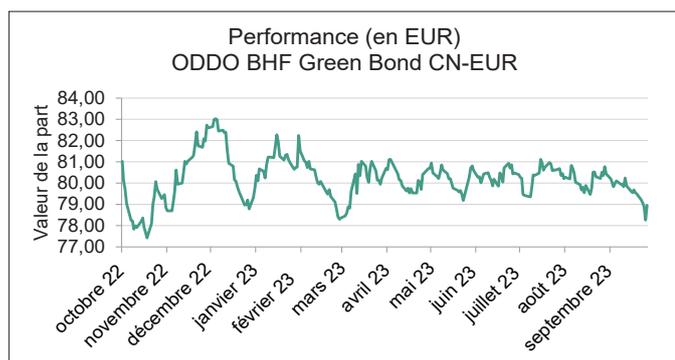
Volume des titres négociés au cours de la période considérée (en EUR)

Désignation	Achats	Ventes
Obligations	57 659 822,15	50 133 776,34

Synthèse des performances

Au cours de la période considérée du 1^{er} octobre 2022 au 30 septembre 2023, la performance nette des catégories de parts était la suivante :

ODDO BHF Green Bond CN-EUR	à	-049 % ¹⁾
ODDO BHF Green Bond CR-EUR	à	-060 % ¹⁾
ODDO BHF Green Bond DP-EUR	à	+0,02 % ¹⁾
ODDO BHF Green Bond DI-EUR	à	+2,52 %



¹⁾ Les performances passées ne constituent pas une garantie de l'évolution future du Fonds. Le calcul a été effectué à l'aide de la méthode BVI, sans tenir compte des frais d'entrée et de sortie.

Bilan financier au 30.09.2023

Priorités d'investissement	Valeur actuelle en EUR	En % des actifs du Fonds
I. Actifs	95 202 111,20	100,07
1. Obligations	93 831 797,14	98,63
< 1 an	335 410,00	0,35
≥ 1 an à < 3 ans	11 899 584,21	12,51
≥ 3 ans à < 5 ans	22 944 010,57	24,12
≥ 5 ans à < 10 ans	32 108 115,15	33,75
≥ 10 ans	26 544 677,21	27,90
2. Produits dérivés	-5 396,89	-0,01
3. Avoirs bancaires	464 950,55	0,49
4. Autres actifs	910 760,40	0,96
II. Passifs	-69 885,50	-0,07
III. Actifs du Fonds	95 132 225,70	100,00

État de l'actif au 30.09.2023

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 30.09.2023	Achats/ Entrées au cours de la période considérée	Ventes/ Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE						88 955 753,94	93,51
Titres producteurs d'intérêts						88 955 753,94	93,51
2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 22(27) XS2487054004	EUR	1 100	200	0	93,508 %	1 028 590,20	1,08
4,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 23(28) XS2575971994	EUR	400	400	0	98,324 %	393 295,60	0,41
3,9000 % Adif - Alta Velocidad EO-Med.-T, Nts 23(33) ES0200002089	EUR	700	700	0	97,268 %	680 876,00	0,72
4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 22(29) XS2545206166	EUR	500	500	0	100,273 %	501 365,00	0,53
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Med-T. Nts 20(27) XS2194370727	EUR	400	0	0	89,698 %	358 790,40	0,38
0,3000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 19(26) XS2063247915	EUR	900	300	0	89,783 %	808 050,60	0,85
3,8750 % Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 23(23/26) FR001400F6V1	EUR	400	400	0	99,009 %	396 036,00	0,42
1,2500 % Royaume de Belgique EO-Obl. Lin. 18(33) Ser. 86 BE0000346552	EUR	2 050	200	400	82,979 %	1 701 077,70	1,79
2,7500 % Royaume de Belgique EO-Obl. Lin. 22(39) BE0000356650	EUR	1 400	1 400	0	88,085 %	1 233 191,40	1,30
0,6250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(25) Ser.211 DE000BHYOGC3	EUR	700	0	0	93,947 %	657 628,30	0,69
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.19(27) DE000BHYOGL4	EUR	900	0	300	87,817 %	790 349,40	0,83
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28) DE000BHYOGD1	EUR	400	0	0	85,059 %	340 235,60	0,36
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(30) DE000BHYOGX9	EUR	205	0	0	78,971 %	161 890,96	0,17
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28) FR0014006NI7	EUR	400	0	0	86,736 %	346 945,60	0,36
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26) FR0013465358	EUR	200	0	0	94,001 %	188 001,40	0,20
0,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27) FR00140005J1	EUR	1 300	900	0	88,574 %	1 151 463,30	1,21
4,2500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(30/31) FR001400H9B5	EUR	300	300	0	97,427 %	292 280,40	0,31

SUIITE : État de l'actif au 30 septembre 2023

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 30.09.2023	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 producteurs d'intérêts							
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28) FR0014007LL3	EUR	1 300	1 300	0	87,652 %	1 139 472,10	1,20
1,7500 % BPCE SFH EO-M.-T.Obl.Fin.Hab.22(32) FR001400AJW4	EUR	400	0	0	85,735 %	342 940,00	0,36
0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 20(27) FR00140003P3	EUR	1 500	1 000	0	85,523 %	1 282 845,00	1,35
0,0000 % Rép. féd. d'Allemagne Anl.v.20 (30) DE0001030708	EUR	61	600	600	83,376 %	50 750,85	0,05
0,0000 % Rép. féd. d'Allemagne Anl.v.21 (50) Grüne DE0001030724	EUR	1 800	1 000	1 700	46,115 %	830 075,40	0,87
0,0000 % Rép. féd. d'Allemagne Bundesobl.v.20(25) DE0001030716	EUR	1 900	2 900	1 000	94,049 %	1 786 936,70	1,88
1,3000 % Rép. féd. d'Allemagne Bundesobl.v.22(27) Grüne DE0001030740	EUR	700	1 400	700	94,523 %	661 661,00	0,70
0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 19(29) FR0013459757	EUR	300	0	0	80,969 %	242 905,80	0,26
0,7500 % Commerzbank AG FLR-MTN Ser.965 v.20(25/26) DE000CB0HRQ9	EUR	200	0	0	94,238 %	188 476,00	0,20
5,2500 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1018 v.23(28/29) DE000CZ439B6	EUR	200	200	0	99,802 %	199 604,80	0,21
0,0500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.19(29) FR0013465010	EUR	2 100	700	0	80,446 %	1 689 355,50	1,78
0,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(25) XS2067135421	EUR	600	200	0	92,746 %	556 473,60	0,58
3,2500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(27/28) DE000DL19WU8	EUR	900	1 200	600	93,149 %	838 341,00	0,88
4,5000 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-T. Nts 23(27/28) XS2652069480	EUR	700	700	0	100,509 %	703 565,10	0,74
3,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27) XS2588099478	EUR	917	917	0	98,452 %	902 808,51	0,95
0,3750 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(27/28) XS2432567555	EUR	732	0	500	88,623 %	648 720,36	0,68
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 18(25) XS1839888754	EUR	1 000	0	0	94,680 %	946 798,00	1,00
0,0100 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 21(31) XS2289593670	EUR	400	0	0	76,923 %	307 692,40	0,32

SUIITE : État de l'actif au 30 septembre 2023

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 30.09.2023	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 producteurs d'intérêts							
3,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1263 23(28) DE000A351XK8	EUR	400	400	0	99,470 %	397 881,60	0,42
4,0000 % E.ON SE Medium T. Nts v.23(33/33) XS2673547746	EUR	400	400	0	97,487 %	389 947,20	0,41
3,8750 % E.ON SE Medium T. Nts v.23(34/35) XS2574873183	EUR	500	700	200	95,018 %	475 088,00	0,50
4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 19(24/79) PTEDPKOM0034	EUR	300	0	0	99,375 %	298 125,00	0,31
3,8750 % EDP Finance B.V. EO-M.-T. Nts 22(22/30) XS2542914986	EUR	435	435	0	98,144 %	426 928,14	0,45
4,7500 % Électricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 22(22/34) FR001400D6O8	EUR	600	600	0	99,159 %	594 954,00	0,63
3,2500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 19(24/Und.) FR0013398229	EUR	800	200	0	97,412 %	779 295,20	0,82
1,7500 % Engie S.A. EO-Medium-T. Nts 20(20/28) FR0013504677	EUR	400	0	400	91,177 %	364 706,40	0,38
3,5000 % Engie S.A. EO-Medium-T. Nts 22(22/29) FR001400A1H6	EUR	400	400	0	97,141 %	388 563,20	0,41
3,6250 % Engie S.A. EO-Medium-T. Nts 23(23/30) FR001400F1G3	EUR	400	400	0	97,310 %	389 240,80	0,41
4,5000 % Engie S.A. EO-Medium-T. Nts 23(23/42) FR001400KHI6	EUR	300	300	0	96,571 %	289 712,40	0,30
4,2500 % Engie S.A. EO-Medium-T. Nts 23(23/43) FR001400F1M1	EUR	300	300	0	93,543 %	280 628,70	0,29
3,2790 % Eurogrid GmbH MTN v.22(22/31) XS2527319979	EUR	400	0	0	93,914 %	375 655,60	0,39
0,4000 % Union européenne EO-Med.-T. Nts 21(37) EU000A3K4C42	EUR	2 230	400	0	66,399 %	1 480 699,93	1,56
2,7500 % Union européenne EO-Med.-T. Nts 22(33) EU000A3K4DW8	EUR	900	900	0	94,536 %	850 824,00	0,89
1,2500 % Union européenne EO-Med.-T. Nts 22(43) EU000A3K4DG1	EUR	1 410	0	0	65,327 %	921 103,65	0,97
2,6250 % Union européenne EO-Med.-T. Nts 22(48) EU000A3K4DM9	EUR	500	0	0	82,066 %	410 331,50	0,43
1,5000 % European Investment Bank EO-Med.-Term Notes 17(47) XS1641457277	EUR	500	0	0	65,441 %	327 205,00	0,34
1,0000 % European Investment Bank EO-Med.-Term Notes 19(42) XS1980857319	EUR	1 700	0	0	63,241 %	1 075 088,50	1,13
0,0100 % European Investment Bank EO-Med.-Term Notes 20(35) XS2194790262	EUR	1 300	0	0	65,699 %	854 089,60	0,90
0,0100 % European Investment Bank EO-Med.-Term Notes 21(30) XS2314675997	EUR	400	0	100	79,302 %	317 208,00	0,33
1,5000 % European Investment Bank EO-Med.-Term Notes 22(32) XS2484093393	EUR	1 000	0	0	86,085 %	860 845,00	0,90

SUIITE : État de l'actif au 30 septembre 2023

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 30.09.2023	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 producteurs d'intérêts							
1,7500 % France EO-OAT 17(39) FR0013234333	EUR	5 800	0	1 700	77,655 %	4 503 961,00	4,73
2,5000 % Hera S.p.A. EO-Med.-T. Nts 22(22/29) XS2485360981	EUR	700	0	0	91,576 %	641 033,40	0,67
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 23(23/Und.) XS2580221658	EUR	300	300	0	96,557 %	289 670,40	0,30
0,9500 % Ile-de-France Mobilités EO-Med.-Term Notes 22(32) FR0014008CQ9	EUR	1 000	0	0	80,736 %	807 360,00	0,85
2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(25/26) XS2483607474	EUR	700	300	0	96,214 %	673 498,00	0,71
0,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 21(27/32) XS2350756446	EUR	400	400	0	85,069 %	340 276,80	0,36
4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 22(28/33) XS2524746687	EUR	400	400	0	94,366 %	377 463,60	0,40
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.21(28) DE000A1KRJV6	EUR	1 200	400	0	84,227 %	1 010 726,40	1,06
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26) XS2625195891	EUR	200	400	200	99,243 %	198 485,40	0,21
1,9500 % Iren S.p.A. EO-Med.-Term Nts 18(25/25) XS1881533563	EUR	560	0	0	95,655 %	535 670,24	0,56
3,0000 % Irlande EO-Treasury Bonds 23(43) IE000GVLBXU6	EUR	1 110	1 110	0	91,891 %	1 019 984,55	1,07
4,0000 % Italie, Rép. EO-B.T.P. 22(35) IT0005508590	EUR	3 200	3 200	0	92,765 %	2 968 480,00	3,12
4,0000 % Italie, Rép. EO-B.T.P. 23(31) IT0005542359	EUR	500	500	0	96,659 %	483 295,00	0,51
4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 23(23/35) XS2626007939	EUR	535	635	100	96,199 %	514 666,26	0,54
0,1250 % KommuneKredit EO-Med.-T. Nts 20(40) XS2226280084	EUR	300	0	0	55,590 %	166 770,00	0,18
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(28) XS2209794408	EUR	4 100	0	0	84,965 %	3 483 565,00	3,66
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(29) XS2331327564	EUR	900	0	100	83,037 %	747 335,70	0,79
1,9000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1222 v.22(32) XS2500341990	EUR	500	0	0	89,021 %	445 105,00	0,47
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.21(31) XS2359292955	EUR	2 100	0	0	77,426 %	1 625 935,50	1,71
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H345 v.21(29) XS2346124410	EUR	500	0	0	80,708 %	403 540,00	0,42

SUIITE : État de l'actif au 30 septembre 2023

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 30.09.2023	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 producteurs d'intérêts							
1,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1989 v.22(30) DE000MHB30J1	EUR	629	0	0	87,529 %	550 554,89	0,58
0,0500 % Municipality Finance PLC EO-Med.-Term Notes 19(29) XS2023679843	EUR	700	0	300	82,428 %	576 996,00	0,61
0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 20(20/25) XS2104915033	EUR	235	0	0	95,073 %	223 420,85	0,23
0,2500 % National Grid PLC EO-M. T. Nts 21(21/28) XS2381853279	EUR	468	0	0	82,315 %	385 233,73	0,40
3,8750 % National Grid PLC EO-M. T. Nts 23(23/29) XS2575973776	EUR	500	500	0	97,525 %	487 625,50	0,51
3,8750 % Neste Oyj EO-Med.-Term Nts 23(23/29) XS2598649254	EUR	600	600	0	98,919 %	593 515,80	0,62
0,5000 % Pays-Bas EO-Anl. 19(40) NL0013552060	EUR	3 700	300	950	65,341 %	2 417 613,30	2,54
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 22(27) XS2443893255	EUR	200	0	200	90,928 %	181 856,60	0,19
3,5000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 23(26) XS2673972795	EUR	677	677	0	99,547 %	673 931,84	0,71
0,0000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AH v.19(29) DE000NWB0AH9	EUR	1 300	0	0	81,771 %	1 063 023,00	1,12
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 22(22/3022) XS2563353361	EUR	558	558	0	96,250 %	537 075,00	0,56
2,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 17(24/17) XS1720192696	EUR	400	400	0	95,860 %	383 438,38	0,40
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-T. Notes 17(17/29) XS1721760541	EUR	500	200	0	86,020 %	430 097,50	0,45
2,2500 % Orsted A/S EO-Med.-T. Nts 22(22/28) XS2490471807	EUR	387	0	0	92,301 %	357 206,42	0,38
3,2500 % Orsted A/S EO-Med.-T. Nts 22(22/31) XS2531569965	EUR	500	500	0	93,258 %	466 290,50	0,49
2,8750 % Orsted A/S EO-Med.-T. Nts 22(22/33) XS2490472102	EUR	400	400	0	88,380 %	353 519,20	0,37
1,8500 % République d'Autriche EO-M.-T. Nts 22(49) AT0000A2Y8G4	EUR	1 196	0	0	70,682 %	845 357,92	0,89
2,9000 % République d'Autriche EO-M.-T. Nts 23(29) AT0000A33SH3	EUR	1 048	1 248	200	98,385 %	1 031 072,70	1,08
0,3750 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 20(20/28) XS2112475509	EUR	800	200	0	84,724 %	677 788,80	0,71
1,5000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 22(22/34) XS2439004685	EUR	400	400	0	73,052 %	292 207,20	0,31
0,3500 % Régie auton.transp. Par.(RATP) EO-Medium-T. Notes 19(29) FR0013426731	EUR	2 000	0	0	83,331 %	1 666 620,00	1,75
4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 22(26) XS2553798443	EUR	600	600	0	99,345 %	596 070,00	0,63

SUIITE : État de l'actif au 30 septembre 2023

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 30.09.2023	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 producteurs d'intérêts							
4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred MTN 23(27) XS2643041721	EUR	400	400	0	100,250 %	400 998,80	0,42
0,8750 % SNCF Réseau S.A. EO-Med.-T.-Nts 19(29) XS1938381628	EUR	400	400	0	87,032 %	348 128,00	0,37
1,1250 % Société du Grand Paris EO-Med.-Term Nts 19(34) FR0013409612	EUR	1 700	0	0	76,362 %	1 298 154,00	1,36
1,7000 % Société du Grand Paris EO-Med.-T. Nts 19(50) FR0013422383	EUR	600	0	0	60,262 %	361 570,80	0,38
0,0000 % Société du Grand Paris EO-Med.-Term Notes 20(30) FR00140005B8	EUR	900	200	0	77,630 %	698 668,20	0,73
0,7000 % Société du Grand Paris EO-Med.-Term Notes 20(60) FR00140005R4	EUR	500	0	0	33,951 %	169 753,00	0,18
3,5000 % Société du Grand Paris EO-Med.-Term Notes 23(43) FR001400F6X7	EUR	500	500	0	90,662 %	453 311,50	0,48
0,8750 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(27/28) FR0013536661	EUR	800	800	0	86,441 %	691 529,60	0,73
1,0000 % Espagne EO-Bonos 21(42) ES00000012J07	EUR	1 500	500	400	57,748 %	866 215,50	0,91
0,0100 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 19(26) XS2063288190	EUR	933	0	0	89,665 %	836 571,65	0,88
0,8750 % SSE PLC EO-Med.-T. Notes 17(17/25) XS1676952481	EUR	480	0	0	94,323 %	452 751,84	0,48
2,8750 % SSE PLC EO-Med.-T. Notes 22(22/29) XS2510903862	EUR	1 041	900	0	94,100 %	979 577,88	1,03
3,1250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.23(28) XS2607344079	EUR	400	400	0	97,854 %	391 416,80	0,41
2,8750 % Statkraft AS EO-Med.-T. Nts 22(22/29) XS2532312548	EUR	200	0	0	95,449 %	190 898,60	0,20
3,5000 % Statnett SF EO-Med.-T. Notes 23(23/33) XS2631835332	EUR	421	421	0	96,637 %	406 840,93	0,43
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Med.-T. Nts 22(22/30) XS2487016250	EUR	1 100	600	0	90,414 %	994 555,10	1,05
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 20(20/Und.) XS2207430120	EUR	1 356	1 100	0	94,353 %	1 279 421,26	1,34
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 17(24/Und.) XS1591694481	EUR	340	0	0	98,650 %	335 410,00	0,35
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/28) XS2549543143	EUR	310	310	0	100,989 %	313 065,59	0,33
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/29) XS2478299204	EUR	800	700	200	93,450 %	747 602,40	0,79

SUIITE : État de l'actif au 30 septembre 2023

Désignation ISIN	Quantité, parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 30.09.2023	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 producteurs d'intérêts							
4,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/42) XS2549715618	EUR	700	700	0	105,861 %	741 023,50	0,78
0,0100 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 21(26) XS2358287238	EUR	400	0	0	89,299 %	357 194,00	0,38
5,8500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27) XS2555420103	EUR	600	1 000	400	102,144 %	612 864,00	0,64
0,0500 % Vattenfall AB EO-Med.-T. Nts 20(20/25) XS2133390521	EUR	400	0	0	92,425 %	369 699,60	0,39
5,0000 % Vonovia SE Med. T. Notes v.22(22/30) DE000A30VQB2	EUR	700	1 400	700	98,757 %	691 296,90	0,73
3,7500 % European Investment Bank DL-Nts 23(33) US298785JV96	USD	1 200	1 200	0	91,960 %	1 042 285,71	1,10
TITRES ADMIS SUR LES MARCHÉS ORGANISÉS OU QUI Y SONT INCLUS						4 876 043,20	5,13
Titres producteurs d'intérêts						4 876 043,20	5,13
6,2500 % ABEILLE VIE SA d.Ass.V.e.d.C. EO-Obl. 22(22/33) FR001400CHR4	EUR	300	500	200	98,656 %	295 968,00	0,31
3,8750 % Amprion GmbH MTN v. 23(28/28) DE000A3514E6	EUR	500	500	0	99,082 %	495 408,00	0,52
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 19(19/26) Reg.S XS1891174341	EUR	600	400	0	94,935 %	569 607,00	0,60
0,6250 % Digital Intrepid Holding B.V. EO-Bonds 21(21/31) Reg.S XS2280835260	EUR	300	200	700	71,561 %	214 684,20	0,23
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anl. v.21(30/31) XS2233088132	EUR	700	0	0	77,423 %	541 961,00	0,57
1,5750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 21(21/Und.) XS2405855375	EUR	600	1 200	600	84,571 %	507 424,80	0,53
1,4500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 21(21/Und.) XS2295335413	EUR	400	0	0	86,973 %	347 890,80	0,37
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 19(24/Und.) XS1890845875	EUR	700	0	0	97,546 %	682 820,60	0,72
0,0100 % Svenska Handelsbanken AB EO-Non-Preferred MTN 20(27) XS2265968284	EUR	1 000	400	0	84,903 %	849 034,00	0,89
2,6250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 22(29) XS2527451905	EUR	400	400	0	92,811 %	371 244,80	0,39
Total des titres du portefeuille²⁾						93 831 797,14	98,63

²⁾ Les titres et les prêts accordés contre reconnaissance de dette du Fonds sont partiellement couverts par des opérations sur instruments financiers.

SUIITE : État de l'actif au 30 septembre 2023

Désignation	Marché	Titres en portefeuille 30.09.2023	Achats/ Entrées	Ventes/ Sorties au cours de la période considérée	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)							
PRODUITS DÉRIVÉS (Les positions précédées du signe moins sont des positions cédées.)						-5 396,89	-0,01
Produits dérivés de taux d'intérêts						-6 200,00	-0,01
Créances/dettes							
Contrats à terme sur taux d'intérêt						-6 200,00	-0,01
FUTURE EURO-BOBL 12.23 EUREX							
	185	EUR	500 000		-6 200,00	-0,01	
Produits dérivés de change						803,11	0,00
Créances/dettes							
Contrats de change à terme (vente)						803,11	0,00
Positions ouvertes							
USD/EUR 1,1 mio.							
	OTC				803,11	0,00	

SUIITE : État de l'actif au 30 septembre 2023

Désignation	Titres en portefeuille 30.09.2023	Achats/ Entrées	Ventes/ Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
		au cours de la période considérée				
AVOIRS BANCAIRES, instruments du marché monétaire non titrisés et fonds monétaires					464 950,55	0,49
Avoirs bancaires					464 950,55	0,49
Avoirs en EUR auprès de :						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main					434 902,53	0,46
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 de Francfort-sur-le-Main			NOK	1 672,30	148,44	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main			SEK	348,42	30,29	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 de Francfort-sur-le-Main			AUD	710,89	433,35	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main			CAD	60,29	42,12	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main			GBP	1 316,77	1 518,07	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main			JPY	245 610,00	1 554,57	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main			MXN	10,54	0,57	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, succursale de Francfort-sur-le-Main			USD	27 866,95	26 320,61	0,03
Autres actifs					910 760,40	0,96
Intérêts dus					902 629,60	0,95
Dépôts de garantie (marges initiales)					8 130,80	0,01
Autres dettes					-69 885,50	-0,07
Commission de gestion					-52 958,91	-0,06
Commission du dépositaire					-2 008,78	0,00
Frais d'audit					-8 975,34	-0,01
Frais de publication					-5 942,47	-0,01
Actifs du Fonds					95 132 225,70	100,00 ³⁾

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Valeur de la part	EUR	78,96
Prix d'émission	EUR	81,33
Prix de rachat	EUR	78,96
Parts en circulation	Quantité	7 231

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Valeur de la part	EUR	248,28
Prix d'émission	EUR	255,73
Prix de rachat	EUR	248,28
Parts en circulation	Quantité	345 487

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Valeur de la part	EUR	799,26
Prix d'émission	EUR	799,26
Prix de rachat	EUR	799,26
Parts en circulation	Quantité	10 990

³⁾ Des différences d'arrondi minimales peuvent se produire dans les calculs.

SUIITE : État de l'actif au 30 septembre 2023

Désignation	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
-------------	-------	----------------------------	--------------------------------

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)

Dollar australien	AUD	1 EUR = 1,6404500	Peso mexicain	MXN	1 EUR = 18,3995000
Dollar canadien	CAD	1 EUR = 1,4314000	Couronne norvégienne	NOK	1 EUR = 11,2660000
Livre sterling	GBP	1 EUR = 0,8674000	Couronne suédoise	SEK	1 EUR = 11,5025000
Yen japonais	JPY	1 EUR = 157,9919500	Dollar US	USD	1 EUR = 1,0587500

Abréviations boursières

Marchés à terme

185 = Eurex Allemagne

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 ou Entrées	Ventes ou Sorties
TITRES COTÉS EN BOURSE				
Titres producteurs d'intérêts				
0,8750 % Allander N.V. EO-Medium-T. Notes 16(26/26)	XS1400167133	EUR	0	400
0,8750 % Allander N.V. EO-Medium-T. Notes 19(19/32)	XS2014382845	EUR	0	277
0,3750 % Allander N.V. EO-Medium-Term Nts 20(20/30)	XS2187525949	EUR	0	405
0,5000 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 21(33/33)	DE000A3KY359	EUR	0	300
4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YCQ29	EUR	0	1 200
3,9410 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1134541306	EUR	0	400
3,7500 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 22(22/30)	XS2537251170	EUR	243	243
0,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2357417257	EUR	0	300
4,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	FR001400DCZ6	EUR	300	300
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 19(24)	FR0013405537	EUR	0	900
0,0000 % Rép. féd. d'Allemagne Anl.v.21 (2031) Grüne	DE0001030732	EUR	1 700	4 700
2,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 19(30/50)	FR0013463775	EUR	500	500
1,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S.915 v.18(23)	DE000CZ40NG4	EUR	0	500
0,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	XS2416413339	EUR	0	1 100
1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 19(19/27) Reg.S	XS2069407786	EUR	0	591
2,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-T. Nts 20(20/26)	XS2171875839	EUR	0	392
0,4500 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 20(25)	XS2176686546	EUR	0	300
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VD6	EUR	0	465
1,3000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.21(21/41)	DE000A3H25Q2	EUR	0	300
0,3500 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(29/30)	XS2047500926	EUR	300	300
1,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(25/25)	XS2152899584	EUR	0	517
0,3750 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(27/27)	XS2103014291	EUR	0	600
0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(24/25)	XS2463505581	EUR	0	179
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR M.-T. Nts 23(23/83)	PTEDP4OM0025	EUR	300	300
3,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-Med.-T. Nts 23(23/28)	PTEDPUOM0008	EUR	200	200
1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 18(18/26)	XS1750986744	EUR	0	800
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 19(19/25)	XS1937665955	EUR	0	400
0,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 21(21/36)	XS2353182376	EUR	0	511
0,6250 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 20(20/32)	XS2190255211	EUR	200	551
0,3750 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 21(21/33)	XS2331315635	EUR	1 200	1 200
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 20(28/Und.)	FR0014000RR2	EUR	200	200
1,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 19(19/39)	FR0013428513	EUR	0	400
0,1500 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 19(34)	XS2055744689	EUR	0	600
0,0500 % European Investment Bank EO-Med.-Term Notes 2022(29)	XS2439543047	EUR	300	300
0,5000 % France EO-OAT 21(44)	FR0014002JM6	EUR	0	1 400
1,5000 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 18(23/24)	XS1917601582	EUR	0	720
1,3750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 22(22/32)	XS2455983861	EUR	0	700
0,6250 % Icade S.A. EO-Obl. 21(21/31)	FR0014001IM0	EUR	0	400
1,0000 % Icade S.A. EO-Obl. 22(22/30)	FR0014007NF1	EUR	0	700
0,4000 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 21(31)	FR0014003OC5	EUR	0	500
1,6250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 17(24/29)	XS1689540935	EUR	0	400
1,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 19(25/30)	XS2079079799	EUR	0	400
2,5000 % ING Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 18(30)	XS1909186451	EUR	0	200
5,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)	XS1958656552	EUR	0	200
5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2592650373	EUR	561	561
2,7500 % Investor AB EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	XS2481287634	EUR	0	226

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 ou Entrées	Ventes ou Sorties
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (suite)				
Titres producteurs d'intérêts				
1,5000 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 17(27/27)	XS1704789590	EUR	0	300
1,3500 % Irlande EO-Treasury Bonds 18(31)	IE00BFZRQ242	EUR	0	600
1,5000 % Italie, Rép. EO-B.T.P. 21(45)	IT0005438004	EUR	0	700
0,2500 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	BE0002832138	EUR	0	600
1,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(25/26)	BE0002846278	EUR	0	400
0,3750 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 20(26/27)	BE0974365976	EUR	0	200
2,0000 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 20(20/29)	FR0013512233	EUR	0	300
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(31)	XS2388457264	EUR	500	500
3,7000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 23(31)	DE000A3LH6U5	EUR	300	300
0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-Med.-Term Notes 21(28)	XS2388449758	EUR	0	400
4,1250 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Securit. 14(22/Und.)	XS1139494493	EUR	0	200
1,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-T. Notes 22(22/30)	XS2441247041	EUR	0	326
0,0000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAL v.21(31)	DE000NWB0AL1	EUR	0	400
0,2500 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAQ v.22(32)	DE000NWB0AQ0	EUR	0	593
0,3990 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 21(21/28)	XS2411311652	EUR	0	315
3,7500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 23(23/30)	XS2591029876	EUR	335	335
3,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 22(22/32)	FR001400DTA3	EUR	100	100
2,2500 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 17(47)	XS1648462023	EUR	100	400
1,0000 % Société du Grand Paris EO-Medium-Term Notes 20(70)	FR0013483914	EUR	0	1 000
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 18(23/Und.)	XS1795406575	EUR	0	1 500
1,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 16(16/36)	XS1432384409	EUR	0	400
1,3750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 18(18/28)	XS1828037587	EUR	0	400
1,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 19(19/39)	XS2002491863	EUR	0	360
4,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/34)	XS2549543499	EUR	200	200
2,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/42)	XS2478299469	EUR	0	391
1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Med.-Term Nts 14(24/24)	XS1109744778	EUR	0	250
1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Med.-Term Nts 19(19/29)	XS1997077364	EUR	0	400
0,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 21(28/29)	XS2360310044	EUR	300	300
0,5000 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2009891479	EUR	0	480
0,1250 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 21(21/29)	XS2297882644	EUR	0	900
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 22(25)	XS2554487905	EUR	400	400
3,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 22(25)	XS2491738352	EUR	0	300
1,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 21(21/41)	DE000A287179	EUR	0	400
2,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/32)	DE000A3MQS72	EUR	0	200

TITRES ADMIS SUR LES MARCHÉS ORGANISÉS OU QUI Y SONT INCLUS

Titres producteurs d'intérêts				
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TRO	EUR	400	400
4,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Secs 18(25/Und.)	XS1877860533	EUR	200	600
3,3750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 15(15/25) Reg.S	XS1227287221	EUR	0	800
0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 20(50)	XS2270142966	EUR	0	300
3,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 22(42)	XS2541394750	EUR	157	157
2,6250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 18(23/Und.)	XS1797138960	EUR	0	800
1,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 20(20/32)	XS2187529180	EUR	0	175
4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2552369469	EUR	200	200

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 ou Entrées	Ventes ou Sorties
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (suite)				
TITRES NON COTÉS ⁴⁾				
Titres producteurs d'intérêts				
5,1250 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 13(23/43)	XS0878743623	EUR	0	230
5,0000 % Hannover Finance (Lux.) S.A. EO-FLR Notes 12(23/43)	XS0856556807	EUR	0	200
6,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 13(23/13)	XS0943370543	EUR	440	500
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 taux d'intérêt				
Contrats achetés :				
(sous-jacents : EURO-BOBL, EURO-BUND)			EUR	12 587,12
Contrats vendus :				
(sous-jacents : EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL, EURO-SCHATZ)			EUR	44 769,11

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 38,63 %. Leur volume correspond donc à un total de 88 958 985,17 EUR.

⁴⁾ Les titres non cotés peuvent également comporter des titres arrivant à échéance pour des raisons techniques.

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Compte de résultat (incluant la régularisation des revenus)		total	par part
pour la période du 01/10/2022 au 30/09/2023			
I. Revenus			
1. Dividendes émetteurs domestiques (avant impôt sur les sociétés/les revenus du capital)	EUR	0,00	0,00
2. Dividendes émetteurs étrangers (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
3. Intérêts sur titres domestiques	EUR	1 042,33	0,14
4. Intérêts sur titres étrangers (avant retenue à la source)	EUR	5 790,13	0,80
5. Intérêts sur placements en liquidités, domestique	EUR	248,32	0,03
6. Intérêts sur placements en liquidités, à l'étranger (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
7. Revenus issus de parts de fonds de placement	EUR	0,00	0,00
8. Revenus issus de prêts de titres et d'opérations de mise en pension	EUR	0,00	0,00
9. Déduction de l'impôt sur les sociétés/les revenus du capital	EUR	0,00	0,00
10. Déduction des impôts étrangers retenus à la source	EUR	-0,13	0,00
11. Autres revenus	EUR	1,44	0,00
Total des revenus	EUR	7 082,09	0,97
II. Charges			
1. Intérêts sur emprunts	EUR	0,00	0,00
2. Commission de gestion	EUR	-2 103,06	-0,29
- Commission de gestion	EUR	-2 103,06	
- Commission de conseil	EUR	0,00	
- Commission de gestion d'actifs	EUR	0,00	
3. Commission du dépositaire	EUR	-39,02	-0,01
4. Frais d'audit et de publication	EUR	-141,80	-0,02
5. Autres charges	EUR	-2 156,23	-0,30
- Frais de dépôt	EUR	-39,24	
- Compensation des charges ordinaires	EUR	-842,42	
- Autres coûts	EUR	-1 274,57	
- dont frais	EUR	-1 274,57	
Total des charges	EUR	-4 440,12	-0,62
III. Résultat net ordinaire	EUR	2 641,97	0,35
IV. Opérations de cession			
1. Plus-values réalisées	EUR	3 459,04	0,48
2. Moins-values réalisées	EUR	-42 051,15	-5,82
Résultat des opérations de cession	EUR	-38 592,11	-5,34
V. Résultat réalisé de l'exercice			
1. Variation nette des plus-values non réalisées	EUR	-35 950,14	-4,99
2. Variation nette des moins-values non réalisées	EUR	9 127,89	1,26
	EUR	15 757,30	2,18
VI. Résultat non réalisé de l'exercice	EUR	24 885,19	3,44
VII. Résultat de l'exercice	EUR	-11 064,95	-1,55

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Évolution de l'actif du Fonds 2022/2023

I. Valeur de l'actif du Fonds au début de l'exercice	EUR		307 793,04
1. Distribution/Retenue d'impôt pour l'exercice précédent	EUR		0,00
2. Distribution intermédiaire	EUR		0,00
3. Entrées/sorties de capitaux (nettes)	EUR		266 660,73
a) Entrées de capitaux liées aux ventes de parts	EUR	339 911,93	
b) Sorties de capitaux liées aux rachats de parts	EUR	-73 251,20	
4. Régularisation des revenus – Compensation	EUR		7 544,17
5. Résultat de l'exercice	EUR		-11 064,95
dont plus-values non réalisées	EUR	9 127,89	
dont moins-values non réalisées	EUR	15 757,30	
II. Valeur de l'actif du Fonds en fin d'exercice	EUR		570 933,00

État des affectations du Fonds

Calcul du réinvestissement total et par part ⁵⁾

I. Disponible pour réinvestissement			
1. Résultat réalisé de l'exercice	EUR	-35 950,14	-4,99
2. Dotation issue du Fonds ⁶⁾	EUR	35 950,14	4,99
3. Retenue d'impôt pour l'exercice	EUR	0,00	0,00
II. Réinvestissement	EUR	0,00	0,00

Synthèse comparative des trois derniers exercices financiers

Exercice	Parts en circulation en fin d'exercice Quantité	Actifs en fin d'exercice EUR	Valeur de la part en fin d'exercice EUR
2020/2021	3 978	396 110,51	99,58
2021/2022	3 879	307 793,04	79,35
2022/2023	7 231	570 933,00	78,96

⁵⁾ Des différences d'arrondi minimales peuvent se produire dans les calculs.

⁶⁾ La dotation issue du Fonds correspond au montant dont le réinvestissement dépasse le résultat réalisé de l'exercice et les impôts éventuellement retenus.

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Compte de résultat (incluant la régularisation des revenus)		total	par part
pour la période du 01/10/2022 au 30/09/2023			
I. Revenus			
1. Dividendes émetteurs domestiques (avant impôt sur les sociétés/les revenus du capital)	EUR	0,00	0,00
2. Dividendes émetteurs étrangers (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
3. Intérêts sur titres domestiques	EUR	156 674,13	0,45
4. Intérêts sur titres étrangers (avant retenue à la source)	EUR	870 490,45	2,52
5. Intérêts sur placements en liquidités, domestique	EUR	37 322,45	0,11
6. Intérêts sur placements en liquidités, à l'étranger (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
7. Revenus issus de parts de fonds de placement	EUR	0,00	0,00
8. Revenus issus de prêts de titres et d'opérations de mise en pension	EUR	0,00	0,00
9. Déduction de l'impôt sur les sociétés/les revenus du capital	EUR	0,00	0,00
10. Déduction des impôts étrangers retenus à la source	EUR	-19,35	0,00
11. Autres revenus	EUR	216,12	0,00
Total des revenus	EUR	1 064 683,80	3,08
II. Charges			
1. Intérêts sur emprunts	EUR	0,00	0,00
2. Commission de gestion	EUR	-659 907,81	-1,91
- Commission de gestion	EUR	-659 907,81	
- Commission de conseil	EUR	0,00	
- Commission de gestion d'actifs	EUR	0,00	
3. Commission de gestion	EUR	-7 292,35	-0,02
4. Frais d'audit et de publication	EUR	-27 971,13	-0,08
5. Autres charges	EUR	-40 612,28	-0,12
- Frais de dépôt	EUR	-7 335,66	
- Compensation des charges ordinaires	EUR	8 949,27	
- Autres coûts	EUR	-42 225,89	
- dont frais	EUR	-42 225,89	
Total des dépenses	EUR	-735 783,57	-2,13
III. Résultat net ordinaire	EUR	328 900,23	0,95
IV. Opérations de cession			
1. Plus-values réalisées	EUR	519 879,80	1,50
2. Moins-values réalisées	EUR	-6 320 872,45	-18,30
Résultat des opérations de cession	EUR	-5 800 992,65	-16,80
V. Résultat réalisé de l'exercice			
1. Variation nette des plus-values non réalisées	EUR	-5 472 092,42	-15,85
2. Variation nette des moins-values non réalisées	EUR	-7 833,95	-0,02
	EUR	5 051 398,50	14,62
VI. Résultat non réalisé de l'exercice	EUR	5 043 564,55	14,60
VII. Résultat de l'exercice	EUR	-428 527,87	-1,25

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Évolution de l'actif du Fonds 2022/2023

I. Valeur de l'actif du Fonds au début de l'exercice	EUR		88 556 742,25
1. Distribution/Retenue d'impôt pour l'exercice précédent	EUR		0,00
2. Distribution intermédiaire	EUR		0,00
3. Entrées/sorties de capitaux (nettes)	EUR		-2 275 307,59
a) Entrées de capitaux liées aux ventes de parts	EUR	4 263 716,09	
b) Sorties de capitaux liées aux rachats de parts	EUR	-6 539 023,68	
4. Régularisation des revenus – Compensation	EUR		-75 493,50
5. Résultat de l'exercice	EUR		-428 527,87
dont plus-values non réalisées	EUR	-7 833,95	
dont moins-values non réalisées	EUR	5 051 398,50	
II. Valeur de l'actif du Fonds en fin d'exercice	EUR		85 777 413,29

État des affectations du Fonds

Calcul du réinvestissement total et par part ⁷⁾

I. Disponible pour réinvestissement			
1. Résultat réalisé de l'exercice	EUR	-5 472 092,42	-15,85
2. Dotation issue du Fonds ⁸⁾	EUR	5 472 092,42	15,85
3. Retenue d'impôt pour l'exercice	EUR	0,00	0,00
II. Réinvestissement	EUR	0,00	0,00

Synthèse comparative des trois derniers exercices financiers

Exercice	Parts en circulation en fin d'exercice Quantité	Actifs en fin d'exercice EUR	Valeur de la part en fin d'exercice EUR
2019/2020	386 578,79	123 290 207,87	318,93
2020/2021	379 588	119 157 081,56	313,91
2021/2022	354 551	88 556 742,25	249,77
2022/2023	345 487	85 777 413,29	248,28

⁷⁾ Des différences d'arrondi minimales peuvent se produire dans les calculs.

⁸⁾ La dotation issue du Fonds correspond au montant dont le réinvestissement dépasse le résultat réalisé de l'exercice et les impôts éventuellement retenus.

ODDO BHF Green Bond DI-EUR

Compte de résultat (incluant la régularisation des revenus)		total	par part
pour la période du 01/10/2022 au 22/11/2022			
I. Revenus			
1. Dividendes émetteurs domestiques (avant impôt sur les sociétés/les revenus du capital)	EUR	0,00	0,00
2. Dividendes émetteurs étrangers (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
3. Intérêts sur titres domestiques	EUR	2,83	0,19
4. Intérêts sur titres étrangers (avant impôt à la source)	EUR	19,08	1,27
5. Intérêts sur placements en liquidités, domestique	EUR	0,12	0,01
6. Intérêts sur placements en liquidités, à l'étranger (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
7. Revenus issus de parts de fonds de placement	EUR	0,00	0,00
8. Revenus issus de prêts de titres et d'opérations de mise en pension	EUR	0,00	0,00
9. Déduction de l'impôt sur les sociétés/les revenus du capital	EUR	0,00	0,00
10. Déduction des impôts étrangers retenus à la source	EUR	0,00	0,00
11. Autres revenus	EUR	0,00	0,00
Total des revenus	EUR	22,03	1,47
II. Charges			
1. Intérêts sur emprunts	EUR	0,00	0,00
2. Commission de gestion	EUR	-3,16	-0,21
- Commission de gestion	EUR	-3,16	
- Commission de conseil	EUR	0,00	
- Commission de gestion d'actifs	EUR	0,00	
3. Commission de gestion	EUR	-0,13	-0,01
4. Frais d'audit et de publication	EUR	-0,31	-0,02
5. Autres dépenses	EUR	-0,79	-0,05
- Frais de dépôt	EUR	-0,08	
- Compensation des charges ordinaires	EUR	0,00	
- Autres coûts	EUR	-0,71	
- dont frais	EUR	-0,71	
Total des charges	EUR	-4,40	-0,29
III. Résultat net ordinaire	EUR	17,63	1,18
IV. Opérations de cession			
1. Plus-values réalisées	EUR	0,66	0,04
2. Moins-values réalisées	EUR	-106,34	-7,09
Résultat des opérations de cession	EUR	-105,68	-7,05
V. Résultat réalisé de l'exercice incomplet			
1. Variation nette des plus-values non réalisées	EUR	16,42	1,09
2. Variation nette des moins-values non réalisées	EUR	348,89	23,26
VI. Résultat non réalisé de l'exercice	EUR	365,31	24,35
VII. Résultat de l'exercice incomplet	EUR	277,26	18,48

ODDO BHF Green Bond DI-EUR

Évolution de l'actif du Fonds 2022

I. Valeur de l'actif du Fonds en début d'exercice incomplet	EUR		10 983,25
1. Distribution/Retenue d'impôt pour l'exercice précédent	EUR		0,00
2. Distribution intermédiaire	EUR		0,00
3. Entrées/sorties de capitaux (nettes)	EUR		0,00
a) Entrées de capitaux liées aux ventes de parts	EUR	0,00	
b) Sorties de capitaux liées aux rachats de parts	EUR	0,00	
4. Régularisation des revenus – Compensation	EUR		0,00
5. Résultat de l'exercice incomplet	EUR		277,26
dont plus-values non réalisées	EUR	16,42	
dont moins-values non réalisées	EUR	348,89	
II. Valeur de l'actif du Fonds en fin d'exercice incomplet	EUR		11 260,51

État des affectations du Fonds

Calcul de la distribution totale et par part ⁹⁾

I. Disponible pour distribution	EUR	18,30	1,22
1. Report de l'exercice précédent	EUR	0,00	0,00
2. Résultat réalisé de l'exercice incomplet	EUR	-88,05	-5,87
3. Dotation issue du Fonds ¹⁰⁾	EUR	106,34	7,09
II. Non affecté à la distribution	EUR	18,30	1,22
1. Affecté au réinvestissement	EUR	0,00	0,00
2. Revenus versés dans le cadre du rachat de certificats de parts	EUR	18,30	1,22
III. Distribution totale	EUR	0,00	0,00
1. Distribution finale	EUR	0,00	0,00

Synthèse comparative des trois derniers exercices financiers

Exercice	Parts en circulation en fin d'exercice Quantité	Actifs en fin d'exercice EUR	Valeur de la part en fin d'exercice EUR
2020/2021	15	14 650,04	976,67
2021/2022	15	10 983,25	732,22
Dissolution 22.11.2022	15	11 260,51	750,70

⁹⁾ Des différences d'arrondi minimales peuvent se produire dans les calculs.

¹⁰⁾ La dotation issue du Fonds correspond au montant dont le total des sommes à distribuer dépasse le résultat réalisé de l'exercice et le report de l'exercice précédent.

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Compte de résultat (incluant la régularisation des revenus)		total	par part
pour la période du 01/10/2022 au 30/09/2023			
I. Revenus			
1. Dividendes émetteurs domestiques (avant impôt sur les sociétés/les revenus du capital)	EUR	0,00	0,00
2. Dividendes émetteurs étrangers (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
3. Intérêts sur titres domestiques	EUR	15 990,35	1,45
4. Intérêts sur titres étrangers (avant impôt à la source)	EUR	88 906,46	8,09
5. Intérêts sur placements en liquidités, domestique	EUR	3 810,61	0,35
6. Intérêts sur placements en liquidités, à l'étranger (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
7. Revenus issus de parts de fonds de placement	EUR	0,00	0,00
8. Revenus issus de prêts de titres et d'opérations de mise en pension	EUR	0,00	0,00
9. Déduction de l'impôt sur les sociétés/les revenus du capital	EUR	0,00	0,00
10. Déduction des impôts étrangers retenus à la source	EUR	-1,98	0,00
11. Autres revenus	EUR	22,06	0,00
Total des revenus	EUR	108 727,50	9,89
II. Charges			
1. Intérêts sur emprunts	EUR	0,00	0,00
2. Commission de gestion	EUR	-8 288,38	-0,75
- Commission de gestion	EUR	-8 288,38	
- Commission de conseil	EUR	0,00	
- Commission de gestion d'actifs	EUR	0,00	
3. Commission de gestion	EUR	-468,29	-0,04
4. Frais d'audit et de publication	EUR	-1 445,46	-0,13
5. Autres dépenses	EUR	-13 972,54	-1,27
- Frais de dépôt	EUR	-480,31	
- Compensation des charges ordinaires	EUR	-9 337,77	
- Autres coûts	EUR	-4 154,46	
- dont frais	EUR	-4 154,46	
Total des charges	EUR	-24 174,68	-2,20
III. Résultat net ordinaire	EUR	84 552,82	7,69
IV. Opérations de cession			
1. Plus-values réalisées	EUR	53 163,07	4,84
2. Moins-values réalisées	EUR	-645 201,65	-58,71
Résultat des opérations de cession	EUR	-592 038,58	-53,87
V. Résultat réalisé de l'exercice			
1. Variation nette des plus-values non réalisées	EUR	-507 485,76	-46,18
2. Variation nette des moins-values non réalisées	EUR	69 005,34	6,28
	EUR	134 747,45	12,26
VI. Résultat non réalisé de l'exercice	EUR	203 752,79	18,54
VII. Résultat de l'exercice	EUR	-303 732,97	-27,64

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Évolution de l'actif du Fonds 2022/2023

I. Valeur de l'actif du Fonds en début d'exercice	EUR	3 196 543,26
1. Distribution/Retenue d'impôt pour l'exercice précédent	EUR	0,00
2. Distribution intermédiaire	EUR	0,00
3. Entrées/sorties de capitaux (nettes)	EUR	5 650 157,01
a) Entrées de capitaux liées aux ventes de parts	EUR	5 650 157,01
b) Sorties de capitaux liées aux rachats de parts	EUR	0,00
4. Régularisation des revenus – Compensation	EUR	240 912,12
5. Résultat de l'exercice	EUR	-303 732,97
dont plus-values non réalisées	EUR	69 005,34
dont moins-values non réalisées	EUR	134 747,45
II. Valeur de l'actif du Fonds en fin d'exercice	EUR	8 783 879,41

État des affectations du Fonds

Calcul de la distribution totale et par part ¹¹⁾

I. Disponible pour distribution	EUR	84 513,10	7,69
1. Report de l'exercice précédent	EUR	0,00	0,00
2. Résultat réalisé de l'exercice	EUR	-507 485,76	-46,18
3. Dotation issue du Fonds ¹²⁾	EUR	591 998,86	53,87
II. Non affecté à la distribution	EUR	0,00	0,00
1. Affecté au réinvestissement	EUR	0,00	0,00
2. Report à nouveau	EUR	0,00	0,00
III. Distribution totale	EUR	84 513,10	7,69
1. Distribution finale	EUR	84 513,10	7,69

Synthèse comparative des trois derniers exercices financiers

Exercice	Parts en circulation en fin d'exercice Quantité	Actifs en fin d'exercice EUR	Valeur de la part en fin d'exercice EUR
2020/2021	4 000	4 012 087,67	1 003,02
2021/2022	4 000	3 196 543,26	799,14
2022/2023	10 990	8 783 879,41	799,26

¹¹⁾ Des différences d'arrondi minimales peuvent se produire dans les calculs.

¹²⁾ La dotation issue du Fonds correspond au montant dont le total des sommes à distribuer dépasse le résultat réalisé de l'exercice et le report de l'exercice précédent.

Annexe conformément à l'article 7, n° 9 du KARBV

Indications complémentaires relatives à l'ordonnance sur les dérivés (DerivateV)

L'exposition sous-jacente obtenue par le biais de dérivés

s'élève à (en milliers d'euros) : **EUR 1 646 100,78**

Contreparties des opérations sur produits dérivés

ODDO BHF (Broker) DE

Titres en portefeuille (en %) 98,63

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

L'approche qualifiée au sens de l'ordonnance sur les dérivés prévoit l'estimation du risque de marché du Fonds et d'un portefeuille de référence sans dérivés au moyen d'un modèle reconnu de valeur à risque (VaR). Dans ce contexte, l'exposition potentielle au risque de marché du Fonds ne peut à aucun moment excéder le double de celle de son portefeuille de référence. D'autre part, l'exposition potentielle au risque de marché du Fonds pendant l'exercice doit être publiée dans le rapport annuel. Dans ce cadre, le Fonds communique (au minimum) la valeur la plus petite, la plus grande et moyenne de son exposition potentielle au risque. L'exposition potentielle au risque de marché du Fonds pour l'exercice considérée est la suivante :

Niveau de risque de marché potentiel conformément au § 37 paragraphe 4 du DerivateV

Plus petite exposition potentielle au risque	2,83 %
Plus grande exposition potentielle au risque	4,13 %
Exposition potentielle moyenne au risque	3,54 %

Effet de levier moyen obtenu au cours de l'exercice par les opérations sur produits dérivés : 1,03

Le KAGB offre aux sociétés de gestion la possibilité de créer une grande variété de profils d'investissement et de risque pour leurs fonds. Dans ce cadre, l'utilisation de dérivés à des fins d'accroissement des rendements ou d'atténuation des risques, par exemple, peut jouer un rôle important. L'utilisation de dérivés est soumise, entre autres, à des limitations au niveau du risque de marché et de contrepartie.

Composition de l'actif de référence à la date de clôture

Indice MSCI Green Bonds 100 %

L'évaluation des risques est effectuée au moyen d'une simulation historique moderne (complétée, s'il y a lieu, par une simulation de Monte Carlo pour les risques non linéaires), qui définit le niveau de risque de marché dans un intervalle de confiance de 99 % pour une durée de détention de 10 jours sur un horizon temporel de 3 ans, pondéré de façon dynamique. Ces valeurs sont rétrospectives et se réfèrent à la période comprise entre le 01/10/2022 et le 30/09/2023.

Autres informations

ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Valeur de la part	EUR	78,96
Prix d'émission	EUR	81,33
Prix de rachat	EUR	78,96
Parts en circulation	Quantité	7 231

ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Valeur de la part	EUR	248,28
Prix d'émission	EUR	255,73
Prix de rachat	EUR	248,28
Parts en circulation	Quantité	345 487

ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Valeur de la part	EUR	799,26
Prix d'émission	EUR	799,26
Prix de rachat	EUR	799,26
Parts en circulation	Quantité	10 990

Indication concernant les procédures d'évaluation des actifs

Évaluation

En vertu des dispositions du Décret allemand sur la comptabilité et la valorisation des investissements (KARBV), ODDO BHF Asset Management GmbH (ODDO BHF AM GmbH), en tant que Société de gestion (KVG), procède à l'actualisation quotidienne, au moyen de processus adéquats, des estimations de prix utilisées pour tous les instruments détenus en portefeuille.

L'évaluation des prix s'effectue indépendamment de toute activité commerciale.

Afin de tenir compte de la diversité des instruments détenus, les processus utilisés sont régulièrement examinés, contrôlés et, s'il y a lieu, ajustés par un Comité d'évaluation. Le Comité d'évaluation poursuit 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/de surveillance 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

Un processus d'obtention des prix est désigné pour chaque instrument en fonction de ses caractéristiques. Ce processus inclut la définition des fournisseurs de données, des intervalles d'actualisation, de la sélection des sources de prix ainsi que de la procédure globale d'évaluation.

Outre les données obtenues sur les interfaces Bloomberg et Reuters, le processus s'appuie également sur d'autres sources de prix et d'estimations appropriées, afin d'évaluer le prix des instruments pour lesquels aucune estimation adéquate n'est disponible auprès des sources de prix standard. De plus, le processus d'évaluation pourra se référer aux estimations d'arrangeurs (p. ex. dans le cas de titres adossés à des actifs). Dans le but de garantir la qualité continue du service d'estimation des prix, des routines de contrôle standardisées ont été mises en place à des fins d'assurance-qualité.

Les actifs individuels sont évalués comme suit :

Actifs cotés en bourse/négociés sur un marché réglementé

Les actifs qui sont admis à la négociation sur une place boursière ou inclus ou admis dans un autre marché organisé, de même que les droits de souscription détenus pour le Fonds, sont évalués en fonction du dernier prix de transaction disponible représentant une évaluation fiable, sauf mention contraire ci-après.

Actifs ni cotés en bourse, ni négociés sur un marché organisé/Actifs sans cours de négociation

Les actifs qui ne sont ni cotés en bourse, ni admis ou inclus dans 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 soignée à l'aide des modèles de valorisation adaptés et en tenant compte des conditions de marché globales, sauf mention contraire ci-après. Le terme de « valeur équitable » correspond ici au montant contre lequel pourrait s'échanger l'actif dans des conditions de concurrence normales entre parties informées et consentantes.

Obligations non cotées et emprunts obligataires

S'agissant de l'évaluation des obligations qui ne sont ni admises à la négociation sur une place boursière, ni admises ou incluses dans un autre marché organisé (p. ex. obligations non cotées, billets de trésorerie et certificats de dépôt) et de l'évaluation des emprunts obligataires, les prix établis pour des obligations similaires ou, le cas échéant, les prix de marché d'obligations d'émetteurs similaires ayant une échéance et des taux d'intérêt identiques sont utilisés, en appliquant si nécessaire une décote afin de refléter leur négociabilité limitée.

Instruments du marché monétaire

S'agissant des instruments du marché monétaire, la Société de gestion peut procéder au calcul du prix des parts en tenant compte des taux et intérêts applicables jusqu'au jour civil (inclus) précédant le jour d'évaluation. Dans ce cadre, la Société de gestion doit comptabiliser comme revenus les intérêts courus au titre de chaque investissement. Toutes les charges non encore exigibles de la Société de gestion, telles que les commissions de gestion, les frais de depositaire, les frais d'audit et de publication, etc., ayant une incidence sur le prix des parts, peuvent être comptabilisées comme dépenses.

Dans le cadre des instruments du marché monétaire détenus par le Fonds, les intérêts et revenus assimilés, ainsi que les charges (p. ex. commissions de gestion, frais de depositaire, frais d'audit et de publication, etc.) peuvent être pris en considération jusqu'au jour (inclus) précédant le jour d'évaluation.

Droits d'option et contrats à terme « future »

Lorsqu'elles sont admises à la négociation sur une place boursière ou incluses dans un autre marché organisé, les options appartenant à un fonds et les passifs sur toute option octroyés à un tiers sont évalués au prix de négociation le plus récent qui garantit une valorisation fiable.

Cela s'applique également à toutes les dettes et créances sur contrats à terme « future » vendus pour le compte du Fonds. Tous paiements de marge effectués à la charge du Fonds seront ajoutés à la valeur du Fonds, en tenant compte des gains et des pertes de valorisation constatés au jour de bourse.

Dépôts bancaires, dépôts à terme, parts de fonds de placement et prêts

Les dépôts bancaires sont généralement évalués à leur valeur nominale majorée des intérêts cumulés.

Les dépôts à terme sont évalués à leur valeur équitable, sachant qu'ils peuvent être résiliés à tout moment et que le rachat au moment de la résiliation n'est pas calculé à la valeur nominale majorée des intérêts.

Les parts de fonds de placement sont généralement évaluées à leur prix de rachat le plus récent ou au dernier prix de négociation disponible qui garantit une évaluation équitable. Si ces prix ne sont pas disponibles, les parts de fonds de placement sont évaluées à leur valeur équitable appropriée sur la base d'une évaluation soigneuse, réalisée à l'aide de modèles de valorisation adaptés et en tenant compte des conditions de marché globales.

Les dettes sont comptabilisées à leur 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 sur la base des World Market Rates déterminés à 17h00 (source : Datastream) le jour de valorisation considéré.

Informations sur la transparence et le total des frais sur encours (total expense ratio)**ODDO BHF Green Bond CN-EUR****Total des frais sur encours**

Le total des frais sur encours (hors frais de transaction) pour la période considérée écoulée est de 0,77 %

Le total des frais sur encours est le rapport entre le total des frais encourus au niveau du Fonds et des paiements effectués au cours de la période considérée (hors frais de transaction) et la valeur liquidative moyenne du Fonds.

Rémunération forfaitaire versée à la Société de gestion ou à des tiers	EUR	0,00
--	-----	------

Informations conformément à l'article 101, paragraphe 2, alinéa 3 KAGB (transparence des coûts)

La Société perçoit la commission de gestion qui lui revient par prélèvement sur l'actif du Fonds. Une partie importante de la commission de gestion sert à rémunérer les distributeurs des parts du Fonds. La Société ne perçoit aucune ristourne sur les commissions et remboursements de frais versés au dépositaire et à des tiers sur les actifs du Fonds. Elle n'a pas obtenu d'avantages pécuniaires de la part de ses partenaires commerciaux en rapport avec les opérations de négoce effectuées pour le Fonds.

ODDO BHF Green Bond CR-EUR**Total des frais sur encours**

Le total des frais sur encours (hors frais de transaction) pour la période considérée écoulée est de 0,84 %

Le total des frais sur encours est le rapport entre le total des frais encourus au niveau du Fonds et des paiements effectués au cours de la période considérée (hors frais de transaction) et la valeur liquidative moyenne du Fonds.

Rémunération forfaitaire versée à la Société de gestion ou à des tiers	EUR	0,00
--	-----	------

Informations conformément à l'article 101, paragraphe 2, alinéa 3 KAGB (transparence des coûts)

La Société perçoit la commission de gestion qui lui revient par prélèvement sur l'actif du Fonds. Une partie importante de la commission de gestion sert à rémunérer les distributeurs des parts du Fonds. La Société ne perçoit aucune ristourne sur les commissions et remboursements de frais versés au dépositaire et à des tiers sur les actifs du Fonds. Elle n'a pas obtenu d'avantages pécuniaires de la part de ses partenaires commerciaux en rapport avec les opérations de négoce effectuées pour le Fonds.

ODDO BHF Green Bond DI-EUR**Total des frais sur encours**

Le total des frais sur encours (hors frais de transaction) pour la période considérée écoulée est de 0,28 %

Le total des frais sur encours est le rapport entre le total des frais encourus au niveau du Fonds et des paiements effectués au cours de la période considérée (hors frais de transaction) et la valeur liquidative moyenne du Fonds.

Rémunération forfaitaire versée à la Société de gestion ou à des tiers	EUR	0,00
--	-----	------

Informations conformément à l'article 101, paragraphe 2, alinéa 3 KAGB (transparence des coûts)

La Société perçoit la commission de gestion qui lui revient par prélèvement sur l'actif du Fonds. Une partie importante de la commission de gestion sert à rémunérer les distributeurs des parts du Fonds. La Société ne perçoit aucune ristourne sur les commissions et remboursements de frais versés au dépositaire et à des tiers sur les actifs du Fonds. Elle n'a pas obtenu d'avantages pécuniaires de la part de ses partenaires commerciaux en rapport avec les opérations de négoce effectuées pour le Fonds.

ODDO BHF Green Bond DP-EUR**Total des frais sur encours**

Le total des frais sur encours (hors frais de transaction) pour la période considérée écoulée est de 0,27 %.

Le total des frais sur encours est le rapport entre le total des frais encourus au niveau du Fonds et des paiements effectués au cours de la période considérée (hors frais de transaction) et la valeur liquidative moyenne du Fonds.

Rémunération forfaitaire versée à la Société de gestion ou à des tiers	EUR	0,00
--	-----	------

Informations conformément à l'article 101, paragraphe 2, alinéa 3 KAGB (transparence des coûts)

La Société perçoit la commission de gestion qui lui revient par prélèvement sur l'actif du Fonds. Une partie importante de la commission de gestion sert à rémunérer les distributeurs des parts du Fonds. La Société ne perçoit aucune ristourne sur les commissions et remboursements de frais versés au dépositaire et à des tiers sur les actifs du Fonds. Elle n'a pas obtenu d'avantages pécuniaires de la part de ses partenaires commerciaux en rapport avec les opérations de négoce effectuées pour le Fonds.

Autres produits et charges importants**ODDO BHF Green Bond CN-EUR****Autres produits :**

Aucun autre revenu important.

Autres charges :

Les autres charges importantes sont indiquées dans le compte de résultat.

ODDO BHF Green Bond CR-EUR**Autres produits :**

Aucun autre revenu important.

Autres charges :

Les autres charges importantes sont indiquées dans le compte de résultat.

ODDO BHF Green Bond DI-EUR**Autres produits :**

Aucun autre revenu important.

Autres charges :

Les autres charges importantes sont indiquées dans le compte de résultat.

ODDO BHF Green Bond DP-EUR**Autres produits :**

Aucun autre revenu important.

Autres charges :

Les autres charges importantes sont indiquées dans le compte de résultat.

Frais de transaction (somme des frais accessoires d'acquisition [frais accessoires d'acquisition] et des frais de cession des actifs)

Frais de transaction	EUR	2 105,38
----------------------	-----	----------

Les frais de transaction tiennent compte de l'ensemble des frais comptabilisés ou encourus distinctement au cours de l'exercice pour le compte du Fonds et en rapport direct avec un achat ou une vente d'actifs.

Informations relatives à la rémunération des employés

Montant total de la rémunération versée aux employés entre le 01/01/2022 et le 31/12/2022 :	KEUR	24 731
Rémunération fixe, y compris frais matériels supplémentaires :	KEUR	20 018
Rémunération variable :	KEUR	4 865
Rémunérations directement prélevées sur le Fonds :	KEUR	-
Nombre d'employés de la Société de gestion (en moyenne) :		179
Montant du carried interest versé :	KEUR	-
Montant total de la rémunération versée à certains groupes d'employés entre le 01/01/2022 et le 31/12/2022 :	KEUR	12 391
dont membres de la direction :	KEUR	792
dont autres dirigeants :	KEUR	-
dont autres porteurs de risques :	KEUR	2 924
dont employés exerçant des fonctions de contrôle :	KEUR	312
dont employés dans la même fourchette de revenus :	KEUR	8 363

Le calcul du montant total de la rémunération versée par la Société de gestion aux employés pendant l'exercice écoulé est basé sur les comptes annuels de la Société de gestion. Ce calcul inclut également des avantages en nature (p. ex. dépenses automobiles et de vélos, loyers de garage) conformément au plan comptable.

Description du mode de calcul des rémunérations et autres rétributions éventuelles :

- La rémunération d'un employé de la Société est fondée sur son rôle, la complexité de ce dernier et la rémunération normale de fonctions identiques sur le marché. La relation entre la rémunération fixe et la rémunération variable est établie afin d'assurer à tout moment que le versement de cette rémunération variable soit totalement libre, y compris la possibilité d'une renonciation totale à la rémunération variable. La rémunération variable est conçue en fonction, entre autres, de la nature des divisions internes. Aucun employé exerçant des fonctions de contrôle (c'est-à-dire rattaché aux départements Contrôle des Investissements ou Conformité) ne reçoit une rémunération liée aux résultats de la division qu'il gère ou contrôle.
- En plus du Comité de direction, le groupe d'employés identifiés comprend tous les responsables de département de la division Gestion des Investissements placés sous la responsabilité directe du CEO de la Société ainsi que les employés dont le niveau hiérarchique est placé directement en dessous de celui du CEO et qui ont un pouvoir de décision sur les portefeuilles modèles ou l'allocation d'actifs. Le directeur du Contrôle des Investissements et le Responsable Conformité de la Société sont identifiés en tant qu'employés-clés, responsables de fonctions de contrôle indépendantes ayant une influence directe sur le fonds. Les employés ayant un niveau de rémunération comparable sont identifiés chaque année et pris en compte en conséquence.
- Toute rémunération variable est attribuée à l'entière discrétion de la Société dans le cadre des principes directeurs de rémunération du bureau de Düsseldorf. Conformément à ces principes, de telles rémunérations comprennent une ou plusieurs des composantes suivantes : paiements différés avec des éléments calculés en fonction des performances, programmes de participation destinés au personnel ou liquide.
- Le bureau de Francfort est également soumis à une convention collective régissant la rémunération variable. Cette convention permet d'éviter les incidences dommageables susceptibles d'avoir des conséquences sur la Société et sur les fonds de placement.

Résultat du contrôle annuel de la politique de rémunération :

Aucun ajustement de la politique de rémunération n'est nécessaire.

Informations sur les changements significatifs apportés à la politique de rémunération définie :

Aucune modification n'a été apportée à la politique de rémunération.

Aperçu des caractéristiques des catégories de part	Prime minimale Montant investi EUR	Prime de missions jusqu'à 3,00 %, actuellement	Frais de gestion jusqu'à 1,000 % par an, actuellement	Affectation des revenus	Devise
ODDO BHF Green Bond CN-EUR	100	3,00	0,450	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Green Bond CR-EUR	100	3,00	0,750	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Green Bond DP-EUR	2 000 000	0,00	0,150	Distribution avec Distribution intermédiaire	EUR

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
ODDO BHF Green Bond

Identifiant d'entité juridique (code LEI) :
529900W4IPS4XZPNQZ56

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

- Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 99,6 %
 - dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 0 %

Non

- Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de N/A d'investissements durables
 - ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ayant un objectif social
- Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.**



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

L'objectif durable du Fonds est d'apporter une contribution positive à la protection du climat et de l'environnement. ODDO BHF Green Bond investit par conséquent jusqu'à 100 % de son actif dans des obligations vertes émises par des émetteurs internationaux. Les obligations vertes sont des obligations portant intérêts, dont le produit est utilisé pour financer ou refinancer des projets nouveaux ou existants de protection de l'environnement ou du climat. Elles soutiennent la transition vers une économie neutre en carbone. Le Fonds peut également investir jusqu'à 25 % de son actif dans des obligations durables. Les obligations durables sont des obligations portant intérêts, dont le produit est utilisé pour financer ou refinancer une combinaison de projets verts et sociaux. Nous privilégions les obligations durables qui se concentrent sur le financement de projets verts.

Les investissements sous-jacents, à l'exception des liquidités et des produits dérivés, sont considérés comme des investissements durables contribuant à l'objectif environnemental décrit dans les informations précontractuelles du Fonds, car ils ont investi 99,7 % du Fonds dans des obligations vertes. En outre, 0,3 % du Fonds ont été investis dans des obligations durables.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

L'objectif durable du Fonds est d'apporter une contribution positive à la protection du climat et de l'environnement. ODDO BHF Green Bond investit par conséquent jusqu'à 100 % de son actif dans des obligations vertes émises par des émetteurs internationaux. Des critères d'exclusion sont ici appliqués. Les obligations vertes sont des obligations portant intérêts, dont le produit est utilisé pour financer ou refinancer des projets nouveaux ou existants de protection de l'environnement ou du climat. Elles soutiennent la transition vers une économie neutre en carbone. Le Fonds peut également investir jusqu'à 25 % de son actif dans des obligations durables. Les obligations durables sont des obligations portant intérêts, dont le produit est utilisé pour financer ou refinancer une combinaison de projets verts et sociaux. Nous privilégions les obligations durables qui se concentrent sur le financement de projets verts.

Les investissements sous-jacents, à l'exception des liquidités et des produits dérivés, sont considérés comme des investissements durables contribuant à l'objectif environnemental décrit dans les informations précontractuelles du Fonds, car ils ont investi 99,7 % du Fonds dans des obligations vertes. En outre, 0,3 % du Fonds ont été investis dans des obligations durables.

	Fonds	Part de titres analysés (%)
Score ESG (/5)*	4,2	91,4
Score E moyen pondéré (/5)*	4,1	91,4
Score S moyen pondéré (/5)*	2,9	91,4
Score G moyen pondéré (/5)*	3,9	91,4
Moyenne pondérée de l'intensité carbone (tCO2 / million € de CA)	148,1	100,0
Investissements durables (%)	99,6	100,0
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (%)	NA	NA
Utilisation de combustibles fossiles (%) **	3,3	3,3
Utilisation de solutions neutre en carbone (« part verte ») (%) **	28,9	29,0

*Un score de 1/5 représente un risque élevé, un score de 5/5 des opportunités élevées

**Somme des pondérations des entreprises en portefeuille dont le chiffre d'affaires est tiré en partie de l'utilisation de combustibles fossiles

***Somme des pondérations des entreprises en portefeuille dont le chiffre d'affaires est tiré en partie de l'utilisation de solutions neutres en carbone (énergies renouvelables, mobilité durable, etc.)

● *... et par rapport aux périodes précédentes ?*

Étant donné qu'il s'agit du premier exercice considéré, il n'est pas encore possible d'effectuer une comparaison avec les périodes précédentes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important aux objectifs d'investissement durable ?***

Le gestionnaire a effectué son contrôle visant à éviter les préjudices importants sur la base des critères suivants :

- Évaluation de la qualité des obligations vertes, sociales et durables tout en évaluant les « dommages significatifs »
- Intégration de critères ESG : évaluation des risques liés à la durabilité dans le processus d'investissement en tenant compte des caractéristiques ESG (environnement, social et gouvernance)
- Filtrage normatif, y compris le Pacte mondial des Nations unies et les armes controversées)
- Exclusions sectorielles et approche « Best-in-Universe »

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Certains indicateurs (PAI7, PAI 10, PAI 14) sont basés sur des listes de critères d'exclusion négatifs qui interdisent tout investissement, tandis que d'autres (PAI 1, PAI 2, PAI 3, PAI 5, PAI 6 et PAI 9) sont surveillés par les gestionnaires de portefeuille dans le cadre du processus de diligence raisonnable et sont améliorés autant que possible tout au long de la gestion du Fonds, mais sans aucune exigence particulière.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Oui, les investissements ont été ajustés au Pacte mondial des Nations unies sur la base d'une liste de critères d'exclusion interne reposant sur des évaluations externes et internes. Toutefois, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs de l'ONU relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ne sont pas pris en compte directement, mais indirectement par le biais de la méthode de notation MSCI ESG.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le gestionnaire du Fonds a appliqué les règles de pré-négociation à trois PAI :

1. Exposition aux armes controversées (PAI 14 et tolérance de 0 %)
2. Activités ayant une incidence négative sur les zones protégées présentant une forte diversité biologique (PAI 7 et tolérance de 0 %)
3. Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10 et tolérance de 0 %)

En outre, dans son analyse ESG, le gestionnaire du Fonds fait référence à d'autres PAI pour les entreprises pour lesquelles ces informations étaient disponibles, mais pour lesquelles il n'y avait pas de critères d'exclusion automatique.

Cette collecte des données sur les PAI a été utilisée pour déterminer le score ESG final du gestionnaire du Fonds.

L'analyse ESG comprenait la surveillance des émissions de gaz à effet de serre (PAI 1), l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (PAI 4), la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5), l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort

impact climatique (PAI 6), l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11), l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et à la mixité au sein des organes de gouvernance (PAI 13).

Le gestionnaire du Fonds a également mentionné deux autres PAI : Déforestation (PAI supplémentaire 15) et absence de politique relative aux droits de l'homme (PAI supplémentaire 9).

Dans le cas où le Fonds investit dans des obligations d'État, le modèle ESG du gestionnaire du Fonds comprend dans son analyse ESG les deux principales PAI : l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (PAI 15) et les pays dans lesquels les investissements sont effectués et qui enfreignent les réglementations sociales (PAI 16).

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont également été pris en compte pour les projets correspondants financés par les obligations vertes et les obligations durables, à condition que des données suffisantes soient disponibles et accessibles pour effectuer l'analyse.

Principal Adverse Impact [PAI]	30.09.2023	Part de titres analysés (%)
Émissions de GES de scope 1 (par million EUR)	3 454,42	39,25
1. Émissions de GES de scope 2 (par million EUR)	381,74	39,25
Émissions de GES de scope 3 (par million EUR)	31401,84	39,25
2. Total des émissions de GES (par million EUR)	35238,01	39,25
3. Empreinte carbone (par million EUR)	606,40	39,25
4. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements (par million EUR)	910,47	56,8
5. Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (%)	12,6	57,9
6. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (%)	54,4	41,4
7. Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (%)	5,0	13,5
8. Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (%)	0	57,9
9. Rejets dans l'eau (%)	0	0
10. Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (%)	1,3	11,6
11. Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales (%)	0	57,9
12. Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (%)	9,1	57,9
13. Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (%)	14,0	18,8
14. Mixité au sein des organes de gouvernance (%)	44,5	50,2
15. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) (%)	0	57,9



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs *	Pays
Gouvernement français 1,75 % 06/2039	Obligations d'État	6,17 %	France
KfW 0,00 % 09/2028	Garantie gouvernementale	3,70 %	Allemagne
Gouvernement néerlandais 0,50 % 01/2040	Obligations d'État	2,81 %	Pays-Bas
Royaume de Belgique 1,25 % 04/2033	Obligations d'État	1,90 %	Belgique
Régie autonome des transports parisiens 0,35 % 06/2029	Services aux collectivités	1,78 %	France
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,00 % 06/2031	Garantie gouvernementale	1,73 %	Allemagne
Obligation fédérale 0,00 % 10/2025	Obligations d'État	1,69 %	Allemagne
Gouvernement italien 4,00 % 04/2035	Obligations d'État	1,67 %	Italie
Crédit Agricole Home Loa 0,05 % 12/2029	Titres hypothécaires	1,56 %	France
Gouvernement allemand 0,00 % 08/2031	Obligations d'État	1,55 %	Allemagne
Union européenne 0,4 % 02/2037	Titres supranationaux	1,47 %	Belgique
Société du Grand Paris 1,13 % 05/2034	Services aux collectivités	1,41 %	France
European Investment Bank 1,00 % 11/2042	Titres supranationaux	1,21 %	Titres supranationaux
NRW Bank 0,00 % 10/2029	Autorités locales	1,13 %	Allemagne
Bpce Sa E3M 01/2028	Banque	1,08 %	France

* Méthode de calcul basée sur la moyenne de 4 positions du Fonds au cours de l'exercice.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période considérée, à savoir : 01/10/2022 – 30/09/2023

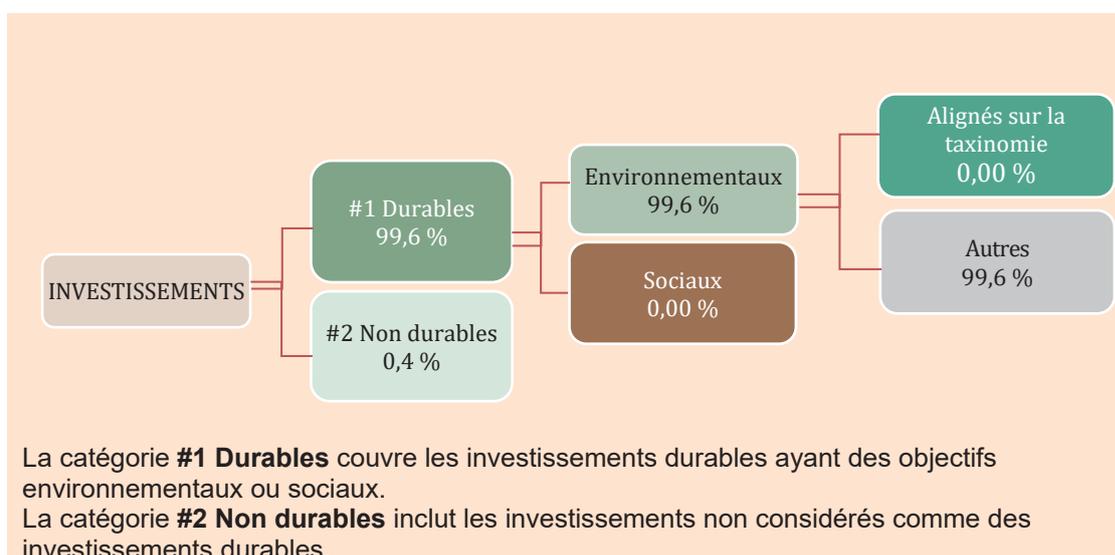


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Le Fonds compte 99,6 % d'investissements durables, 0,00 % d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE et 99,6 % d'investissements verts, mais non alignés sur la taxinomie de l'UE.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Les investissements non durables sont composés à 0,4 % d'instruments de trésorerie, à 0 % de produits dérivés et à 0 % d'instruments sans score ESG.

La mesure du pourcentage d'ajustement à la taxinomie ne sera pas applicable avant 2023.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Secteur	Part de l'actif	Secteur	Part de l'actif
Obligations d'État	21,64 %	Immobilier	1,86 %
Banque	18,24 %	Finance divers	0,76 %
Services aux collectivités	14,08 %	Subventionné par l'État	0,68 %
Titres hypothécaires	9,84 %	Énergie	0,64 %
Titres supranationaux	8,64 %	Biens d'équipement	0,55 %
Électricité	7,82 %	Biens de consommation cycliques	0,43 %
Garantie gouvernementale	6,63 %	Trésorerie	0,42 %
Autorités locales	4,80 %	Assurance	0,31 %
Gaz naturel	2,66 %		

La pondération de l'investissement dans des entreprises qui tirent des revenus de l'exploration, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la vente, y compris le transport, l'entreposage et négoce de combustibles fossiles, s'établit à 3,3 %.



● **Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Sur la base des données disponibles, 0 % ont été alignés sur la taxinomie de l'UE, selon les données publiées par les entreprises ou mises à disposition par le fournisseur de données du gestionnaire (MSCI).

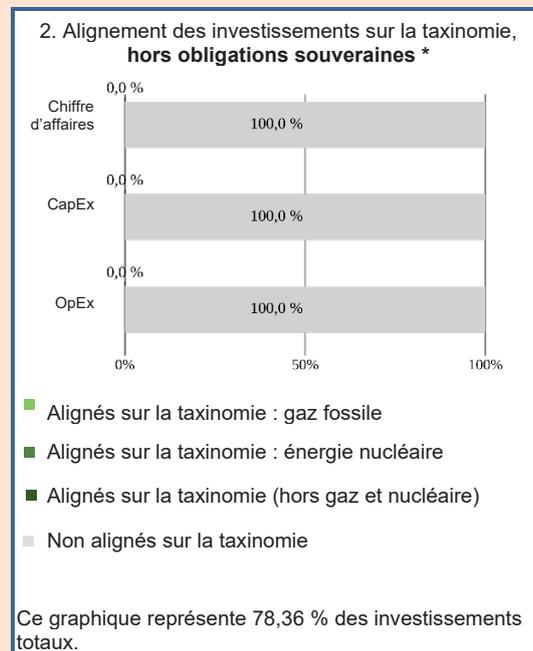
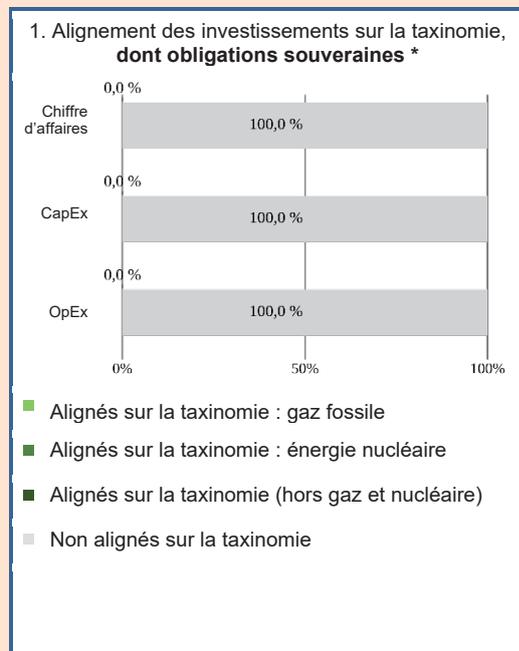
● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

Pour être alignés sur la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront alignées sur la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires**, pour refléter la « performance environnementale » actuelle des entreprises dans lesquelles l'investissement est réalisé
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements respectueux de l'environnement, pertinents pour la transition vers une économie verte, réalisés par les entreprises dans lesquelles l'investissement est réalisé
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles respectueuses de l'environnement des entreprises dans lesquelles les investissements sont effectués

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

La proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes s'établit à 0 %.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

En l'absence de période de référence précédente, il n'est pas possible d'établir des données comparatives.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Aucune donnée adaptée à la taxinomie de l'UE n'a été publiée pour cet investissement en 2022. La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE s'établissait à 100,0 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le Fonds n'a pas réalisé d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Ces investissements incluent les liquidités, les produits dérivés et autres investissements accessoires. Aucune garantie sociale et environnementale minimale n'a été prise en compte au vu du profil de ces actifs non durables. Des mesures de protection environnementale et sociale n'ont pas été appliquées, car ces investissements ne peuvent pas être évalués sur la base de critères environnementaux ou sociaux.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

L'objectif durable du Fonds est d'apporter une contribution positive à la protection du climat et de l'environnement. ODDO BHF Green Bond investit par conséquent jusqu'à 100 % de son actif dans des obligations vertes émises par des émetteurs internationaux. Les obligations vertes sont des obligations productrices d'intérêts, dont le produit est utilisé pour financer ou refinancer des projets nouveaux - ou existants de protection de l'environnement ou du climat. Elles soutiennent la transition vers une économie neutre en carbone. Le Fonds peut également investir jusqu'à 25 % de son actif dans des obligations durables. Les obligations durables sont des obligations portant intérêts, dont le produit est utilisé pour financer ou refinancer une combinaison de projets verts et sociaux.

Nous privilégions les obligations durables qui se concentrent sur le financement de projets verts. Les mesures suivantes ont été prises au cours de la période de référence :

- Les obligations ont fait l'objet d'un processus de recherche interne afin de vérifier la conformité aux principes de base des obligations vertes.
- La classification en tant qu'obligation verte a par ailleurs été basée sur des études menées par Bloomberg MSCI sur la base des principes applicables aux obligations vertes (GBP) de l'International Capital Market Association (ICMA).
- Nous avons privilégié les obligations vertes qui se concentrent sur le financement de projets verts.

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

La sélection des titres de placement est basée sur l'indice Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR. Toutefois, l'indice n'est pas reproduit, et ne représente pas un indice de référence ESG pour ce fonds.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

● **En quoi l'indice de référence diffèrait-il d'un indice de marché large ?**

Les composantes de l'indice susmentionné sont sélectionnées sur la base de MSCI ESG Research afin de garantir que les titres de dette de l'indice ont un impact réel sur les projets environnementaux. Par conséquent, MSCI ESG Research analyse l'utilisation des revenus, l'évaluation du projet, la gestion des revenus et la déclaration des titres pour s'assurer qu'ils sont adaptés à l'indice. Le processus d'investissement intègre les analyses de MSCI ESG Research, qui constituent également la base de l'indice. La composition de l'indice repose sur une analyse approfondie réalisée par le fournisseur de l'indice. L'indice est parfaitement aligné sur les objectifs environnementaux du Fonds et diffère donc d'un indice de marché large pour les titres de dette.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?**

L'indice susmentionné ne constitue pas un indice de référence ESG.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

L'indice susmentionné ne constitue pas un indice de référence ESG.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

L'indice susmentionné ne constitue pas un indice de référence ESG.

Düsseldorf, le 6 novembre 2023

ODDO BHF Asset Management GmbH
La direction

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES INDÉPENDANT

À l'attention de ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Opinion

Nous avons audité le rapport annuel du Fonds ODDO BHF Green Bond conformément à l'article 7 du KARBV, qui se compose du rapport d'activité pour l'exercice allant du 1^{er} octobre 2022 au 30 septembre 2023, de la synthèse et de l'état de l'actif au 30 septembre 2023, du compte de résultat, de l'état des affectations, de l'état des variations pour l'exercice allant du 1^{er} octobre 2022 au 30 septembre 2023, ainsi que de la comparaison des trois derniers exercices, de l'état des opérations conclues durant la période considérée, dans la mesure où celles-ci n'apparaissent plus dans l'état de l'actif, et de l'annexe.

À notre avis, sur la base des éléments recueillis lors de notre audit, le rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV ci-joint est conforme à tous égards importants aux dispositions du Code de placement de capital allemand (KAGB) et des règlements européens applicables, et donne, en considération de ces dispositions, une image fidèle de la situation effective et de l'évolution du Fonds.

Fondement de notre opinion

Nous avons effectué notre audit du rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV, conformément à l'article 102 du KAGB, en appliquant les principes d'audit régulier arrêtés par l'Institut allemand des commissaires aux comptes (IDW). Notre responsabilité conformément à ces dispositions et principes est plus amplement décrite dans le paragraphe « Responsabilité du Commissaire aux comptes à l'égard de l'audit du rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV » de notre rapport. Nous sommes indépendants d'ODDO BHF Asset Management GmbH (ci-après la « Société de gestion d'actifs ») conformément aux dispositions du droit commercial et professionnel allemand et avons assumé les autres obligations professionnelles nous incombant en vertu de la législation allemande dans le respect de ces exigences. Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion concernant le rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV.

Autres informations

Les autres informations relèvent de la responsabilité des représentants légaux. Les autres informations englobent le document « Rapport annuel » – sans autre référence à des informations externes – à l'exception du rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV révisé et de notre rapport.

Nos opinions concernant le rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV ne s'étendent pas aux autres informations, de sorte que nous ne formulons aucune opinion ni conclusion d'audit de quelque sorte que ce soit à cet égard.

Dans le cadre de notre audit, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et à déterminer

- si elles présentent des incohérences majeures avec le rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV ou les éléments recueillis lors de notre audit, ou
- si elles présentent par ailleurs des anomalies significatives.

Responsabilité des représentants légaux à l'égard du rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV

Les représentants légaux de la Société de gestion sont tenus de s'assurer que l'établissement du rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV respecte à tous égards importants les dispositions du KAGB et des règlements européens applicables, et que le rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV donne, en considération de ces dispositions, une image fidèle de la situation effective et de l'évolution du Fonds. Les représentants légaux sont en outre responsables de la mise en œuvre des contrôles internes qu'ils jugent nécessaires conformément à ces dispositions pour permettre l'établissement d'un rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV, qui est exempt de toute anomalie significative due à une fraude (c'est-à-dire la manipulation de la comptabilité et de préjudices pécuniaires) ou à des erreurs.

Les représentants légaux sont tenus de mentionner dans le rapport annuel, conformément à l'article 7 du KARBV, les événements, décisions et facteurs susceptibles d'avoir une incidence significative sur l'évolution du Fonds. Les représentants légaux sont notamment tenus, lors de la préparation du rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV, d'évaluer la capacité de la Société de gestion d'actifs à poursuivre l'exploitation du Fonds et, si cela est pertinent, de communiquer des faits en relation avec la poursuite de l'exploitation du Fonds.

Les représentants légaux sont également responsables de la présentation des informations relatives au développement durable dans l'Annexe conformément au KAGB, au Règlement (UE) 2019/2088, au Règlement (UE) 2020/852 et aux actes délégués de la Commission européenne les mettant en œuvre, ainsi qu'aux critères de mise en œuvre présentés par les représentants légaux. En outre, les représentants légaux sont responsables de la mise en œuvre des contrôles internes qu'ils jugent nécessaires pour permettre d'établir les informations sur la durabilité qui sont exemptes de toute anomalie significative due à une fraude (c'est-à-dire de manipulations des informations relatives à la durabilité) ou à des erreurs.

Les dispositions européennes susmentionnées contiennent des formulations et des notions qui sont soumises à d'importantes incertitudes d'interprétation et qui n'ont pas encore fait l'objet d'interprétations exhaustives faisant autorité. C'est pourquoi les représentants légaux ont précisé en annexe leurs propres interprétations de ces formulations et notions. Le caractère raisonnable de telles interprétations relève de la responsabilité des représentants légaux. Étant donné que ces formulations et notions peuvent être interprétées différemment par des autorités réglementaires ou des tribunaux, la légalité de ces interprétations est incertaine.

Responsabilité du Commissaire aux comptes à l'égard de l'audit du rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV

L'objectif de notre audit consiste à obtenir l'assurance raisonnable que le rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV dans son ensemble soit exempt d'anomalies significatives, intentionnelles ou non, et à établir à ce sujet un rapport du Commissaire aux comptes qui contient notre opinion concernant le rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV.

L'assurance raisonnable correspond à un degré d'assurance élevé, mais non à une garantie que toute anomalie significative sera détectée lors d'un audit effectué conformément à l'article 102 du KAGB, en appliquant les principes d'audit régulier allemands arrêtés par l'Institut allemand des commissaires aux comptes (IDW). Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et sont considérées comme significatives si, individuellement ou collectivement, elles sont raisonnablement susceptibles d'influer sur les décisions économiques des destinataires prises sur la base de ce rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV.

Dans le cadre de l'audit, nous exerçons notre jugement professionnel et maintenons une attitude critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques d'anomalies significatives, intentionnelles ou non, dans le rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV, définissons et appliquons des procédures d'audit en réaction à ces risques et recueillons des éléments probants suffisants et appropriés pour étayer notre opinion. Le risque de ne pas détecter une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que pour une anomalie résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer une collusion, l'usage de faux, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou le contournement des contrôles internes.
- nous acquérons une connaissance du contrôle interne concerné par l'audit du rapport annuel conformément à l'article 7 de KARBV afin de planifier des procédures d'audit appropriées dans les circonstances données, mais pas dans le but de donner une opinion d'audit sur l'efficacité du contrôle interne de la Société de gestion.
- nous apprécions la pertinence des méthodes comptables utilisées par les représentants légaux de la Société de gestion pour l'élaboration du rapport annuel conformément à l'article 7 de KARBV ainsi que le caractère raisonnable des valeurs estimées présentées par les représentants légaux et des indications connexes.
- nous formulons une conclusion, en nous fondant sur les éléments probants recueillis, sur l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des conditions susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société de gestion à continuer l'exploitation du Fonds. Si nous arrivons à la conclusion qu'il y a une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention sur les informations connexes figurant dans le rapport annuel conformément à l'article 7 de KARBV ou, si ces informations sont inappropriées, de modifier notre opinion d'audit. Nos conclusions reposent sur les éléments probants recueillis jusqu'à la date d'établissement de notre rapport d'audit. Toutefois, des événements ou circonstances futurs peuvent empêcher la poursuite du Fonds par la Société de gestion.
- nous évaluons la présentation générale, la structure et le contenu du rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV dans l'ensemble, y compris les informations fournies, et déterminons si le rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV reflète les opérations et les événements sous-jacents de façon à donner une image fidèle de la situation effective et de l'évolution du Fonds, conformément aux dispositions allemandes du KAGB et des règlements européens applicables.
- nous évaluons l'adéquation globale des interprétations formulées par les représentants légaux concernant les informations en matière de durabilité. Comme indiqué à la section « Responsabilité des représentants légaux à l'égard du rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV », les représentants légaux ont interprété les formulations et notions contenues dans les dispositions applicables ; la légalité de ces interprétations est sujette à des incertitudes inhérentes, tel que précisé à la section « Responsabilité des représentants légaux à l'égard du rapport annuel conformément à l'article 7 du KARBV ». Ces incertitudes inhérentes à l'interprétation s'appliquent en conséquence à notre audit.

Nous discutons avec les responsables de la surveillance, entre autres choses, de l'étendue et du calendrier prévus de l'audit, ainsi que des conclusions importantes de l'audit, y compris les éventuelles défaillances notables dans le système de contrôle interne que nous découvrons au cours de notre audit.

Düsseldorf, le 9 janvier 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Cabinet d'audit

Andre Hütig
Commissaire aux comptes

p.p. Markus Peters
Commissaire aux comptes

Aperçu général des partenaires ODDO BHF Green Bond

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

Capital propre souscrit et libéré :
10,3 mio. EUR

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
MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Francfort-sur-le-Main

Capital de garantie de base et de deuxième catégorie :
3,3 mrd. EUR

DIRECTION

Nicolas Chaput

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

Dr. Stefan Steurer

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

État des informations : janvier 2024

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

Filiale 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



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT