

SICAV ODDO BHF



Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Rapport annuel, incluant l'état financier au 31/10/22

R.C.S. Luxembourg B 67 580

SICAV ODDO BHF

Ta l M a t i e r

Organisation et administration	3
Rapport du Conseil d'Administration	5
Rapport d'audit	7
Etat combiné des actifs nets au 31/10/22	11
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31/10/22	12
Compartiments :	14
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	14
ODDO BHF Euro High Yield Bond	25
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	35
ODDO BHF Algo Trend Eurozone	45
ODDO BHF Convertibles Global	52
ODDO BHF Objectifs Revenus	60
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	66
ODDO BHF Algo Trend US	77
ODDO BHF Global Credit Short Duration	85
ODDO BHF Millennials (liquidé le 29/07/22)	95
ODDO BHF Artificial Intelligence	99
ODDO BHF Green Planet	107
ODDO BHF Polaris Moderate F	114
ODDO BHF Polaris Balanced F	120
ODDO BHF Polaris Flexible F	126
Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés	132
Autres notes aux états financiers	138
Informations supplémentaires non auditées	157

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel.

SICAV ODDO BHF

Organisations et administrations

Société	5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Conseil d'administration	Thomas Seale Président du conseil d'administration de la SICAV Independent Director 39, Rue de la Paix L-7244 Bereldange Grand-Duché de Luxembourg
	Laurent Denize Deputy Managing Director Oddo BHF Asset Management SAS Paris, France
	Aude Vanderpol (depuis le 4 mars 2022) Global Head of Reporting and Performance Oddo BHF Asset Management SAS Paris, France
	Francis Huba (depuis le 7 novembre 2022) Head of Middle office Oddo BHF Asset Management SAS Paris, France
	Oddo BHF SCA représenté par Pierre-Emmanuel Charrette Chief Compliance Officer Oddo BHF SCA Paris, France
	Werner Taiber Chairman of the Supervisory Board Oddo BHF Asset Management GmbH Düsseldorf, Allemagne
	Peter Raab (jusqu'au 31 décembre 2021) Managing Director Oddo BHF Asset Management GmbH Düsseldorf, Allemagne
	Guy de Leusse (jusqu'au 31 octobre 2022) Chief Operating Capital Manager Oddo BHF SCA Paris, France
	Katja Münch (jusqu'au 31 décembre 2022) Global Head of Client Services Oddo BHF Asset Management GmbH Frankfurt, Allemagne
Société	Oddo BHF Asset Management SAS 12, Boulevard de la Madeleine F-75440 Paris, France
Distributeur	Oddo BHF SCA 12, Boulevard de la Madeleine F-75009 Paris, France
Distributeur, Agent Payeur et Administrateur Central	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Cabinet de Révision Agréé	DELOITTE AUDIT, Société à responsabilité limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

SICAV ODDO BHF

Orani ati n t a mini trati n

R r ntant t A nt Pay ur n Sui

BNP Paribas Securities Services
Paris, succursale de Zurich Selnaustraße 16 CH-8002 Zurich,
Switzerland

A nt Pay ur t 'Inf rmati n n Autri

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Vienna, Austria

Diri ant la S i t G ti n

Nicolas Chaput
Chief Executive Officer (Président)
Oddo BHF Asset Management SAS F-Paris, France

Laurent Denize
Deputy Managing Director
Oddo BHF Asset Management SAS F-Paris, France

S u -G ti nnair

Pour les compartiments suivants:
Sustainable Euro Corporate Bond
Euro High Yield Bond
Euro Credit Short Duration
Algo Trend Eurozone
Sustainable Credit Opportunities
Algo Trend US
Global Credit Short Duration

Oddo BHF Asset Management GmbH
Herzogstraße, 15
D-40217 Düsseldorf, Allemagne

Convertibles Global

Wellington Management International Limited Cardinal Place,
80 Victoria Street
UK-London, SW1E 5JL, Royaume-Uni

SICAV ODDO BHF

Rapport annuel 'Administration'

Le Conseil d'administration (le « Conseil ») est heureux de présenter le Rapport annuel et les États financiers révisés de la Société (la « Société ») en date du 31/10/2022. Il estime que, dans l'ensemble, ils sont fidèles et équilibrés et fournissent les informations nécessaires pour permettre aux actionnaires d'évaluer la position et les performances de la Société.

Structure la Société

La Société a été constituée sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois et possède le statut de société d'investissement à capital variable (SICAV) à compartiments multiples, un organisme de placement collectif soumis aux dispositions de la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle qu'amendée (la « Loi de 2010 ») et à la surveillance de la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg.

L'objet de la Société est le placement collectif de ses actifs dans des valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et autres actifs admissibles tels que visés dans la Loi de 2010, dans le but d'offrir différentes opportunités d'investissement, de répartir le risque d'investissement et d'offrir à ses actionnaires le bénéfice de la gestion des actifs de la Société.

Répartition des pouvoirs

Le Conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges pour poser tout acte d'aliénation et d'administration conforme aux objets de la Société conformément à la politique d'investissement définie à l'article 18 des Statuts.

Le Conseil d'administration est investi de tous les pouvoirs que la loi ou les présents Statuts ne réservent pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires.

Composition du Conseil d'administration

La Société sera administrée par un Conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui ne sont pas nécessairement des actionnaires de la Société et qui sont nommés pour une durée maximale de six ans. Les administrateurs seront élus par les actionnaires lors d'une assemblée générale qui déterminera en outre le nombre d'administrateurs, leur rémunération et la durée de leur mandat.

Les administrateurs seront élus à la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

Tout administrateur peut être limogé à tout moment, avec ou sans indication de motif, sur décision de l'assemblée générale.

En cas de vacance d'un poste d'administrateur, les administrateurs restants peuvent désigner un administrateur qui occupera temporairement le poste vacant ; les actionnaires prendront une décision définitive concernant cette désignation lors de leur assemblée générale suivante.

Informations aux actionnaires

Modifications aux Statuts	
Création	<ul style="list-style-type: none">X-EUR pour le compartiment ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond ;X-EUR pour le compartiment ODDO BHF Euro High Yield Bond
Liabilités	<ul style="list-style-type: none">Compartiment ODDO BHF Millennials
Fusions	<ul style="list-style-type: none">Fusion des Catégories d'Actions absorbées suivantes dans les catégories suivantes des Compartiments, comme suit :DR-EUR en CR-EUR du compartiment ODDO BHF Algo Trend US ;DI-USD en CI-USD du compartiment ODDO BHF Artificial Intelligence ;DR-USD en CR-USD du compartiment ODDO BHF Artificial Intelligence ;CR-USD [H] en CR-EUR du compartiment ODDO BHF Euro Credit Short Duration.
Modifications	<ul style="list-style-type: none">Principales incidences négativesExclusion de secteurs particuliers en raison du caractère matériel des risques en matière de durabilitéInvestissements dans des armes non conventionnellesUtilisation d'opérations de financement sur titres (OFT) pour chacun des CompartimentsCommission de performance pour chacun des Compartiments concernésRèglement sur la taxinomieSection 3 « Dissolution, division et amalgame de Compartiments ou de Catégories d'actions » de l'Annexe IV « Informations générales »
Ajout/ajustement	<ul style="list-style-type: none">Utilisation d'OFT à l'Annexe II Techniques et instruments d'investissementFacteurs de risque à la section Facteurs de risqueManière dont la de gestion compte identifier et gérer les conflits d'intérêts potentiels découlant de l'utilisation d'OFT à l'Annexe II Techniques et instruments d'investissement

Informations complémentaires

Considérant que les catégories d'actions non souscrites ci-dessous ne sont pas énumérées dans le Prospectus, le Conseil d'administration a décidé de les supprimer. Étant donné que ces catégories d'actions ne comptent aucun investisseur, leur suppression n'aura aucun impact sur les investisseurs.

- Dlw-EUR du compartiment ODDO BHF Algo Trend Eurozone ;
- CI-EUR [H] du compartiment ODDO BHF Algo Trend US ;
- DRw-EUR du compartiment ODDO BHF Algo Trend US ;
- CP-EUR du compartiment ODDO BHF Artificial Intelligence ;
- CP-USD du compartiment ODDO BHF Artificial Intelligence ;
- DP-EUR [H] du compartiment ODDO BHF Artificial Intelligence ;

SICAV ODDO BHF

Ra rt u C n il 'A mini trati n

- DP-USD du compartiment ODDO BHF Artificial Intelligence ;
- CR-SEK [H] du compartiment ODDO BHF Euro Credit Short Duration ;
- DRw-EUR du compartiment ODDO BHF Global Credit Short Duration ;
- CPw-EUR du compartiment ODDO BHF Green Planet ;
- CPw-EUR [H] du compartiment ODDO BHF Green Planet ;
- CPw-USD du compartiment ODDO BHF Green Planet ;
- DPw-EUR du compartiment ODDO BHF Green Planet ;
- DPw-EUR [H] du compartiment ODDO BHF Green Planet ;
- DPw-USD du compartiment ODDO BHF Green Planet ;
- DRw-EUR du compartiment ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities ;
- CR-SEK [H] du compartiment ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond."

R tr tiv mar

La plupart des observateurs considèrent l'année passée comme une année historique. Avec la guerre en Ukraine, la forte hausse de l'inflation, la disparition rapide de l'ère de l'argent à bon marché et le choc énergétique, les difficultés n'ont pas manqué pour les investisseurs. Sur les marchés de capitaux, les actions ont enregistré de mauvaises performances avec une baisse moyenne de 15 %. À l'exception des actions technologiques surévaluées cependant, il ne s'agit pas là d'un désastre par rapport à d'autres crashes boursiers du passé récent. Les investisseurs obligataires, à l'inverse, ont vécu un cauchemar avec des pertes de plus de 17 % sur les obligations d'État européennes, par exemple, un effondrement qui a frappé de nombreux investisseurs misant sur des valeurs censées être des « refuges ».

L t m 2022 v nt ntinu r min r l'ann n uv ll , u i u'av un f r m in r .

L'inflation va baisser plus rapidement aux États-Unis qu'en Europe. L'inflation de base (hors prix de l'énergie et des denrées alimentaires) sera un facteur déterminant de la suite des événements. Les banques centrales ne pourront mettre fin à leur politique monétaire restrictive que lorsque l'inflation de base baissera également. La sensibilité des marchés à la politique monétaire s'est manifestée très clairement en décembre avec la réaction à une communication jugée trop « dure » concernant des hausses de taux pourtant attendues. Le renoncement soudain par la Chine à sa politique zéro-covid pose un risque pour les chaînes d'approvisionnement du fait des taux d'infection élevés, mais il pourrait aussi déclencher une poussée de croissance et, malheureusement, une flambée des coûts dans un contexte de faible croissance en cours d'année. Ces incertitudes vont persister pendant un certain temps, c'est pourquoi de nombreux investisseurs gardent une position attentiste.

En t rm val ri ati n , depuis plusieurs mois maintenant, les taux d'intérêt à court terme surpassent les taux à long terme, ce qui est généralement considéré comme le signe d'une récession imminente. Cette inversion de la courbe s'est déjà modérée quelque peu, mais les investisseurs continuent de penser qu'un contexte économique difficile pourrait contraindre la Fed à baisser ses taux pour la première fois plus tard dans l'année. Nous ne pensons pas que ce sera le cas. La prudence reste donc de mise avec les obligations souveraines, mais les obligations d'entreprises offrent à nouveau de bonnes opportunités de rendement. Malgré le rétrécissement récent des écarts, les taux se situent à des sommets historiques et offrent donc un coussin de protection en cas de nouvelles hausses des taux d'intérêt, même imprévues. Les émetteurs du segment investment grade disposent de liquidités suffisantes pour surmonter des phases plus difficiles. Les actions présentent elles aussi à présent des valorisations plus intéressantes, mais la correction n'a pas été suffisamment dure pour éliminer toute les surévaluations.

Aux États-Unis en particulier, les primes de risque sont relativement rares. Dans le change, les divergences de politique monétaire entre les deux côtés de l'Atlantique pourraient mettre un terme à la flambée du dollar tandis que l'Europe semble mieux préparée pour une phase de hausses supplémentaires des taux d'intérêt.

Nous pensons qu'il est préférable de mettre d'abord l'accent sur les obligations en attendant d'augmenter les proportions d'actions ultérieurement. Dans cette perspective, nous fixerions les priorités suivantes :

O li ati n : Nous pensons que les obligations investment grade et à haut rendement offrent toutes deux des perspectives d'entrée intéressantes. Pour établir un profil risque-rendement intéressant, nous privilégions le segment du haut rendement en euros où des rendements positifs restent possibles même dans des scénarios très défavorables.

A ti n : Dans notre scénario de base d'une récession modérée en Europe et d'un ralentissement de la croissance économique mondiale, les actions européennes, et en particulier les actions orientées « valeur » qui restent extrêmement sous-évaluées, offrent un potentiel de hausse. Les banques européennes qui tirent avantage de la hausse des taux d'intérêt se négocient elles aussi avec une décote que leur rentabilité inférieure à celle de leurs homologues américaines ne suffit pas à justifier. Les actions technologiques américaines, quant à elles, ont fortement baissé. Les entreprises à la pointe du marché dans des domaines tels que les paiements et les services financiers, le commerce électronique, l'IA et l'informatique en nuage sont accessibles à des cours que l'on n'avait plus vus depuis bien longtemps. Pour les petites capitalisations récemment laissées au bord de la route, il est important d'attendre le point le plus haut des taux d'intérêt. Et enfin, les valorisations et les données macroéconomiques des marchés émergents ont rarement été aussi favorables.

P r tiv : Le choc de 2022 continue de se répercuter en cette année nouvelle. L'arrivée d'une nouvelle ère se fait attendre et nécessitera de s'armer de patience. Pour susciter un repositionnement important, il faudrait que l'inflation atteigne son sommet, que la fin du cycle de hausses des taux soit en vue, que la courbe des taux se stabilise et que les indicateurs clés du marché atteignent leur point le plus bas. De mauvaises surprises au niveau de l'inflation et de la politique monétaire ne sont pas à exclure, mais nous pourrions probablement nous concentrer davantage sur les opportunités d'investissement que sur les risques au cours de l'année nouvelle.

Ra rt 'au it

Aux Actionnaires de
SICAV ODDO BHF
5, allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ**Rapport sur l'audit des états financiers****Opinion**

Nous avons effectué l'audit des états financiers de SICAV ODDO BHF (la « Société ») et de chacun de ses compartiments comprenant l'état des actifs nets et l'état du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 octobre 2022 ainsi que l'état des opérations et l'état des changements de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux états financiers, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de SICAV ODDO BHF et de chacun de ses compartiments au 31 octobre 2022, ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements de leurs actifs nets pour l'exercice clos à cette date, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec le Règlement (UE) N°537/2014, la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la loi du 23 juillet 2016) et les normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces règlement, loi et normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du Réviseur d'Entreprises Agréé pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes également indépendants de la Société conformément au code de déontologie des professionnels comptables du conseil des normes internationales de déontologie comptable (le Code de l'IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'Administration de la Société. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport annuel mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de Réviseur d'Entreprises Agréé sur ces états financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'Administration de la Société de Gestion et des responsables du gouvernement d'entreprise pour les états financiers

Le Conseil d'Administration de la Société de Gestion est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle de ces états financiers, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, c'est au Conseil d'Administration de la Société de Gestion qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration de la Société de Gestion a l'intention de liquider la Société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Responsabilités du Réviseur d'Entreprises Agréé pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport du réviseur d'entreprises agréé contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément au Règlement (UE) N° 537/2014, à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément au Règlement (UE) N° 537/2014, à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnables des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration la Société de Gestion, de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration de la Société de Gestion du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Cependant, des événements ou situations futurs pourraient amener la Société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables du gouvernement d'entreprise notamment l'étendue et le calendrier prévu des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Ra rt 'au it

Elisabeth LAYER, Réviseur d'Entreprises Agréé
Partner

Luxembourg, 28 février 2023

SICAV ODDO BHF
Etat financier

SICAV ODDO BHF

Etat financier au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
A tif		3.161.865.601,13
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	2.798.054.646,99
<i>Prix de revient</i>		2.986.879.856,14
Avoirs en banque et liquidités		296.325.681,64
Appel de marge		359.644,17
A recevoir sur investissements vendus		5.189.296,52
A recevoir sur souscriptions		23.113.950,40
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.5	2.334.421,17
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.6	1.616.181,18
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.7	1.460.977,50
Dividendes à recevoir, nets		109.012,87
Intérêts à recevoir, nets		25.188.552,35
A recevoir sur change		8.113.236,34
Passifs		216.344.679,37
Découvert bancaire		6.241.712,16
A payer sur investissements achetés		15.715.281,81
A payer sur rachats		1.520.464,36
A payer sur mises en pension	2.8.9	177.971.662,80
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.5	296.189,99
Commissions de gestion à payer	3	5.697.533,65
Commissions d'administration à payer	6	109.084,24
Commissions de performance à payer	4	5.905,87
Intérêts à payer, nets		406.054,70
A payer sur change		8.147.049,66
Autres passifs		233.740,13
Valorisation nette		2.945.520.921,76

SICAV ODDO BHF

Etat	min	rati n t	variati n	a tif n t	ur l' x r i	I tur	au 31/10/22	Note	Exprimé en EUR
R v nu									89.529.202,47
Dividendes sur portefeuille-titres, nets								2.9	3.098.925,60
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets								2.9	83.760.551,78
Intérêts reçus sur swaps									1.106.681,26
Intérêts bancaires									323.867,49
Intérêts sur dépôts à terme									35.273,68
Intérêts reçus sur mises en pension								2.8	1.116.514,18
Autres revenus									87.388,48
D n									28.220.798,93
Commissions de gestion								3	17.890.360,01
Commissions de performance								4	28.105,56
Commissions de dépositaire								5	128.921,35
Commissions d'administration								6	1.412.684,00
Frais d'audit									150.818,69
Frais légaux									446.925,55
Frais de transaction								2.11	1.167.975,73
Rémunération administrateurs									52.208,51
Taxe d'abonnement								7	602.830,82
Intérêts payés sur découvert bancaire									508.976,94
Intérêts payés sur dépôts à terme									450.495,57
Intérêts payés sur swaps									5.015.936,61
Intérêts payés sur prises en pension								2.8	35.026,14
Frais bancaires									8.302,91
Autres dépenses									321.230,54
R v nu / (P rt) n t(t) inv ti m nt									61.308.403,54
B n fi / (P rt) n t(t) r ali () ur :									
- ventes d'investissements								2.2	-136.038.868,78
- options								2.4	-234.156,50
- contrats de change à terme								2.5	-37.078.795,29
- contrats futures								2.6	-3.548.223,62
- swaps								2.7	-10.666.510,80
- change								2.3	16.355.238,67
B n fi / (P rt) n t(t) r ali ()									-109.902.912,78
Variati n la lu -valu / (m in -valu) n tt n n r ali ur :									
- ventes d'investissements								2.2	-261.156.615,63
- contrats de change à terme								2.5	2.649.416,82
- contrats futures								2.6	3.493.696,16
- swaps								2.7	12.954.527,50
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif n t r v nant rati n									-351.961.887,93
Dividendes versés								11	-42.195.481,47
Souscriptions d'actions de capitalisation									995.611.586,06
Souscriptions d'actions de distribution									229.911.586,25
Rachats d'actions de capitalisation									-991.259.912,09
Rachats d'actions de distribution									-297.459.374,47
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif									-457.353.483,65

SICAV ODDO BHF

Etat minimum rati n t variati n a tif n t ur l' x r i l tur au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
R valuati n la alan ' uv rtur		65.435.284,47
A tif n t au ut l' x r i		3.337.439.121,00
A tif n t à la fin l' x r i		2.945.520.921,76

ODDO BHF Su taina I Eur C r rat B n

ODDO BHF Su taina I Eur C r rat B n

Etat a tif n t au 31/10/22

	Note	<i>Exprimé en EUR</i>
A tif		453.029.473,11
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	425.008.593,31
<i>Prix de revient</i>		<i>481.170.619,09</i>
Avoirs en banque et liquidités		24.358.417,14
Appel de marge		19.150,00
A recevoir sur souscriptions		65.305,95
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.6	146.900,00
Intérêts à recevoir, nets		3.431.106,71
Pa if		4.215.331,63
Découvert bancaire		146.900,00
A payer sur investissements achetés		3.084.760,00
A payer sur rachats		305.625,98
Commissions de gestion à payer	3	624.195,15
Commissions d'administration à payer	6	16.591,40
Autres passifs		37.259,10
Val ur n tt 'inv ntair		448.814.141,48

ODDO BHF Su taina l Eur C r rat B n

Etat rati n t variati n a tif n t u 01/11/21 au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
R v nu		8.604.177,37
Intérêts reçus sur obligations, nets	2.9	8.428.912,78
Intérêts reçus sur swaps		150.000,00
Intérêts bancaires		24.780,13
Autres revenus		484,46
D n		2.928.508,78
Commissions de gestion	3	2.036.332,97
Commissions de dépositaire	5	25.697,79
Commissions d'administration	6	228.723,28
Frais d'audit		25.589,67
Frais légaux		73.442,12
Frais de transaction	2.11	19.904,54
Rémunération administrateurs		8.604,30
Taxe d'abonnement	7	108.489,19
Intérêts payés sur découvert bancaire		105.773,54
Intérêts payés sur swaps		246.666,67
Frais bancaires		1.275,40
Autres dépenses		48.009,31
R v nu / (P rt) n t(t) inv ti m nt		5.675.668,59
B n fi / (P rt) n t(t) r ali () ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-34.875.315,33
- options	2.4	-87.500,00
- contrats futures	2.6	-3.689.066,13
- swaps	2.7	-3.476.186,21
- change	2.3	4.262.418,70
B n fi / (P rt) n t(t) r ali ()		-32.189.980,38
Variati n la lu -valu / (m in -valu) n tt n n r ali ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-57.963.385,73
- contrats futures	2.6	836.019,80
- swaps	2.7	3.013.200,00
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif n t r v nant rati n		-86.304.146,31
Dividendes versés	11	-3.887.625,27
Souscriptions d'actions de capitalisation		111.054.753,88
Souscriptions d'actions de distribution		129.455.482,26
Rachats d'actions de capitalisation		-156.883.002,87
Rachats d'actions de distribution		-97.670.774,02
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif		-104.235.312,33
A tif n t au ut l' x r i		553.049.453,81
A tif n t à la fin l' x r i		448.814.141,48

ODDO BHF Su taina l Eur C r rat B n

Stati ti u

		31/10/22	31/10/21	31/10/20
T tal a tif n t	EUR	448.814.141,48	553.049.453,81	451.613.072,78
IS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		1.400.373,97	3.583.286,85	2.883.412,38
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	18,36	21,52	21,24
IS ar EUR - Di tri uti n				
Nombre d'actions		9.421.461,71	13.963.287,71	7.587.474,71
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	10,39	12,32	12,27
Dividende par action		0,1411	0,1118	0,1446
RS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		1.065.704,77	533.896,68	735.427,57
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	16,10	18,97	18,80
RS ar EUR - Di tri uti n				
Nombre d'actions		212.569,87	229.278,93	236.977,06
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88,29	104,70	104,25
Dividende par action		0,6848	0,4495	0,7317
NS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		517.344,85	367.429,71	363.288,39
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	89,72	105,44	104,28
PS ar EUR - Di tri uti n				
Nombre d'actions		19.517.956,80	11.915.368,80	19.404.749,80
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	9,64	11,44	11,38
Dividende par action		0,1481	0,1202	0,1507
NS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		194.990,00	950.462,00	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	85,36	99,66	-
XS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		38.600,25	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	985,82	-	-

ODDO BHF Su taina I Eur C r rat B n

C an m nt an l n m r 'a ti n n ir ulati n u 01/11/21 au 31/10/22

	N m r 'a ti n au 01/11/21	N m r 'a ti n mi	N m r 'a ti n ra t	N m r 'a ti n au 31/10/22
IS ar EUR - Ca itali ati n	3.583.286,85	787.903,25	2.970.816,13	1.400.373,97
IS ar EUR - Di tri uti n	13.963.287,71	177.174,00	4.719.000,00	9.421.461,71
RS ar EUR - Ca itali ati n	533.896,68	678.583,37	146.775,28	1.065.704,77
RS ar EUR - Di tri uti n	229.278,93	872,11	17.581,16	212.569,87
NS ar EUR - Ca itali ati n	367.429,71	220.708,90	70.793,75	517.344,85
PS ar EUR - Di tri uti n	11.915.368,80	12.053.508,00	4.450.920,00	19.517.956,80
NS ar EUR - Ca itali ati n	950.462,00	220.044,00	975.516,00	194.990,00
XS ar EUR - Ca itali ati n	0,00	40.105,65	1.505,40	38.600,25

ODDO BHF Su taina l Eur C r rat B n

P r t f uill -titr au 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
Val ur m ili r a mi à la t ffi i ll 'un ur val ur t/ u trait ur un autr			407.672.476,56	90,83
O li ati n			270.381.369,44	60,24
All ma n			18.607.321,60	4,15
ALLIANZ SE 2.6 21-99 31/12A	EUR	1.800.000	1.181.799,00	0,26
DEUTSCHE BAHN FIN 3.875 22-42 13/10A	EUR	730.000	736.511,60	0,16
DEUTSCHE BAHN FINANC 1.375 20-40 16/04A	EUR	800.000	551.452,00	0,12
DEUTSCHE BANK AG 0.7500 21-27 17/02A	EUR	1.000.000	851.825,00	0,19
EUROGRID GMBH 3.2790 22-31 05/09A	EUR	1.300.000	1.252.569,50	0,28
KNOR BR 3.25 22-27 21/09A	EUR	1.400.000	1.380.190,00	0,31
MERCEDES-BENZ GROUP 2.125 17-37 03/07S	EUR	1.000.000	829.750,00	0,18
SANTANDER CONSUMER BANK 0.2500 19-24 15/10A	EUR	1.000.000	938.395,00	0,21
VIER GAS TRANSP 4.00 22-27 26/09A	EUR	1.200.000	1.182.042,00	0,26
VIER GAS TRANSPORT 0.125 19-29 10/09A	EUR	2.100.000	1.562.641,50	0,35
VOLKSWAGEN FINANCIAL 0.375 21-30 12/08A	EUR	1.500.000	1.133.820,00	0,25
VOLKSWAGEN LEASING G 0.25 21-26 12/01A	EUR	3.050.000	2.731.580,00	0,61
VONOVIA SE 0.2500 21-28 01/09A	EUR	3.600.000	2.700.846,00	0,60
VONOVIA SE 1 21-33 16/06A	EUR	2.500.000	1.573.900,00	0,35
Au trali			10.384.490,15	2,31
AUSNET SERVICES HOLD 20-30 25/02A	EUR	1.143.000	864.896,67	0,19
TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A	EUR	1.074.000	899.217,24	0,20
TOYOTA FINANCE AUSTR 2.28 20-27 21/04A	EUR	1.636.000	1.543.304,24	0,34
TRANSURBAN FINANCE 1.45 19-29 16/05A	EUR	1.500.000	1.231.440,00	0,27
TRANSURBAN FINANCE 1.875 14-24 16/09A	EUR	1.800.000	1.736.001,00	0,39
TRANSURBAN FINANCE 2.00 15-25 28/08A	EUR	1.600.000	1.521.608,00	0,34
TRANSURBAN FINANCE 3.00 20-30 08/04A	EUR	1.300.000	1.159.353,00	0,26
WESFARMERS LTD 0.954 21-33 21/10A	EUR	2.000.000	1.428.670,00	0,32
B l i u			2.895.859,00	0,65
ANHEUSER-BUSCH INBEV 3.7 20-40 02/04A	EUR	1.300.000	1.203.826,00	0,27
ELIA TRANSMISSION BE 0.875 20-30 28/04A	EUR	2.100.000	1.692.033,00	0,38
Cana a			2.383.433,00	0,53
TOTALENERGIES 2.125 14-29 18/09A	EUR	2.600.000	2.383.433,00	0,53
Dan mar			8.937.483,14	1,99
CARLSBERG BREWERIES 2.50 14-14 28/05A	EUR	1.060.000	1.047.820,60	0,23
CARLSBERG BREWERIES 3.25 22-25 12/10A	EUR	1.364.000	1.359.130,52	0,30
ISS GLOBAL AS 0.875 19-26 18/06A	EUR	2.500.000	2.209.062,50	0,49
ISS GLOBAL AS 1.5 17-27 31/08A	EUR	1.500.000	1.301.392,50	0,29
NOVO NORDISK FI 1.3750 22-30 31/03A	EUR	1.753.000	1.530.789,72	0,34
ORSTED 3.25 3.2500 22-31 13/09M	EUR	1.545.000	1.489.287,30	0,33
E a n			14.343.819,00	3,20
ABERTIS INFRASTRUCT 2.375 19-27 27/09A	EUR	2.000.000	1.828.860,00	0,41
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.875 22-29 14/01A	EUR	1.700.000	1.405.203,00	0,31
BANCO SANTANDER SA 0.5 21-27 24/03A	EUR	5.600.000	4.917.220,00	1,10
CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	600.000	506.103,00	0,11
MERLIN PROPERTIES 1.875 16-26 02/11A	EUR	1.500.000	1.325.010,00	0,30
SANTANDER CONSUMER FINANCE 0.5 22-27 14/01A	EUR	1.000.000	871.655,00	0,19
SANTANDER CONSUMER FINANCE 1.00 19-24 27/02A	EUR	3.600.000	3.489.768,00	0,78
État -Uni			37.946.381,32	8,45
AT&T INC 1.30 15-23 05/09A	EUR	2.100.000	2.070.894,00	0,46
AT&T INC 1.6 20-28 27/05A	EUR	2.800.000	2.513.602,00	0,56
AT&T INC 2.35 18-29 05/09A	EUR	2.100.000	1.917.100,50	0,43
BOOKING HOLDINGS INC 0.5 21-28 08/03A	EUR	3.199.000	2.688.871,47	0,60
COCA COLA 1.625 15-35 09/09A	EUR	1.500.000	1.226.205,00	0,27

ODDO BHF Su taina I Eur C r rat B n

Portfeuille-titr au 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
COCA-COLA CO 0.125 21-29 09/03A	EUR	2.400.000	1.984.308,00	0,44
DANAHER CORP 2.5 20-30 30/03A	EUR	1.500.000	1.397.400,00	0,31
DIGITAL EURO FINCO 1.125 19-28 09/10A	EUR	1.800.000	1.425.582,00	0,32
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	EUR	2.100.000	1.890.682,50	0,42
IBM CORP 0.8750 22-30 09/02U	EUR	3.710.000	3.094.455,35	0,69
IBM CORP 1.25 19-27 29/01A	EUR	2.110.000	1.936.600,20	0,43
NATIONAL GRID 1 17-24 12/07A	EUR	1.500.000	1.436.715,00	0,32
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	600.000	587.484,00	0,13
NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S	EUR	600.000	586.464,00	0,13
PROLOGIS EURO FINANCE 0.25 19-27 10/09A	EUR	1.000.000	830.755,00	0,19
PROLOGIS EURO FINANCE 0.5 21-32 16/02A	EUR	2.293.000	1.589.473,20	0,35
THERMO FISHER SCIEN 2.875 17-37 24/07A	EUR	1.800.000	1.576.341,00	0,35
THERMO FISHER SCIENT 1.40 17-26 23/01A	EUR	1.860.000	1.754.119,50	0,39
VERIZON COMM 0.875 19-27 08/04A	EUR	4.300.000	3.827.989,00	0,85
VERIZON COMMUNICATION 1.375 17-26 27/10A	EUR	1.460.000	1.349.127,60	0,30
VERIZON COMMUNICATION 1.50 19-39 19/09A	EUR	1.200.000	791.508,00	0,18
VI 2.0 22-29 15/06A	EUR	1.600.000	1.470.704,00	0,33
Fran			36.097.933,17	8,04
ALSTOM SA 0.25 19-26 14/10A	EUR	800.000	702.392,00	0,16
ALSTOM SA 0 21-29 11/01A	EUR	700.000	541.208,50	0,12
AUCHAN HOLDING SA 2.875 20-26 29/04A	EUR	600.000	559.989,00	0,12
AXA 3.75 22-30 12/10A	EUR	1.102.000	1.104.848,67	0,25
BANQUE FEDERATIVE DU 0.625 21-28 03/06A	EUR	3.000.000	2.401.485,00	0,54
BFCM 0.25 21-28 19/01A	EUR	1.000.000	791.990,00	0,18
BFCM 0.75 18-25 17/07A	EUR	1.200.000	1.114.974,00	0,25
BFCM 3.625 22-32 14/09A	EUR	1.400.000	1.355.837,00	0,30
BFCM BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.01 21-25 07/03A	EUR	3.600.000	3.316.752,00	0,74
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	EUR	2.000.000	1.873.680,00	0,42
BOUYGUES 2.25 22-29 29/06A	EUR	1.700.000	1.534.360,50	0,34
BPCE 1.0 19-25 01/04A	EUR	2.100.000	1.964.130,00	0,44
BPCE S.A 0.01 21-27 14/01A	EUR	1.700.000	1.459.101,50	0,33
BPCE S.A 0.375 22-26 02/02A	EUR	3.800.000	3.429.538,00	0,76
BPCE S.A 0.625 19-24 26/09A	EUR	1.100.000	1.036.700,50	0,23
CRED MU 3.375 22-27 19/09A	EUR	1.200.000	1.170.072,00	0,26
ENGIE 1.375 18-28 22/06A	EUR	2.000.000	1.765.500,00	0,39
ENGIE SA 1.25 19-41 24/10A	EUR	1.500.000	849.495,00	0,19
ORANGE SA 0.75 21-34 29/06A	EUR	2.100.000	1.505.994,00	0,34
PSA BANQUE FRAN 0.7500 18-23 19/04A	EUR	1.300.000	1.286.291,50	0,29
SODEXO SA 1 20-29 27/04A	EUR	2.500.000	2.075.225,00	0,46
TOTALENERGIES CAPITA 1.618 20-40 18/05A	EUR	2.000.000	1.373.900,00	0,31
UNIBAIL-RODAMCO 1.375 20-31 04/12A	EUR	1.500.000	1.040.692,50	0,23
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.25 20-28 15/04A	EUR	1.300.000	1.152.638,50	0,26
VINCI 3.375 22-32 17/10A	EUR	700.000	691.138,00	0,15
Irlan			10.945.521,43	2,44
AQUARIUS + INVEST 4.25 13-43 02/10A	EUR	345.000	345.729,67	0,08
ATLAS COPCO FINANCE 0.75 22-32 08/02A	EUR	2.800.000	2.104.746,00	0,47
CCEP FINANCE (IRELAN 0.875 21-33 06/05A	EUR	3.200.000	2.336.368,00	0,52
CLOVERIE PLC ZURICH 1.50 18-28 15/12A	EUR	3.200.000	2.811.344,00	0,63
FCA BANK SPA 0.50 19-24 13/09A	EUR	1.300.000	1.220.732,50	0,27
JOHNSON CONTROLS INT 0.375 20-27 15/09A	EUR	1.132.000	956.743,76	0,21
LINDE PLC 1.625 22-35 31/03A	EUR	1.500.000	1.169.857,50	0,26
Itali			4.154.439,50	0,93
AUTOSTRAD PER I'ITA 2 20-28 04/12A	EUR	1.300.000	1.075.782,50	0,24
ENI S.P.A. 1.25 20-26 18/05A	EUR	2.000.000	1.852.880,00	0,41
INTESA SANPAOLO 0.6250 21-26 24/02A	EUR	1.400.000	1.225.777,00	0,27

ODDO BHF Su taina I Eur C r rat B n

P r t f uill -titr au 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
Ja n			9.161.920,97	2,04
ASAHI GROUP HLD 0.541 20-28 23/10A	EUR	1.600.000	1.328.008,00	0,30
ASAHI GROUP HOLDINGS 0.155 20-24 23/10A	EUR	1.000.000	941.855,00	0,21
ASAHI GROUP HOLDINGS 0.336 21-27 19/04A	EUR	2.600.000	2.257.749,00	0,50
NTT FINANCE CORP 0.342 21-30 03/03A	EUR	2.400.000	1.908.912,00	0,43
NTT FINANCE CORP 0.399 21-28 13/12A	EUR	1.500.000	1.251.300,00	0,28
TAKEDA PHARMA 3 18-30 21/11A	EUR	1.565.000	1.474.096,97	0,33
Lux m ur			11.965.254,43	2,67
CPI PROPERTY GROUP 1.625 19-27 23/04A	EUR	1.700.000	1.153.824,00	0,26
DANFOSS FINANCE I B. 0.375 21-28 28/04A	EUR	2.500.000	2.020.875,00	0,45
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	EUR	1.800.000	1.532.322,00	0,34
JOHN DEERE BANK 2.5 22-26 14/09A	EUR	1.481.000	1.440.879,71	0,32
LOGICOR FINANCING S. 0.875 21-31 14/01A	EUR	2.210.000	1.318.044,00	0,29
MEDT GL 3.125 22-31 15/10A	EUR	1.445.000	1.382.005,23	0,31
MEDT GL 3.375 22-34 15/10A	EUR	1.400.000	1.338.337,00	0,30
MEDTRONIC GLOBAL HOLDING 1.75 19-49 02/07A	EUR	1.400.000	891.520,00	0,20
SES SA 1.625 18-26	EUR	983.000	887.447,49	0,20
N rv			2.169.904,00	0,48
SANTANDER CONSUMER B 0.125 20-25 25/02A	EUR	600.000	552.339,00	0,12
SANTANDER CONSUMER BANK 0.125 19-24 11/09A	EUR	800.000	750.180,00	0,17
STATKRAFT AS 1.50 15-30 26/03A	EUR	1.000.000	867.385,00	0,19
N uv II -Z lan			1.769.629,56	0,39
CHORUS 3.625 22-29 07/09A	EUR	1.814.000	1.769.629,56	0,39
Pay -Ba			63.533.599,07	14,16
ABN AMRO BANK 2.875 16-28 18/01A	EUR	1.000.000	997.675,00	0,22
ALLIANZ FINANCE 0.5000 21-33 22/11A	EUR	2.000.000	1.433.940,00	0,32
ALLIANZ FINANCE II BV 0.5 20-31 14/01A	EUR	2.100.000	1.655.766,00	0,37
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	EUR	1.000.000	847.630,00	0,19
CRH FUNDING B.V. 1.625 20-30 05/05A	EUR	900.000	750.033,00	0,17
DAIMLER TRUCK INTL FI 1.625 22-27 06/04A	EUR	1.200.000	1.091.022,00	0,24
DANFOSS FINANCE II B 0.75 21-31 28/04A	EUR	1.600.000	1.203.576,00	0,27
DEUT TELEKOM INT FIN 7.50 03-33 24/01A	EUR	1.700.000	2.216.043,50	0,49
DSV PANALPINA FINANC 0.75 21-33 05/07A	EUR	1.004.000	709.848,08	0,16
DSV PANALPINA FINANCE 1.37 22-30 16/03A	EUR	5.240.000	4.366.780,20	0,97
EDP FINANCE BV 3.875 22-30 11/03A	EUR	566.000	557.767,53	0,12
ENEL FINANCE IN 0.8750 21-34 28/09A	EUR	1.500.000	936.015,00	0,21
ENEL FIN INTL 0.25 22-25 17/11A	EUR	3.000.000	2.681.385,00	0,60
ENEL FIN INTL 0.875 22-31 17/01A	EUR	2.000.000	1.454.430,00	0,32
ESSITY CAPITAL BV 0.25 21-29 15/09A	EUR	2.740.000	2.131.336,40	0,47
HEIMSTADEN BOST 1.3750 22-28 24/07A	EUR	1.550.000	1.132.631,50	0,25
JAB HOLDINGS BV 2 17-28 18/05A	EUR	1.700.000	1.460.614,50	0,33
KONINKLIJKE PHILIPS 1.875 22-27 05/05A	EUR	2.750.000	2.521.365,00	0,56
LINDE FINANCE BV 0.55 20-32 19/05A	EUR	2.000.000	1.496.150,00	0,33
NEDER GASUNIE NV 3.375 22-34 11/07A	EUR	2.800.000	2.627.366,00	0,59
NN GROUP NV 4.375 14-XX 13/06A	EUR	1.500.000	1.468.852,50	0,33
PPF TELECOM GROUP 3.5 20-24 20/05A	EUR	1.000.000	981.700,00	0,22
RELX FINANCE BV 0.5 20-28 10/03A	EUR	1.700.000	1.447.813,50	0,32
SIEMENS FINANCIERING1.0 22-30 25/02A	EUR	1.300.000	1.108.952,00	0,25
SIEMENS FINANCIERING1.25 22-35 25/02A	EUR	1.800.000	1.377.639,00	0,31
SIEM FI 3.0 22-33 08/09A	EUR	4.900.000	4.664.849,00	1,04
SIKA CAPITAL BV 0.875 19-27 29/04A	EUR	1.315.000	1.156.272,93	0,26
SIKA CAPITAL BV 1.5000 19-31 29/04A	EUR	1.400.000	1.140.188,00	0,25
STEDIN HOLDING NV 0.0 21-26 16/11A	EUR	1.700.000	1.482.808,00	0,33
STEDIN HOLDING NV 2.375 22-30 03/06A	EUR	1.900.000	1.722.321,50	0,38
STELLANTIS N.V. 1.25 21-33 18/06A	EUR	1.300.000	902.109,00	0,20

ODDO BHF Su taina l Eur C r rat B n

P r t f uill -titr au 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a t i f n t
TENNET HOLDING 0.8750 19-30 03/06A	EUR	1.000.000	812.375,00	0,18
TENNET HOLDING BV 1.625 22-26 17/11A	EUR	3.100.000	2.897.585,50	0,65
TENNET HOLDING BV 3.875 22-28 28/10A	EUR	4.529.000	4.579.905,96	1,02
VOLKSWAGEN INTL FIN 1.875 17-27 30/03A	EUR	1.500.000	1.368.952,50	0,31
VONOVIA FINANCE BV 0.6250 20-26 09/07A	EUR	1.800.000	1.536.705,00	0,34
VONOVIA FINANCE BV 1.5 18-28 14/01A	EUR	1.300.000	1.082.516,50	0,24
WINTERSHALL DEA FINA 1.3320 19-28 25/09A	EUR	800.000	657.772,00	0,15
WOLT KL 3.0 22-26 23/09A	EUR	885.000	872.906,47	0,19
R yaum -Uni			23.100.888,90	5,15
BP CAPITAL MARKETS 1.104 19-34 15/11A	EUR	1.600.000	1.141.544,00	0,25
BP CAPITAL MARKETS 1.231 19-31 08/05A	EUR	5.380.000	4.330.415,80	0,96
BP CAPITAL MARKETS 1.4670 21-41 21/09A	EUR	1.500.000	937.680,00	0,21
COCA-COLA EUROPEAN 1.875 15-30 18/03A	EUR	2.000.000	1.750.400,00	0,39
CREDIT AGRICOLE 1.75 19-29 05/03A	EUR	1.100.000	944.718,50	0,21
CREDIT AGRICOLE LDN 1.875 16-26 20/12A	EUR	2.000.000	1.833.470,00	0,41
ITV PLC 1.375 19-20 26/09A	EUR	3.100.000	2.689.885,50	0,60
MONDI FINANCE 1.50 16-24 15/04A	EUR	5.100.000	4.916.221,50	1,10
MONDI FINANCE EUROPE 1.625 18-26 27/04A	EUR	1.700.000	1.554.616,00	0,35
SSE 2.875 22-29 01/08A	EUR	776.000	716.519,60	0,16
UBS AG LONDON 0.5 21-31 31/03A	EUR	1.700.000	1.288.770,00	0,29
VODAFONE GROUP 2.875 17-37 20/11A	EUR	1.200.000	996.648,00	0,22
Su			9.107.571,20	2,03
ALFA LAVAL TREA 0.2500 19-24 25/06A	EUR	2.590.000	2.446.863,65	0,55
ESSITY AB 0.25 21-31 08/02A	EUR	2.200.000	1.609.234,00	0,36
SVENSKA HANDELSBANKEN 0.125 21-26 03/11A	EUR	2.800.000	2.452.926,00	0,55
VOLVO TREASURY AB 1.625 22-25 18/09A	EUR	1.490.000	1.419.441,05	0,32
VOLV TR 2.0 22-27 19/08A	EUR	1.265.000	1.179.106,50	0,26
Sui			2.875.920,00	0,64
UBS GROUP AG 1.00 22-25 21/03A	EUR	3.000.000	2.875.920,00	0,64
O l i a t i n à t a u x v a r i a l			137.291.107,12	30,59
All ma n			12.033.667,00	2,68
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	EUR	1.300.000	1.300.481,00	0,29
BERTELSMANN SE FL.R 15-75 23/04A	EUR	1.200.000	1.181.568,00	0,26
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	1.000.000	918.170,00	0,20
DEUTSCHE BANK AG FL.R 1.0 20-25 19/11A	EUR	3.300.000	3.031.446,00	0,68
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-26 03/09A	EUR	1.300.000	1.163.162,00	0,26
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	EUR	2.000.000	1.928.450,00	0,43
DEUTSCHE BK FL.R 22-30 05/09A	EUR	800.000	751.120,00	0,17
MUNICH RE FL.R 18-49 26/05A	EUR	2.000.000	1.759.270,00	0,39
B l i u			2.334.787,00	0,52
ELIA GROUP SA FL.R 18-XX 05/12A	EUR	1.000.000	962.515,00	0,21
KBC GROUPE FL.R 22-28 21/01A	EUR	1.600.000	1.372.272,00	0,31
E a n			5.648.955,00	1,26
BANCO SANTANDER FL.R 22-25 26/01A	EUR	5.900.000	5.648.955,00	1,26
État -Uni			15.160.778,25	3,38
BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-25 07/02A	EUR	600.000	581.124,00	0,13
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-29 31/03A	EUR	1.900.000	1.828.550,50	0,41
BK AMERICA FL.R 22-23 27/04A	EUR	1.600.000	1.381.232,00	0,31
BK AMERICA FL.R 22-26 27/10A	EUR	4.400.000	4.119.720,00	0,92
JPMORGAN CHASE CO FL.R 17-28 18/05A	EUR	2.000.000	1.780.640,00	0,40
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	EUR	1.500.000	1.294.980,00	0,29
MORGAN STANLEY FL.R 17-26 23/10A	EUR	3.095.000	2.843.995,50	0,63
MORGAN STANLEY FL.R 20-29 26/10A	EUR	1.675.000	1.330.536,25	0,30

ODDO BHF Su taina l Eur C r rat B n

Part f uill -titr au 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a t i f n t
Fran			41.050.086,14	9,15
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	4.100.000	4.001.846,00	0,89
AXA SA FL.R 14-XX 08/10A	EUR	800.000	764.256,00	0,17
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	EUR	3.700.000	3.391.253,50	0,76
BFCM FL.R 22-32 16/06A	EUR	1.500.000	1.391.820,00	0,31
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	EUR	5.800.000	5.390.955,00	1,20
BNP PARIBAS S.A FL.R 20-29 17/04A	EUR	1.400.000	1.162.084,00	0,26
BNP PARIBAS SA FL.R 19-25 15/07A	EUR	1.900.000	1.791.396,00	0,40
BNP PARIBAS SA FL.R 19-26 04/06A	EUR	900.000	821.574,00	0,18
BNP PARIBAS SA FL.R 20-28 01/09A	EUR	1.500.000	1.232.797,50	0,27
BNP PARIBAS SA FL.R 20-28 19/02A	EUR	1.600.000	1.345.880,00	0,30
BNP PARIBAS SA FL.R 20-32 15/01A	EUR	100.000	83.053,00	0,02
BNP PARIBAS SA FL.R 22-28 25/07A	EUR	2.500.000	2.297.300,00	0,51
CREDIT AGRICOLE FL.R 14-XX 14/10A	EUR	600.000	580.041,00	0,13
CREDIT AGRICOLE FL.R -28 12/01A	EUR	1.700.000	1.454.273,50	0,32
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-26 22/04A	EUR	2.300.000	2.138.103,00	0,48
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-30 05/06A	EUR	1.400.000	1.276.611,00	0,28
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	1.000.000	1.015.660,00	0,23
ORANGE FL.R 14-XX 07/02A	EUR	1.488.000	1.503.668,64	0,34
SOCIETE GENERALE FL.R 0.50 21-29 12/06A	EUR	4.500.000	3.553.380,00	0,79
TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A	EUR	2.400.000	2.267.808,00	0,51
TOTALENERGIES FL.R 16-XX 06/10A	EUR	3.800.000	3.586.326,00	0,80
Itali			7.899.340,00	1,76
ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	1.100.000	1.067.275,00	0,24
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	1.409.000	1.258.046,78	0,28
INTESA SANPAOLO FL.R 19-29 04/03A	EUR	1.800.000	1.805.310,00	0,40
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	2.700.000	2.636.293,50	0,59
UNICREDIT SPA FL.R 20-26 16/06A	EUR	1.235.000	1.132.414,72	0,25
N rv			7.758.131,50	1,73
DNB BANK ASA FL.R 0.25 21-29 23/02A	EUR	3.100.000	2.526.701,50	0,56
DNB BANK ASA FL.R 0.375 22-28 18/01A	EUR	6.000.000	5.231.430,00	1,17
Pay -Ba			27.885.872,50	6,21
ALLIANDER NV FL.R 18-49 31/12A	EUR	2.000.000	1.808.910,00	0,40
COOPERATIEVE RABOBAN FL.R 20-28 05/05A	EUR	1.700.000	1.466.726,00	0,33
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 21-27 01/12A	EUR	5.700.000	4.886.809,50	1,09
ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	EUR	1.400.000	1.290.072,00	0,29
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	2.300.000	1.776.313,00	0,40
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	EUR	3.100.000	2.852.821,50	0,64
ING GROEP NV FL.R 22-27 16/02A	EUR	5.300.000	4.774.293,00	1,06
ING GROUP NV FL.R 17-29 15/02A	EUR	1.100.000	1.060.295,50	0,24
ING GROUP NV FL.R 19-25 03/09A	EUR	1.900.000	1.768.140,00	0,39
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	EUR	100.000	90.206,00	0,02
NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A	EUR	1.500.000	1.482.667,50	0,33
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	1.400.000	1.354.612,00	0,30
VOLKSWAGEN FINANCE FL.R 22-99 31/12A	EUR	1.500.000	1.308.690,00	0,29
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE FL.R 20-XX 17/06A	EUR	2.100.000	1.965.316,50	0,44
R yaum -Uni			9.987.083,86	2,23
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	2.650.000	2.605.745,00	0,58
HSBC FL.R 22-27 15/06A	EUR	2.900.000	2.725.768,00	0,61
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 1.5 18-24 04/12A	EUR	3.206.000	3.123.397,41	0,70
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 22-30 24/08A	EUR	1.185.000	1.064.568,45	0,24
NATWEST GROUP PLC FL.R 18-26 02/03A	EUR	500.000	467.605,00	0,10
Su			1.063.513,00	0,24
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 16-28 31/10A	EUR	1.100.000	1.063.513,00	0,24

ODDO BHF Su taina l Eur C r rat B n

Part f uill -titr au 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a t i f n t
Sui			6.468.892,87	1,44
UBS GROUP SA FL.R 18-25 17/04A	EUR	1.514.000	1.448.042,59	0,32
UBS GROUP SA FL.R 20-26 29/01A	EUR	3.756.000	3.428.777,28	0,76
UBS GROUP SA FL.R 21-26 03/11A	EUR	1.800.000	1.592.073,00	0,35
Autr val ur m ili r			17.336.116,75	3,86
O li a t i n			17.336.116,75	3,86
Au trali			5.893.962,64	1,31
APT INFRASTRUCTURE 0.75 21-29 15/03A	EUR	2.400.000	1.883.640,00	0,42
TOYOTA FINANCE 0.4400 22-28 13/01A	EUR	4.717.000	4.010.322,64	0,89
Fran			3.141.056,50	0,70
BOUYGUES 4.625 22-32 07/06A	EUR	1.500.000	1.537.792,50	0,34
SUEZ 4.6250 22-28 03/11A	EUR	1.600.000	1.603.264,00	0,36
Irlan			1.430.095,17	0,32
JOHN NT 3.0 22-28 15/09A	EUR	1.513.000	1.430.095,17	0,32
Pay -Ba			4.774.876,69	1,06
COMP FI 3.0 22-30 08/03A	EUR	1.120.000	1.064.940,80	0,24
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.25 21-24 13/10A	EUR	1.200.000	1.053.972,00	0,23
STEDIN HOLDING 1.3750 18-28 19/09A	EUR	1.700.000	1.498.584,00	0,33
TENNET HOLDING BV 2.75 22-42 17/05A	EUR	1.453.000	1.157.379,89	0,26
Su			2.096.125,75	0,47
INVESTOR AB 1.50 19-39 20/06A	EUR	1.100.000	761.959,00	0,17
INVESTOR AB 2.75 22-32 10/06A	EUR	1.449.000	1.334.166,75	0,30
T tal u r t f uill -titr			425.008.593,31	94,70
Av ir an air /(D uv rt an air)			24.211.517,14	5,39
Autr a t i f /(a i f) n t			-405.968,97	-0,09
T tal			448.814.141,48	100,00

ODDO BHF Eur Hi Yi I B n

ODDO BHF Eur Hi Yi I B n

Etat a tif n t au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
A tif		437.770.983,20
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	376.078.778,87
<i>Prix de revient</i>		405.605.028,78
Avoirs en banque et liquidités		34.842.624,50
A recevoir sur investissements vendus		701.289,22
A recevoir sur souscriptions		21.263.044,36
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.7	281.373,44
Intérêts à recevoir, nets		4.603.872,81
Pa if		52.590.740,93
Découvert bancaire		205.558,25
A payer sur investissements achetés		8.481.224,63
A payer sur rachats		17.023,99
A payer sur mises en pension	2.8,9	43.078.900,80
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.5	2.814,45
Commissions de gestion à payer	3	684.403,52
Commissions d'administration à payer	6	13.333,42
Intérêts à payer, nets		79.192,26
Autres passifs		28.289,61
Val ur n t 'inv ntair		385.180.242,27

ODDO BHF Eur Hi Yi I B n

Etat rati n t variati n a tif n t u 01/11/21 au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
R v nu		17.756.207,67
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	2.9	17.262.808,62
Intérêts reçus sur swaps		182.006,04
Intérêts bancaires		13.576,53
Intérêts sur dépôts à terme		8.053,00
Intérêts reçus sur mises en pension	2.8	279.243,43
Autres revenus		10.520,05
D n		3.939.201,24
Commissions de gestion	3	2.399.918,55
Commissions de dépositaire	5	20.251,30
Commissions d'administration	6	179.438,33
Frais d'audit		19.956,55
Frais légaux		58.192,29
Frais de transaction	2.11	7.821,72
Rémunération administrateurs		8.553,79
Taxe d'abonnement	7	58.226,55
Intérêts payés sur découvert bancaire		80.143,52
Intérêts payés sur dépôts à terme		130.148,06
Intérêts payés sur swaps		933.538,39
Intérêts payés sur prises en pension	2.8	7.364,16
Frais bancaires		1.392,07
Autres dépenses		34.255,96
R v nu / (P rt) n t(t) inv ti m nt		13.817.006,43
B n fi / (P rt) n t(t) r ali () ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-21.769.041,62
- contrats de change à terme	2.5	13.636,28
- contrats futures	2.6	586.310,00
- swaps	2.7	-930.747,52
- change	2.3	1.009,96
B n fi / (P rt) n t(t) r ali ()		-8.281.826,47
Variati n la lu -valu / (m in -valu) n tt n n r ali ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-39.547.988,09
- contrats de change à terme	2.5	-4.578,70
- contrats futures	2.6	-310.100,00
- swaps	2.7	1.955.373,44
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif n t r v nant rati n		-46.189.119,82
Dividendes versés	11	-6.484.276,27
Souscriptions d'actions de capitalisation		127.806.169,71
Souscriptions d'actions de distribution		29.175.083,79
Rachats d'actions de capitalisation		-120.068.894,63
Rachats d'actions de distribution		-67.272.312,57
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif		-83.033.349,79
A tif n t au ut l' x r i		468.213.592,06
A tif n t à la fin l' x r i		385.180.242,27

ODDO BHF Eur Hi Yi I B n

Statistiques

		31/10/22	31/10/21	31/10/20
Total actif net	EUR	385.180.242,27	468.213.592,06	461.278.611,44
IS ar EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.029.328,05	1.467.696,56	1.722.341,66
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	29,80	33,18	30,94
IS ar EUR - Dividende				
Nombre d'actions		1.122.319,52	885.606,52	994.593,48
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	9,79	11,24	10,80
Dividende par action		0,3390	0,3355	0,3353
RS ar EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.207.287,60	1.601.707,02	1.684.621,81
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	25,51	28,61	26,88
RS ar EUR - Dividende				
Nombre d'actions		180.809,58	187.552,45	238.410,33
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	8,54	9,81	9,43
Dividende par action		0,2247	0,2246	0,2230
RS ar CHF [H] - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.285,75	1.285,75	1.414,35
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	97,42	109,68	103,25
RS ar SEK [H] - Capitalisation				
Nombre d'actions		10,06	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	SEK	892,05	-	-
NS ar EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		35.522,86	22.125,59	2.808,86
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,70	110,26	103,14
PS ar EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		13.733.063,07	11.479.488,55	8.359.867,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	12,99	14,43	13,42
PS ar EUR - Dividende				
Nombre d'actions		11.631.602,34	15.527.889,31	20.353.029,51
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	10,04	11,53	11,08
Dividende par action		0,3759	0,3709	0,3712
P15 S ar EUR - Dividende				
Nombre d'actions		835.000,00	850.050,00	894.050,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	10,01	11,50	11,05
Dividende par action		0,3580	0,3537	0,3538
GC S ar EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		37.912,31	42.300,90	16.400,26
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104,08	115,92	108,13

ODDO BHF Eur Hi Yi I B n

C a n m n t a n l n m r ' a t i n n i r u l a t i n u 01/11/21 a u 31/10/22

	N m r ' a t i n a u 01/11/21	N m r ' a t i n m i	N m r ' a t i n r a t	N m r ' a t i n a u 31/10/22
I S a r E U R - C a i t a l i a t i n	1.467.696,56	1.380.798,43	1.819.166,95	1.029.328,05
I S a r E U R - D i t r i u t i n	885.606,52	236.713,00	0,00	1.122.319,52
R S a r E U R - C a i t a l i a t i n	1.601.707,02	241.425,02	635.844,44	1.207.287,60
R S a r E U R - D i t r i u t i n	187.552,45	22.024,90	28.767,76	180.809,58
R S a r C H F [H] - C a i t a l i a t i n	1.285,75	0,00	0,00	1.285,75
R S a r S E K [H] - C a i t a l i a t i n	0,00	10,32	0,26	10,06
N S a r E U R - C a i t a l i a t i n	22.125,59	34.467,03	21.069,76	35.522,86
P S a r E U R - C a i t a l i a t i n	11.479.488,55	5.446.387,51	3.192.813,00	13.733.063,07
P S a r E U R - D i t r i u t i n	15.527.889,31	2.596.700,00	6.492.986,97	11.631.602,34
P15 S a r E U R - D i t r i u t i n	850.050,00	0,00	15.050,00	835.000,00
G C S a r E U R - C a i t a l i a t i n	42.300,90	11.797,39	16.185,99	37.912,31

ODDO BHF Eur Hi Yi I B n

Partie uille -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
Val ur m ili r a mi à la t ffi i ll 'un ur val ur t/ u trait ur un autr			345.134.422,88	89,60
O li ati n			299.636.152,44	77,79
All ma n			44.796.075,49	11,63
BLITZ F 6.00 18-26 30/07S	EUR	3.956.390	3.719.541,12	0,97
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 3.5 20-27 11/02S	EUR	4.478.000	3.827.033,14	0,99
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 4.375 20-28 15/10S	EUR	1.302.000	1.103.842,11	0,29
CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-26 29/04S	EUR	3.722.000	3.086.021,86	0,80
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	EUR	600.000	560.736,00	0,15
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	600.000	570.867,00	0,15
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875 21-27 16/05A	EUR	2.000.000	1.674.380,00	0,43
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	2.962.000	2.645.317,77	0,69
GRUENENTHAL GMBH 4.125 21-28 05/05S	EUR	810.000	673.105,94	0,17
IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	4.480.000	4.057.491,20	1,05
IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	1.910.000	1.592.720,35	0,41
IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	1.000.000	797.469,99	0,21
KAEFER ISOLIERTECHNIK 18-24 10/01S	EUR	310.000	301.885,75	0,08
NIDDA HEALTHCARE 3.50 17-24 30/09S	EUR	4.146.000	3.897.944,82	1,01
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 15/04S	EUR	400.000	328.316,00	0,09
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	2.269.000	1.848.202,61	0,48
PLATIN 1426 GMBH 5.375 17-22 31/10S	EUR	1.430.000	1.415.528,40	0,37
RENK GMBH (DUPLICATE 5.75 20-25 13/07S	EUR	1.465.000	1.326.330,43	0,34
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	1.200.000	1.116.654,00	0,29
TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	EUR	5.400.000	5.011.821,00	1,30
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	EUR	700.000	569.257,50	0,15
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	EUR	1.300.000	1.073.039,50	0,28
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	3.900.000	3.598.569,00	0,93
Autri			1.551.105,60	0,40
AMS-OSRAM AG 6.0 20-25 06/07S	EUR	1.760.000	1.551.105,60	0,40
Dan mar			1.353.795,80	0,35
DKT FINANCE APS 7.00 18-23 17/06S	EUR	1.389.000	1.353.795,80	0,35
E a n			24.734.121,21	6,42
ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	EUR	640.000	561.788,80	0,15
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	1.000.000	814.275,00	0,21
CELLNEX FINANCE CO 1.25 21-29 15/01A	EUR	1.100.000	851.719,00	0,22
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	1.000.000	912.915,00	0,24
CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	900.000	759.154,50	0,20
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	EUR	2.400.000	1.945.080,00	0,50
CELLNEX TELECOM S.A. 1.75 20-30 23/10A	EUR	1.200.000	895.356,00	0,23
CELLNEX TELECOM S.A. 1.875 20-29 26/06A	EUR	800.000	631.496,00	0,16
GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	EUR	1.537.000	1.174.160,41	0,30
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	3.620.000	3.228.678,00	0,84
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125 21-29 30/09S	EUR	1.400.000	1.133.853,00	0,29
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	11.811.000	10.419.605,15	2,71
NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S	EUR	1.595.000	1.406.040,35	0,37
État -Uni			36.547.251,01	9,49
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	2.400.000	2.251.800,00	0,58
CHEMOURS CO 4.00 18-26 15/05S	EUR	2.045.000	1.783.117,30	0,46
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	1.990.000	1.821.596,26	0,47
FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	EUR	3.725.000	3.506.752,25	0,91
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 2.33 19-25 25/11A	EUR	650.000	593.677,50	0,15
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 3.021 19-24 06/03A	EUR	1.000.000	978.430,00	0,25
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	2.250.000	2.068.357,50	0,54
IQVIA INC 2.25 19-28 15/01S	EUR	900.000	781.569,00	0,20

ODDO BHF Eur Hi Yi I B n

Partie uille -titr au 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a t i f n t
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	EUR	1.975.000	1.902.191,63	0,49
KRONOS INTERNATIONAL 3.75 17-25 15/09S	EUR	3.615.000	3.096.843,97	0,80
LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S	EUR	900.000	825.835,50	0,21
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	5.890.000	5.738.774,25	1,49
NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S	EUR	2.090.000	2.042.849,60	0,53
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	2.154.000	1.825.019,58	0,47
PRIMO WATER HOLDINGS 3.875 20-28 22/10S	EUR	2.930.000	2.496.594,40	0,65
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	1.641.000	1.312.996,92	0,34
SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S	EUR	855.000	697.141,35	0,18
SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	EUR	2.000.000	1.926.890,00	0,50
ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	900.000	896.814,00	0,23
Finlan			503.063,00	0,13
NOKIA CORP 3.125 20-28 15/05A	EUR	550.000	503.063,00	0,13
Fran			61.503.380,48	15,97
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	2.388.000	2.181.270,84	0,57
ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	803.000	716.745,75	0,19
ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	1.490.000	1.298.661,65	0,34
BANIJAY ENTERTAINMENT 3.5 20-25 11/02S	EUR	1.650.000	1.558.812,75	0,40
BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 11/02S	EUR	2.070.000	1.927.356,30	0,50
CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S	EUR	2.300.000	1.805.385,00	0,47
CMA CGM SA 7.50 20-26 15/01S	EUR	2.800.000	2.862.944,00	0,74
CONSTELLIUM SE 4.25 17-26 15/02S	EUR	800.000	744.856,00	0,19
CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S	EUR	700.000	676.959,50	0,18
CROWN EUROPEAN HOLD 2.875 18-26 01/02S	EUR	1.680.000	1.547.935,20	0,40
ELIS SA 4.1250 22-27 24/05A	EUR	800.000	773.636,00	0,20
FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	1.868.000	1.761.262,48	0,46
FAURECIA 3.75 20-28 31/07S	EUR	807.000	681.511,50	0,18
FAURECIA SE 2.375 19-27 15/06S	EUR	900.000	740.326,50	0,19
FAURECIA SE 3.125 19-26 15/06S	EUR	650.000	605.208,50	0,16
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	4.966.000	4.485.613,99	1,16
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	5.285.000	4.928.447,47	1,28
LOXAM SAS 3.25 19-25 14/01S	EUR	1.130.000	1.046.182,25	0,27
LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	1.480.000	1.457.422,60	0,38
LOXAM SAS 4.5000 22-27 15/02U	EUR	1.020.000	909.676,80	0,24
ORANO SA 2.75 20-28 08/09A	EUR	1.600.000	1.416.848,00	0,37
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	3.600.000	3.453.894,00	0,90
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	800.000	814.280,00	0,21
PAPREC 4.0 18-25 29/03S	EUR	4.020.000	3.732.610,20	0,97
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	5.760.000	5.769.993,60	1,50
PICARD GROUPE SAS 3.8750 21-26 01/07S	EUR	4.450.000	3.858.862,00	1,00
RENAULT SA 2.0000 18-26 28/09A	EUR	1.100.000	936.512,50	0,24
REXEL SA 2.125 21-28 05/05S	EUR	1.000.000	828.615,00	0,22
SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S	EUR	990.000	766.576,80	0,20
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	4.800.000	4.465.080,00	1,16
TEREOS FINANCE GROUPE 7.5 20-25 23/10S	EUR	2.772.000	2.749.893,30	0,71
Irlan			1.470.950,25	0,38
EIRCOM FINANCE 3.5000 19-26 15/05U	EUR	1.650.000	1.470.950,25	0,38
Itali			18.684.519,74	4,85
ALMAVIVA - THE ITALIA 4.875 21-26 30/10S	EUR	2.675.000	2.407.473,25	0,63
AUTOSTRADE ITALIA SPA 1.875 17-29 26/09A	EUR	1.000.000	799.330,00	0,21
AUTOSTRADE ITALIA SPA 4.375 10-25 16/09A	EUR	1.020.000	1.022.157,30	0,27
AUTOSTRADE ITALIA SPA 5.875 04-24 09/06A	EUR	1.100.000	1.131.696,50	0,29
AUTOSTRADE PER 1.6250 22-28 25/01A	EUR	1.000.000	833.705,00	0,22
AUTOSTRADE PER I'ITA 2 20-28 04/12A	EUR	550.000	455.138,75	0,12
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	1.090.000	1.111.516,60	0,29
GAMMA BIDCO S.P.A. 5.125 21-25 01/04S	EUR	1.250.000	1.168.331,26	0,30

ODDO BHF Eur Hi Yi I B n

Partie uille -titr au 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
GAMMA BIDCO S.P.A. 6.25 20-25 23/07S	EUR	1.493.000	1.421.201,63	0,37
INDUSTRIA MACCHINE A 3.75 20-28 29/12S	EUR	1.226.000	1.010.224,00	0,26
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	1.940.000	1.727.696,10	0,45
LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	400.000	400.172,00	0,10
LOTTOMATICA SPA 9.7500 22-27 30/09S	EUR	540.000	549.288,00	0,14
REKEEP S.P.A. 7.25 21-26 28/01S	EUR	2.420.000	2.140.381,10	0,56
TELECOM ITALIA 2.75 19-25 15/04A	EUR	2.730.000	2.506.208,25	0,65
J r y			2.223.095,55	0,58
AVIS BUDGET FINANCE 4.75 18-26 04/10S	EUR	2.370.000	2.223.095,55	0,58
Lux m ur			34.164.818,10	8,87
ALTICE FINANCING SA 2.25 20-25 22/01S	EUR	1.520.000	1.368.349,60	0,36
BK LC LUX FINCO 1 S. 5.25 21-29 29/04S	EUR	2.600.000	2.203.500,00	0,57
CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	800.000	631.912,00	0,16
CIRSA FINANCE INT 4.7500 19-25 22/05S	EUR	1.000.000	935.940,00	0,24
CIRSA FINANCE INT 6.2500 18-23 20/12S	EUR	339.668	340.052,00	0,09
CIRSA FINANCE INTE 4.5 21-27 15/03A	EUR	2.674.000	2.235.651,18	0,58
CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	EUR	100.000	100.510,50	0,03
CONTOURGLOBAL POWER 2.75 20-26 17/12S	EUR	4.316.000	3.555.563,96	0,92
CONTOURGLOBAL POWER 4.125 18-25 26/07S	EUR	880.000	844.360,00	0,22
INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	EUR	3.717.000	2.849.340,69	0,74
LHMC FINCO 2 S.A R.L. 7.25 19-25 02/10S	EUR	1.834.826	1.584.418,13	0,41
LUNE HOLDINGS 5.625 21-28 15/11S	EUR	2.128.000	1.648.316,88	0,43
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	4.400.000	3.873.496,00	1,01
MATTERHORN TELECOM 4.00 17-27 15/11S	EUR	1.000.000	888.125,00	0,23
PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 01/07S	EUR	2.425.000	1.877.653,25	0,49
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	3.020.000	2.754.375,90	0,72
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	3.600.000	3.547.674,01	0,92
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	2.129.000	1.855.157,38	0,48
SUMMER BC HOLDC 9.25 19-27 31/10S	EUR	1.365.996	1.070.421,62	0,28
M xi u			6.927.650,15	1,80
PEMEX 3.625 18-25 24/11A	EUR	4.300.000	3.717.328,50	0,97
PEMEX 3.75 17-24 21/02A	EUR	700.000	676.875,50	0,18
PEMEX 4.875 17-28 21/02A	EUR	2.350.000	1.821.767,00	0,47
PEMEX 5.125 16-23 15/03A	EUR	710.000	711.679,15	0,18
N rv			1.681.336,15	0,44
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	1.810.000	1.681.336,15	0,44
Pay -Ba			39.795.363,51	10,33
ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A	EUR	1.700.000	1.300.398,00	0,34
AXALTA COATING 3.75 16-25 15/01S	EUR	1.205.000	1.125.903,80	0,29
DARLING GLOBAL FIN 3.625 18-26 15/05S	EUR	2.491.000	2.386.801,47	0,62
DUFREY ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	EUR	670.000	553.490,35	0,14
DUFREY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	2.030.000	1.943.410,34	0,50
ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	EUR	1.050.000	773.209,50	0,20
INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S	EUR	1.100.000	1.098.185,00	0,29
LKQ EURO HOLDINGS BV 4.125 18-28 01/04S	EUR	892.000	841.566,32	0,22
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	734.000	559.862,17	0,15
OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	1.880.000	1.773.761,20	0,46
OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	EUR	1.000.000	961.995,00	0,25
PPF TELECOM GROUP 3.125 19-26 27/03A	EUR	3.088.000	2.823.512,80	0,73
PPF TELECOM GROUP 3.5 20-24 20/05A	EUR	186.000	182.596,20	0,05
PPF TELECOM GROUP B. 3.25 20-27 29/09A	EUR	1.300.000	1.125.520,50	0,29
TEVA PHARMA 1.125 16-24 15/10A	EUR	940.000	863.089,20	0,22
TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	2.790.000	2.689.239,15	0,70
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	1.960.000	1.719.566,80	0,45
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	5.760.000	5.711.961,60	1,48

ODDO BHF Eur Hi Yi I B n

Partie uille -titr au 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a t i f n t
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	EUR	2.244.000	1.817.112,66	0,47
UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	800.000	766.556,00	0,20
VZ VENDOR FINANCING 2.875 20-29 15/01A	EUR	1.770.000	1.308.171,60	0,34
WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	EUR	1.100.000	931.931,00	0,24
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	EUR	5.705.000	4.448.816,05	1,15
ZF EUROPE FINANCE 2.5 19-27 23/10A	EUR	1.200.000	970.884,00	0,25
ZIGGO BOND COMPANY B 3.375 20-30 11/02S	EUR	1.510.000	1.117.822,80	0,29
P l i n			709.664,40	0,18
SYNTHOS SA 2.5 21-28 07/06S	EUR	930.000	709.664,40	0,18
R u m a n i			3.604.192,50	0,94
RCS & RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	3.300.000	2.925.813,00	0,76
RCS RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	900.000	678.379,50	0,18
R y a u m -U n i			16.131.835,25	4,19
BCP V MOD SERV FIN II 4.75 21-28 30/1S	EUR	630.000	521.851,05	0,14
INEOS FINANCE 2.8750 19-26 01/05S	EUR	1.670.000	1.491.084,55	0,39
INEOS FINANCE PLC 3.375 20-26 29/10S	EUR	1.110.000	999.366,30	0,26
INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	EUR	2.882.000	2.414.092,89	0,63
INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	2.469.000	1.950.176,68	0,51
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	2.850.000	2.705.490,74	0,70
NOMAD FOODS BONDCO 2.50 21-28 24/06S	EUR	1.283.000	1.032.763,68	0,27
ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	EUR	1.100.000	1.052.881,50	0,27
SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	988.000	830.735,11	0,22
VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	EUR	1.701.000	1.330.096,95	0,35
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	1.205.000	959.728,27	0,25
VMED O2 UK FIN I PLC 3.25 20-31 31/01S	EUR	1.027.000	843.567,53	0,22
S u			3.253.934,25	0,84
DOMETIC GROUP AB 2.000 21-28 29/09A	EUR	640.000	459.769,60	0,12
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	1.700.000	1.524.747,00	0,40
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	400.000	412.814,00	0,11
VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	EUR	1.110.000	856.603,65	0,22
O l i a t i n à t a u x v a r i a l			45.498.270,44	11,81
All m a n			2.745.369,61	0,71
INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	800.000	737.096,00	0,19
PCF GMBH FL.R 21-26 22/04Q	EUR	1.179.000	1.006.364,93	0,26
PRESTIGEBIDCO GMBH FL.R 22-27 15/07Q	EUR	1.084.000	1.001.908,68	0,26
F r a n			1.929.016,13	0,50
GOLDSTORY SAS FL.R 21-26 04/02Q	EUR	182.000	169.955,24	0,04
PARTS EUROPE SA FL.R 21-27 20/07Q	EUR	1.803.000	1.759.060,89	0,46
I t a l i			4.860.573,14	1,26
FABRIC BC SPA FL.R 18-24 30/11Q	EUR	832.500	833.145,19	0,22
FIBER BID FL.R 22-27 25/10Q	EUR	1.514.286	1.439.321,27	0,37
GOLDEN GOOSE S.P.A. FL.R 21-27 14/05Q	EUR	1.957.000	1.778.472,68	0,46
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	888.000	809.634,00	0,21
L u x m u r			2.745.450,35	0,71
CIRSA FINANCE INT FL.R 19-25 30/09Q	EUR	1.100.000	1.035.694,00	0,27
ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	1.130.000	1.086.658,85	0,28
SES SA FL.R 21-XX 27/08A	EUR	820.000	623.097,50	0,16
P a y -B a			25.174.911,96	6,54
ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	2.300.000	1.918.384,00	0,50
ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	EUR	1.700.000	1.566.516,00	0,41
KPN 6.0% PE FL.R 22-XX 21/12U	EUR	2.445.000	2.437.102,65	0,63
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	580.000	557.171,20	0,14
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.583.000	1.461.726,37	0,38

ODDO BHF Eur Hi Yi I B n

Partie uille -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	3.242.000	2.792.399,44	0,72
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 14-XX 31/03A	EUR	4.100.000	4.095.592,50	1,06
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	700.000	677.306,00	0,18
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	3.000.000	2.700.315,00	0,70
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 14/03A	EUR	1.100.000	1.055.389,50	0,27
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	2.300.000	1.904.503,50	0,49
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	EUR	1.200.000	957.042,00	0,25
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 31/12A	EUR	3.400.000	2.536.995,00	0,66
UNITED GROUP BV FL.R 19-25 15/05Q	EUR	540.000	514.468,80	0,13
R yaum -Uni			8.042.949,25	2,09
VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	EUR	5.850.000	5.200.913,25	1,35
VODAFONE GROUP FL.R 20-80 27/08A	EUR	3.650.000	2.842.036,00	0,74
Autr val ur m ili r			15.961.538,39	4,14
O li ati n			14.186.321,99	3,68
Fran			7.290.729,00	1,89
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	8.100.000	7.290.729,00	1,89
Pay -Ba			3.032.538,78	0,79
PPF TELECOM GROUP 2.125 19-25 31/01A	EUR	3.252.000	3.032.538,78	0,79
R yaum -Uni			3.863.054,21	1,00
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	2.410.000	2.264.616,76	0,59
VIRIDIAN GRP FINANCEO 4.00 17-25 15/09S	EUR	1.745.000	1.598.437,45	0,41
O li ati n à taux varia l			1.775.216,40	0,46
Itali			1.069.515,15	0,28
DIOCLE SPA FL.R 19-22 31/10Q	EUR	1.070.023	1.069.515,15	0,28
Su			705.701,25	0,18
ASSEMBLIN FINANCING FL.R 19-25 15/05Q	EUR	750.000	705.701,25	0,18
In trum nt u mar m n tair			14.982.817,60	3,89
B n u tr r			14.982.817,60	3,89
Fran			9.996.584,27	2,60
FRANCE TREASURY BILL ZCP 091122	EUR	10.000.000	9.996.584,27	2,60
Lux m ur			4.986.233,33	1,29
EURO STAB MECH ZCP 12-01-23	EUR	5.000.000	4.986.233,33	1,29
T tal u rt f uill -titr			376.078.778,87	97,64
Av ir an air /(D uv rt an air)			34.637.066,25	8,99
Autr a tif /(a if) n t			-25.535.602,85	-6,63
T tal			385.180.242,27	100,00

ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n

ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n

Etat a tif n t au 31/10/22

	Note	<i>Exprimé en EUR</i>
A tif		1.391.307.373,63
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	1.208.710.515,01
<i>Prix de revient</i>		<i>1.266.840.880,18</i>
Avoirs en banque et liquidités		165.526.969,08
Appel de marge		24.394,90
A recevoir sur investissements vendus		501.280,00
A recevoir sur souscriptions		1.344.413,47
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.5	935.613,65
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.7	831.133,87
Intérêts à recevoir, nets		13.433.053,65
Pa if		135.178.601,00
Découvert bancaire		2.201.447,09
A payer sur rachats		998.522,57
A payer sur mises en pension	2.8,9	129.747.515,70
Commissions de gestion à payer	3	1.858.072,83
Commissions d'administration à payer	6	47.409,15
Intérêts à payer, nets		232.387,75
Autres passifs		93.245,91
Val ur n tt 'inv ntair		1.256.128.772,63

ODDO BHF Eur Crédit Société

Etat financier consolidé au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
R v n u		46.456.524,47
Intérêts reçus sur obligations, nets	2.9	44.945.816,79
Intérêts reçus sur swaps		548.180,94
Intérêts bancaires		77.601,58
Intérêts sur dépôts à terme		26.217,99
Intérêts reçus sur mises en pension	2.8	804.677,68
Autres revenus		54.029,49
D n		10.052.225,17
Commissions de gestion	3	5.701.340,08
Commissions de dépositaire	5	44.357,47
Commissions d'administration	6	596.369,92
Frais d'audit		62.506,63
Frais légaux		162.655,64
Frais de transaction	2.11	3.757,75
Rémunération administrateurs		20.615,61
Taxe d'abonnement	7	164.866,01
Intérêts payés sur découvert bancaire		179.066,07
Intérêts payés sur dépôts à terme		308.545,90
Intérêts payés sur swaps		2.673.227,12
Intérêts payés sur prises en pension	2.8	26.397,22
Frais bancaires		3.148,55
Autres dépenses		105.371,20
R v n u / (P r t) n t (t) i n v t i m e n t		36.404.299,30
B n f i / (P r t) n t (t) r a l i () u r :		
- ventes d'investissements	2.2	-17.661.464,46
- contrats de change à terme	2.5	-19.491.930,29
- swaps	2.7	-2.298.793,84
- change	2.3	4.813.129,70
B n f i / (P r t) n t (t) r a l i ()		1.765.240,41
V a r i a t i o n l a l u - v a l u / (m i n - v a l u) n t t n n r a l i u r :		
- ventes d'investissements	2.2	-55.422.311,30
- contrats de change à terme	2.5	1.355.047,71
- swaps	2.7	3.732.733,87
A u m e n t a t i o n / (d i m i n u t i o n) n t t a t i f n t r v n a n t r a t i o n		-48.569.289,31
Dividendes versés	11	-10.070.864,95
Souscriptions d'actions de capitalisation		386.209.024,17
Souscriptions d'actions de distribution		31.897.812,16
Rachats d'actions de capitalisation		-392.332.322,91
Rachats d'actions de distribution		-36.635.196,39
A u m e n t a t i o n / (d i m i n u t i o n) n t t a t i f		-69.500.837,23
A t i f n t a u d e l' x r i		1.325.629.609,86
A t i f n t à l a f i n l' x r i		1.256.128.772,63

ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n

Stati ti u

		31/10/22	31/10/21	31/10/20
T tal a tif n t	EUR	1.256.128.772,63	1.325.629.609,86	1.223.085.081,53
IS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		18.826.483,20	16.037.854,39	19.043.457,96
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	12,06	12,51	12,12
IS ar EUR - Di tri uti n				
Nombre d'actions		6.639,47	8.731,53	26.845,18
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	854,05	910,29	907,68
Dividende par action		24,3419	25,8160	32,4065
RS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		816.247,98	252.229,67	356.284,80
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,49	102,52	99,70
RS ar EUR - Di tri uti n				
Nombre d'actions		1.652.585,97	1.943.710,03	2.311.421,75
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	7,87	8,40	8,32
Dividende par action		0,2140	0,1675	0,2249
RS ar CHF [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		191,00	414,01	515,01
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	94,70	98,79	96,31
RS ar USD [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	6.288,77	7.899,71
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	112,38	108,42
NS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		358.021,94	151.267,82	21.173,99
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,32	102,13	99,14
NS ar CHF [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		8.300,00	8.682,00	18.015,00
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	96,05	100,00	97,29
NS ar USD [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		5.833,00	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100,63	-	-
PS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		52.305.577,93	62.964.655,44	43.126.336,18
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	10,88	11,27	10,91
PS ar EUR - Di tri uti n				
Nombre d'actions		41.630.094,65	41.719.420,15	52.481.941,91
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	7,66	8,17	8,14
Dividende par action		0,2262	0,2397	0,2992
PS ar CHF [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		1.180,40	2.587,40	3.324,27
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	971,01	1.008,51	979,80
PS ar USD [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		1.559,00	2.324,00	2.032,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.118,46	1.139,25	1.094,41
GC S ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		27.747,69	28.952,47	57.045,55
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,74	102,47	99,35

ODDO BHF Eur Credit Short Duration

C am m nt an l n m r 'a ti n n ir ulati n u 01/11/21 au 31/10/22

	N m r 'a ti n au 01/11/21	N m r 'a ti n mi	N m r 'a ti n ra t	N m r 'a ti n au 31/10/22
IS ar EUR - Ca itali ati n	16.037.854,39	6.633.416,62	3.844.787,81	18.826.483,20
IS ar EUR - Di tri uti n	8.731,53	340,47	2.432,53	6.639,47
RS ar EUR - Ca itali ati n	252.229,67	656.443,46	92.425,15	816.247,98
RS ar EUR - Di tri uti n	1.943.710,03	256.310,89	547.434,95	1.652.585,97
RS ar CHF [H] - Ca itali ati n	414,01	79,00	302,01	191,00
RS ar USD [H] - Ca itali ati n	6.288,77	5.283,78	11.572,55	0,00
NS ar EUR - Ca itali ati n	151.267,82	297.259,42	90.505,30	358.021,94
NS ar CHF [H] - Ca itali ati n	8.682,00	1.787,00	2.169,00	8.300,00
NS ar USD [H] - Ca itali ati n	0,00	5.833,00	0,00	5.833,00
PS ar EUR - Ca itali ati n	62.964.655,44	18.791.749,53	29.450.827,03	52.305.577,93
PS ar EUR - Di tri uti n	41.719.420,15	3.747.186,55	3.836.512,05	41.630.094,65
PS ar CHF [H] - Ca itali ati n	2.587,40	70,00	1.477,00	1.180,40
PS ar USD [H] - Ca itali ati n	2.324,00	0,00	765,00	1.559,00
GC S ar EUR - Ca itali ati n	28.952,47	5.248,39	6.453,18	27.747,69

ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n

Part f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
Val ur m ili r a mi à la t ffi i ll 'un ur val ur t/ u trait ur un autr			1.178.377.749,93	93,81
O li ati n			1.155.120.971,92	91,96
All ma n			93.304.907,26	7,43
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 3.5 20-27 11/02S	EUR	3.500.000	2.991.205,00	0,24
CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-26 29/04S	EUR	7.290.000	6.044.357,70	0,48
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	EUR	7.000.000	6.799.520,00	0,54
EUROGRID GMBH 1.625 15-23 03/11A	EUR	2.500.000	2.464.200,00	0,20
FRESENIUS MEDICAL CARE 0.25 19-23 29/11A	EUR	1.000.000	967.300,00	0,08
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	4.870.000	4.349.323,95	0,35
IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	21.100.000	19.110.059,00	1,52
K+S AKTIENGESELLSCHAFT 2.625 17-23 06/04A	EUR	1.000.000	999.045,00	0,08
NIDDA HEALTHCARE 3.50 17-24 30/09S	EUR	6.061.000	5.698.370,37	0,45
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	6.167.000	5.023.299,02	0,40
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	3.600.000	3.349.962,00	0,27
TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	EUR	25.030.000	23.230.718,45	1,85
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 0.25 22-25 31/01A	EUR	5.286.000	4.895.866,77	0,39
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	8.000.000	7.381.680,00	0,59
Autri			5.199.729,00	0,41
AMS-OSRAM AG 6.0 20-25 06/07S	EUR	5.900.000	5.199.729,00	0,41
Can a			2.019.770,32	0,16
CLARIOS GLOBAL 6.7500 20-21 07/06S	USD	2.000.000	2.019.770,32	0,16
E a n			36.884.414,50	2,94
ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	EUR	470.000	412.563,65	0,03
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	8.100.000	8.000.572,50	0,64
CELLNEX TELECOM SA 2.875 17-25 18/04A	EUR	2.000.000	1.929.210,00	0,15
GESTAMP AUTOMOCION 3.25 18-26 30/04S	EUR	400.000	357.886,00	0,03
GRIFOLS SA 1.625 19-25 15/02S	EUR	1.000.000	915.030,00	0,07
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	13.044.000	11.633.943,60	0,93
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	10.050.000	8.866.059,75	0,71
NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S	EUR	4.300.000	3.790.579,00	0,30
TELEFONICA EMISIONES 1.069 19-24 05/02A	EUR	1.000.000	978.570,00	0,08
État -Uni			289.082.007,97	23,01
ADT CORP 4.125 13-23 15/06S	USD	3.000.000	3.013.552,89	0,24
ARAMARK SERVICES INC 6.375 20-25 01/05S	USD	2.800.000	2.813.329,29	0,22
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	8.500.000	7.975.125,00	0,63
BALL CORP 0.875 19-24 15/03S	EUR	16.447.000	15.808.856,40	1,26
BALL CORP 4.375 15-23 15/12S	EUR	29.500.000	29.689.537,50	2,36
BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S	EUR	10.000.000	9.220.850,00	0,73
CHEMOURS CO 4.00 18-26 15/05S	EUR	1.100.000	959.134,00	0,08
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	1.050.000	961.143,75	0,08
CSC HOLDINGS LLC 5.25 14-24 01/06S	USD	3.000.000	2.943.299,43	0,23
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 1.514 19-23 17/02A	EUR	30.750.000	30.626.077,50	2,44
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 1.744 20-24 19/07A	EUR	7.000.000	6.643.945,00	0,53
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 3.021 19-24 06/03A	EUR	3.000.000	2.935.290,00	0,23
GOODYEAR TIRE & RUBB 9.50 20-25 31/05S	USD	1.000.000	1.052.162,70	0,08
HCA INC 5.375 15-25 01/02S	USD	8.000.000	8.002.954,42	0,64
HJ HEINZ CO 2.00 15-23 30/06A	EUR	6.400.000	6.353.568,00	0,51
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	973.000	894.449,71	0,07
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	EUR	11.900.000	11.461.306,50	0,91
KRONOS INTERNATIONAL 3.75 17-25 15/09S	EUR	9.052.000	7.754.531,58	0,62
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	4.000.000	3.897.300,00	0,31
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	18.500.000	18.114.090,00	1,44
PRIME SECURITY SERVIC 5.25 19-24 15/04S	USD	10.000.000	10.039.358,53	0,80

ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n

Part f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
PRIME SECURITY SERVICE 5.75 19-26 15/04S	USD	1.300.000	1.287.970,48	0,10
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	3.833.000	3.066.859,96	0,24
SEALED AIR CORP 5.50 15-25 15/09S	USD	1.000.000	996.134,97	0,08
SEALED AIR CORP RE 4.50 15-23 15/09S	EUR	19.700.000	19.772.299,00	1,57
SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	EUR	15.241.000	14.683.865,25	1,17
SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	USD	31.000.000	31.940.648,55	2,54
SPRINT CORPORATION 7.125 14-24 15/06S	USD	7.200.000	7.426.705,11	0,59
TENET HEALTHCARE 4.625 19-24 01/09S	USD	5.800.000	5.714.585,92	0,45
T-MOBILE USA INC 3.5 21-25 15/04S	USD	3.318.000	3.203.522,53	0,26
ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	19.900.000	19.829.554,00	1,58
Finlan			11.290.816,68	0,90
NOKIA CORP 2.375 20-25 15/05A	EUR	3.124.000	3.016.518,78	0,24
NOKIA OYJ 2.00 17-24 15/03A	EUR	8.430.000	8.274.297,90	0,66
Fran			254.323.613,66	20,25
ACCOR SA 1.25 17-24 25/01A	EUR	700.000	692.268,50	0,06
ACCOR SA 3.625 15-23 17/09A	EUR	500.000	501.350,00	0,04
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	6.652.000	6.076.136,36	0,48
AIR LIQUIDE FIN 0.75 16-24 13/06A	EUR	1.000.000	969.825,00	0,08
ALTICE FRANCE SA 2.125 20-25 06/02S	EUR	300.000	265.059,00	0,02
ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	7.100.000	6.337.353,49	0,50
BANIJAY ENTERTAINMENT 3.5 20-25 11/02S	EUR	8.000.000	7.557.880,00	0,60
CMA CGM SA 7.50 20-26 15/01S	EUR	5.600.000	5.725.888,00	0,46
CONSTELLIUM SE 4.25 17-26 15/02S	EUR	1.650.000	1.536.265,50	0,12
CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S	EUR	7.000.000	6.769.595,00	0,54
CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	EUR	6.000.000	5.765.280,00	0,46
DANONE 1.25 15-24 30/05A	EUR	1.000.000	974.805,00	0,08
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	8.000.000	7.845.840,00	0,62
ELIS SA 1.875 18-22 15/11A	EUR	9.600.000	9.597.984,00	0,76
ELIS SA 4.1250 22-27 24/05A	EUR	900.000	870.340,50	0,07
FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	4.677.000	4.409.756,22	0,35
FNAC DARTY SA 1.875 19-24 30/05S	EUR	15.550.000	14.788.283,25	1,18
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	9.370.000	8.463.593,05	0,67
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	20.080.000	18.725.302,80	1,49
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	EUR	2.500.000	2.408.625,00	0,19
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	6.000.000	5.760.630,00	0,46
LOXAM SAS 3.25 19-25 14/01S	EUR	150.000	138.873,75	0,01
LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	11.148.000	10.977.937,25	0,87
LOXAM SAS 4.5000 22-27 15/02U	EUR	1.000.000	891.840,00	0,07
LVMH 0.75 17-24 26/05A	EUR	4.700.000	4.585.602,00	0,37
NEXANS SA 3.75 18-23 08/08A	EUR	7.500.000	7.538.925,00	0,60
ORANGE SA 1.1250 19-24 15/07A	EUR	1.000.000	969.305,00	0,08
ORANO SA 3.125 14-23 20/03A	EUR	16.400.000	16.427.388,00	1,31
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	1.000.000	959.415,00	0,08
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	13.900.000	14.148.115,00	1,13
PAPREC 4.0 18-25 29/03S	EUR	12.467.000	11.575.734,17	0,92
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	18.770.000	18.802.565,95	1,50
PICARD GROUPE SAS 3.8750 21-26 01/07S	EUR	11.142.000	9.661.896,72	0,77
RCI BANQUE SA 1.00 16-23 17/05S	EUR	11.900.000	11.772.134,50	0,94
RENAULT SA 1.0000 18-24 18/04A	EUR	2.000.000	1.902.230,00	0,15
RENAULT SA 1.00 17-23 08/03A	EUR	1.000.000	994.605,00	0,08
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	2.000.000	1.860.450,00	0,15
SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	EUR	13.100.000	13.031.159,50	1,04
TEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A	EUR	1.700.000	1.679.515,00	0,13
TEREOS FINANCE GROUPE 7.5 20-25 23/10S	EUR	8.366.000	8.299.281,15	0,66
TOTALENERGIES 5.125 09-24 26/03A	EUR	2.000.000	2.064.580,00	0,16

ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n

P rt f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
Irlan			27.533.461,89	2,19
ARDAGH PACKAGING FINANCE 5.25 20-25 30/04S	USD	6.000.000	5.747.913,19	0,46
EIRCOM FINANCE 1.75 19-24 01/11S	EUR	10.070.000	9.927.106,70	0,79
EIRCOM FINANCE 3.5000 19-26 15/05U	EUR	5.700.000	5.081.464,50	0,40
FCA BANK SPA 0.50 19-24 13/09A	EUR	1.500.000	1.408.537,50	0,11
FRESENIUS FIN IRL 1.50 17-24 30/01A	EUR	5.500.000	5.368.440,00	0,43
I l f Man			16.186.489,20	1,29
PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	16.240.000	16.186.489,20	1,29
Itali			93.724.803,29	7,46
ALMAVIVA - THE ITALIA 4.875 21-26 30/10S	EUR	5.310.000	4.778.946,90	0,38
AUTOSTRADE ITALIA SPA 1.625 15-23 12/06A	EUR	8.900.000	8.839.747,00	0,70
AUTOSTRADE ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	EUR	3.300.000	3.070.996,50	0,24
AUTOSTRADE ITALIA SPA 4.375 10-25 16/09A	EUR	1.000.000	1.002.115,00	0,08
AUTOSTRADE ITALIA SPA 5.875 04-24 09/06A	EUR	8.700.000	8.950.690,50	0,71
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	1.109.000	1.130.891,66	0,09
GAMMA BIDCO S.P.A. 5.125 21-25 01/04S	EUR	1.990.000	1.859.983,34	0,15
GAMMA BIDCO S.P.A. 6.25 20-25 23/07S	EUR	3.879.000	3.692.458,89	0,29
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	5.400.000	4.809.050,99	0,38
LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	22.900.000	22.909.847,00	1,82
LOTTOMATICA SPA 9.7500 22-27 30/09S	EUR	820.000	834.104,00	0,07
REKEEP S.P.A. 7.25 21-26 28/01S	EUR	4.222.000	3.734.169,01	0,30
TELECOM ITALIA 2.50 17-23 19/07A	EUR	7.500.000	7.385.137,50	0,59
TELECOM ITALIA 3.75 15-23 16/01A	EUR	18.300.000	18.287.190,00	1,46
TELECOM ITALIA 4.00 19-24 11/04A	EUR	2.500.000	2.439.475,00	0,19
J r y			5.787.600,00	0,46
AVIS BUDGET CAR 4.125 16-24 15/11S	EUR	6.000.000	5.787.600,00	0,46
Lux m ur			85.140.842,43	6,78
ALTICE FINANCING SA 2.25 20-25 22/01S	EUR	3.330.000	2.997.765,90	0,24
ARAMARK INTL FINANCE 3.125 17-25 01/04S	EUR	1.760.000	1.633.614,40	0,13
ARCELORMITTAL SA 1.00 19-23 19/05A	EUR	5.100.000	5.048.337,00	0,40
ARCELORMITTAL SA 1.75 19-25 19/11A	EUR	800.000	733.508,00	0,06
CIRSA FINANCE INT 4.7500 19-25 22/05S	EUR	8.290.000	7.758.942,60	0,62
CIRSA FINANCE INT 6.2500 18-23 20/12S	EUR	9.322.193	9.332.727,14	0,74
CONTOURGLOBAL POWER 2.75 20-26 17/12S	EUR	2.600.000	2.141.906,00	0,17
CONTOURGLOBAL POWER 4.125 18-25 26/07S	EUR	12.000.000	11.514.000,00	0,92
HANESBRANDS 3.50 16-24 15/06S	EUR	9.300.000	8.711.961,00	0,69
INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	EUR	3.000.000	2.299.710,00	0,18
JOHN DEERE BANK 2.5 22-26 14/09A	EUR	1.718.000	1.671.459,38	0,13
JOHN DEERE CASH MANA 1.375 20-24 02/04A	EUR	1.000.000	975.985,00	0,08
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	5.900.000	5.194.006,00	0,41
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	7.400.000	6.749.133,00	0,54
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	7.200.000	7.095.348,01	0,56
SIG COMBIBLOC P 1.8750 20-23 18/06A	EUR	2.500.000	2.470.450,00	0,20
SIG COMBIBLOC PURCHA 2.125 20-25 18/06S	EUR	4.400.000	4.106.564,00	0,33
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	5.400.000	4.705.425,00	0,37
N rv			5.201.924,00	0,41
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	5.600.000	5.201.924,00	0,41
Pay -Ba			152.088.794,06	12,11
AXALTA COATING 3.75 16-25 15/01S	EUR	3.807.000	3.557.108,52	0,28
BMW FINANCE NV 0.5000 22-25 22/02A	EUR	4.500.000	4.269.172,50	0,34
DAIMLER INTL FI 0.2500 19-23 06/11A	EUR	706.000	688.660,64	0,05
DARLING GLOBAL FIN 3.625 18-26 15/05S	EUR	6.700.000	6.419.739,00	0,51
DEUTSCHE TEL INTL FIN 0.625 17-24 13/12A	EUR	3.000.000	2.872.154,99	0,23
DEUT TELEKOM INT FIN 0.875 17-24 30/01A	EUR	2.500.000	2.443.012,50	0,19

ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n

Part f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
DUFRY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	5.814.000	5.566.003,83	0,44
INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S	EUR	10.000.000	9.983.500,00	0,79
MERCEDES-BENZ GROUP 1.625 20-23 22/05A	EUR	1.960.000	1.949.043,60	0,16
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	3.150.000	2.402.678,24	0,19
OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	3.400.000	3.207.866,00	0,26
OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	EUR	11.600.000	11.159.142,00	0,89
PHOENIX PIB DUTCH FI 2.375 20-25 05/08A	EUR	3.100.000	2.941.621,00	0,23
PPF TELECOM GROUP 3.5 20-24 20/05A	EUR	26.670.000	26.181.939,00	2,08
Q-PARK HOLDING BV 1.5 20-25 13/02S	EUR	4.028.000	3.509.596,40	0,28
SIEMENS FINANCIERING 0.25 20-24 05/06A	EUR	1.000.000	959.535,00	0,08
SIEM FI 2.25 22-25 10/03A	EUR	400.000	393.690,00	0,03
STELLANTIS 2.00 17-24 23/03A	EUR	2.000.000	1.965.280,00	0,16
STELLANTIS 3.75 16-24 29/03A	EUR	2.000.000	2.006.130,00	0,16
STELLANTIS NV 3.375 20-23 07/07A	EUR	3.189.000	3.197.801,64	0,25
TEVA PHARMA 1.125 16-24 15/10A	EUR	11.500.000	10.559.070,00	0,84
TEVA PHARMA 1.25 15-23 31/03A	EUR	20.440.000	20.254.098,20	1,61
TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	2.000.000	1.927.770,00	0,15
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	7.500.000	7.437.450,00	0,59
TOYOTA MOTOR FINANCE 0.00 21-25 27/10A	EUR	1.000.000	907.095,00	0,07
UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	5.300.000	5.078.433,50	0,40
ZF EUROPE FINANCE 1.250 16-23 23/10A	EUR	10.500.000	10.251.202,50	0,82
R umani			11.259.947,00	0,90
RCS & RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	12.700.000	11.259.947,00	0,90
R yaum -Uni			43.880.408,02	3,49
BRITISH TELECOM 1.00 17-24 21/11A	EUR	1.000.000	948.630,00	0,08
COCA-COLA EUROPEAN 1.125 16-24 26/05A	EUR	1.000.000	970.105,00	0,08
DIAGEO FINANCE 0.50 17-24 19/06A	EUR	1.000.000	958.715,00	0,08
FCE BANK PLC 1.615 16-23 11/05A	EUR	5.900.000	5.870.028,00	0,47
INEOS FINANCE 2.125 17-25 15/11S	EUR	5.800.000	5.168.699,00	0,41
INEOS FINANCE 2.8750 19-26 01/05S	EUR	1.000.000	892.865,01	0,07
INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	EUR	3.684.000	3.085.884,18	0,25
INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	2.200.000	1.737.703,00	0,14
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	3.300.000	3.132.673,49	0,25
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	3.735.000	3.724.000,42	0,30
JAGUAR LAND ROVER 3.875 15-23 01/03S	GBP	6.000.000	6.888.257,22	0,55
SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	6.476.000	5.445.182,70	0,43
VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	EUR	1.500.000	1.172.925,00	0,09
VODAFONE GROUP PLC 0.5 16-24 30/01A	EUR	4.000.000	3.884.740,00	0,31
Su			22.211.442,64	1,77
DOMETIC GROUP AB 3.00 18-23 13/09A	EUR	11.250.000	11.053.012,50	0,88
DOMETIC GROUP AB 3.00 19-26 08/05A	EUR	500.000	434.167,50	0,03
VERISURE HOLDING AB 3.50 18-22 12/10S	EUR	5.188.000	5.189.452,64	0,41
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	4.000.000	3.587.640,00	0,29
VOLVO CAR AB 2.125 19-24 02/04A	EUR	2.000.000	1.947.170,00	0,16
O li ati n à taux varia l			23.256.778,01	1,85
All ma n			2.616.608,37	0,21
PRESTIGEBIDCO GMBH FL.R 22-27 15/07Q	EUR	2.831.000	2.616.608,37	0,21
Fran			2.910.866,00	0,23
GOLDSTORY SAS FL.R 21-26 04/02Q	EUR	1.550.000	1.447.421,00	0,12
PARTS EUROPE SA FL.R 21-27 20/07Q	EUR	1.500.000	1.463.445,00	0,12
Itali			13.763.322,64	1,10
FABRIC BC SPA FL.R 18-24 30/11Q	EUR	6.132.414	6.137.166,42	0,49
FIBER BID FL.R 22-27 25/10Q	EUR	3.785.714	3.598.302,23	0,29
GAMMA BIDCO S.P.A. FL.R 20-25 23/07Q	EUR	1.300.000	1.261.604,49	0,10

ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n

Part f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	3.034.000	2.766.249,50	0,22
Lux m ur			961.645,00	0,08
ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	1.000.000	961.645,00	0,08
Pay -Ba			3.004.336,00	0,24
TRIVIUM PACKAGING FL.R 19-26 15/08Q	EUR	3.200.000	3.004.336,00	0,24
Autr val ur m ili r			30.332.765,08	2,41
O li ati n			27.413.407,75	2,18
Lux m ur			4.647.883,80	0,37
MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	EUR	4.690.000	4.647.883,80	0,37
Pay -Ba			13.891.611,00	1,11
DAIMLER INTL FI 0.8750 18-24 09/04A	EUR	4.000.000	3.896.780,00	0,31
OCI NV 3.625 20-25 09/10S	EUR	4.950.000	4.865.998,50	0,39
PPF TELECOM GROUP 2.125 19-25 31/01A	EUR	5.500.000	5.128.832,50	0,41
R yaum -Uni			8.873.912,95	0,71
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	1.800.000	1.691.415,00	0,13
VIRIDIAN GROUP/VIR 4.75 17-24 15/09S	GBP	2.638.000	2.785.649,95	0,22
VIRIDIAN GRP FINANCEO 4.00 17-25 15/09S	EUR	4.800.000	4.396.848,00	0,35
O li ati n à taux varia l			2.919.357,33	0,23
Itali			2.919.357,33	0,23
DIOCLE SPA FL.R 19-22 31/10Q	EUR	2.920.745	2.919.357,33	0,23
T tal u rt f uill -titr			1.208.710.515,01	96,23
Av ir an air /(D uv rt an air)			163.325.521,99	13,00
Autr a tif /(a if) n t			-115.907.264,37	-9,23
T tal			1.256.128.772,63	100,00

ODDO BHF AI Tr n Eur z n

ODDO BHF AI Tr n Eur z n

Etat a tif n t au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
A tif		14.693.373,09
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	14.347.212,05
<i>Prix de revient</i>		13.682.750,68
Avoirs en banque et liquidités		344.691,01
A recevoir sur souscriptions		1.470,03
Pa if		74.661,05
A payer sur rachats		1.042,76
Commissions de gestion à payer	3	71.053,38
Commissions d'administration à payer	6	541,78
Commissions de performance à payer	4	307,18
Autres passifs		1.715,95
Val ur n tt 'inv ntair		14.618.712,04

ODDO BHF AI Tr n Eur z n

Etat rati n t variati n a tif n t u 01/11/21 au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
R v nu		516.223,03
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.9	514.721,44
Intérêts bancaires		111,19
Autres revenus		1.390,40
D n		344.839,22
Commissions de gestion	3	287.057,78
Commissions de performance	4	307,18
Commissions de dépositaire	5	738,15
Commissions d'administration	6	9.493,13
Frais d'audit		1.023,42
Frais légaux		4.269,60
Frais de transaction	2.11	22.749,46
Rémunération administrateurs		408,50
Taxe d'abonnement	7	9.895,58
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.609,59
Frais bancaires		41,35
Autres dépenses		7.245,48
R v nu / (P rt) n t(t) inv ti m nt		171.383,81
B n fi / (P rt) n t(t) r ali () ur :		
- ventes d'investissements	2.2	1.268.628,69
B n fi / (P rt) n t(t) r ali ()		1.440.012,50
Variati n la lu -valu / (m in -valu) n tt n n r ali ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-5.897.576,27
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif n t r v nant rati n		-4.457.563,77
Souscriptions d'actions de capitalisation		4.076.688,08
Souscriptions d'actions de distribution		21.180,39
Rachats d'actions de capitalisation		-16.179.677,23
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif		-16.539.372,53
A tif n t au ut l' x r i		31.158.084,57
A tif n t à la fin l' x r i		14.618.712,04

ODDO BHF AI Tr n Eur z n

Stati ti u

		31/10/22	31/10/21	31/10/20
T tal a tif n t	EUR	14.618.712,04	31.158.084,57	29.183.547,55
IS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		275,41	348,60	1.707,10
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.308,67	1.564,17	1.121,08
RS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		98.047,00	183.685,33	236.909,75
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	123,80	149,21	107,85
Rw S ar EUR - Di tri uti n				
Nombre d'actions		178,68	4,76	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101,10	122,15	-
NS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		17.392,24	22.104,05	16.499,39
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	120,87	144,96	104,25

ODDO BHF Al Tr n Eur z n

C an m nt an l n m r 'a ti n n ir ulati n u 01/11/21 au 31/10/22

	N m r 'a ti n au 01/11/21	N m r 'a ti n mi	N m r 'a ti n ra t	N m r 'a ti n au 31/10/22
I S ar EUR - Ca itali ati n	348,60	0,00	73,18	275,41
R S ar EUR - Ca itali ati n	183.685,33	22.553,02	108.191,36	98.047,00
Rw S ar EUR - Di tri uti n	4,76	173,92	0,00	178,68
N S ar EUR - Ca itali ati n	22.104,05	8.468,90	13.180,71	17.392,24

ODDO BHF AI Tr n Eur z n

P r t f uill -titr au 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
Val ur m ili r a mi à la t ffi i ll 'un ur val ur t/ u trait ur un autr mar r l m nt			14.347.212,05	98,14
A t i n			14.347.212,05	98,14
All ma n			2.621.317,20	17,93
BRENNTAG - NAMEN AKT	EUR	770	47.308,80	0,32
DEUTSCHE BANK AG REG SHS	EUR	15.462	149.362,92	1,02
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	401	66.024,65	0,45
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	8.200	294.462,00	2,01
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	11.277	216.112,43	1,48
FREENET AG REG SHS	EUR	10.539	209.831,49	1,44
GEA GROUP AG	EUR	2.014	71.295,60	0,49
HANNOVER RUECK SE	EUR	895	147.496,00	1,01
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	7.782	456.025,20	3,12
MERCK KGAA	EUR	1.706	281.490,00	1,93
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	1.893	107.143,80	0,73
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	EUR	259	92.488,90	0,63
SIEMENS AG REG	EUR	2.048	226.590,72	1,55
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	1.853	86.312,74	0,59
SYMRISE AG	EUR	541	55.912,35	0,38
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	560	72.430,40	0,50
WACKER CHEMIE AG	EUR	348	41.029,20	0,28
Autri			104.542,04	0,72
BAWAG GROUP AG	EUR	2.137	104.542,04	0,72
B l i u			157.627,08	1,08
D'IETEREN	EUR	718	120.839,40	0,83
WAREHOUSES DE PAUW SCA - REGISTERED SHS	EUR	1.416	36.787,68	0,25
E a n			1.398.930,89	9,57
ACCIONA SA	EUR	1.459	265.683,90	1,82
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	51.223	266.820,61	1,83
CAIXABANK SA	EUR	76.184	255.444,95	1,75
CELLNEX TELECOM SA	EUR	2.935	97.148,50	0,66
FERROVIAL SA	EUR	6.118	151.175,78	1,03
IBERDROLA SA	EUR	30.662	315.052,05	2,16
TELEFONICA SA	EUR	13.660	47.605,10	0,33
Finlan			748.928,41	5,12
KESKO CORP	EUR	2.345	46.196,50	0,32
NESTE	EUR	2.773	122.954,82	0,84
NORDEA BANK	EUR	46.115	446.208,74	3,05
STORA ENSO -R-	EUR	7.008	92.435,52	0,63
UPM KYMMENE CORP	EUR	1.213	41.132,83	0,28
Fran			4.666.100,47	31,92
AIR LIQUIDE SA	EUR	2.228	294.764,40	2,02
AXA SA	EUR	5.621	140.525,00	0,96
BNP PARIBAS SA	EUR	2.970	141.060,15	0,96
CAPGEMINI SE	EUR	855	142.143,75	0,97
CARREFOUR SA	EUR	4.814	78.395,99	0,54
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	4.141	171.437,40	1,17
DASSAULT SYST.	EUR	6.132	208.181,40	1,42
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	881	141.268,35	0,97
GETLINK ACT	EUR	2.029	32.524,87	0,22
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	137	179.538,50	1,23
L'OREAL SA	EUR	1.328	422.436,80	2,89
LEGRAND SA	EUR	641	49.446,74	0,34
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	887	566.793,00	3,88

ODDO BHF AI Tr n Eur z n

P rt f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
ORANGE	EUR	5.106	49.175,89	0,34
PERNOD RICARD SA	EUR	873	155.132,10	1,06
REMY COINTREAU	EUR	465	72.121,50	0,49
SANOFI	EUR	4.375	382.068,75	2,61
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4.258	546.131,08	3,74
TELEPERFORMANCE SE	EUR	1.101	298.701,30	2,04
TOTALENERGIESSE	EUR	10.785	594.253,50	4,07
Irlan			768.069,68	5,25
BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	23.305	170.033,28	1,16
LINDE PLC(US)	EUR	1.976	598.036,40	4,09
Itali			460.520,72	3,15
BANCO BPM REGISTERED	EUR	44.661	136.707,32	0,94
ENI SPA	EUR	14.626	193.853,00	1,33
MEDIOBANCA	EUR	10.389	95.287,91	0,65
PRYSMIAN SPA	EUR	1.051	34.672,49	0,24
Lux m ur			354.053,77	2,42
ARCELORMITTAL SA	EUR	10.295	233.233,23	1,60
EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	626	40.552,28	0,28
TENARIS SA - REG.SHS	EUR	5.111	80.268,26	0,55
Pay -Ba			2.831.705,21	19,37
ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	83	120.565,80	0,82
ARGENX SE	EUR	671	264.910,80	1,81
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	752	169.049,60	1,16
ASML HOLDING NV	EUR	905	432.590,00	2,96
BESI -REGISTERED SHS	EUR	1.350	69.822,00	0,48
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	EUR	11.575	151.690,38	1,04
FERRARI NV	EUR	261	52.069,50	0,36
JDE PEET S BV	EUR	1.835	53.178,30	0,36
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	8.220	232.215,00	1,59
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	18.517	52.421,63	0,36
NN GROUP NV	EUR	3.967	169.985,95	1,16
QIAGEN - REGISTERED	EUR	3.338	145.870,60	1,00
STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	4.867	66.405,35	0,45
STMICROELECTRONICS	EUR	9.550	301.780,00	2,06
WOLTERS KLUWER NV	EUR	5.106	549.150,30	3,76
P rtu al			235.416,58	1,61
JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	11.221	235.416,58	1,61
T tal u rt f uill -titr			14.347.212,05	98,14
Av ir an air /(D uv rt an air)			344.691,01	2,36
Autr a tif /(a if) n t			-73.191,02	-0,50
T tal			14.618.712,04	100,00

ODDO BHF C nv rti l Gl al

ODDO BHF C nv rti l Gl al

Etat a tif n t au 31/10/22

	Note	<i>Exprimé en EUR</i>
A tif		75.553.688,88
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	66.359.888,46
<i>Prix de revient</i>		65.779.355,87
Avoirs en banque et liquidités		2.862.626,10
A recevoir sur investissements vendus		2.621.962,99
A recevoir sur souscriptions		5.994,23
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.5	211.759,58
Intérêts à recevoir, nets		116.854,06
A recevoir sur change		3.374.603,46
Pa if		3.867.333,62
Découvert bancaire		70,56
A payer sur investissements achetés		168.797,09
A payer sur rachats		15.188,78
Commissions de gestion à payer	3	300.382,38
Commissions d'administration à payer	6	2.651,44
A payer sur change		3.374.656,44
Autres passifs		5.586,93
Val ur n tt 'inv ntair		71.686.355,26

ODDO BHF C nv rti l Gl al

Etat rati n t variati n a tif n t u 01/11/21 au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
R v nu		244.923,97
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.9	19.339,62
Intérêts reçus sur obligations, nets	2.9	199.905,89
Intérêts bancaires		23.821,17
Autres revenus		1.857,29
D n		504.174,34
Commissions de gestion	3	437.423,60
Commissions de dépositaire	5	1.385,81
Commissions d'administration	6	17.973,11
Frais d'audit		1.529,22
Frais légaux		7.300,59
Frais de transaction	2.11	3.195,85
Rémunération administrateurs		306,05
Taxe d'abonnement	7	19.627,31
Intérêts payés sur découvert bancaire		9.974,31
Frais bancaires		193,51
Autres dépenses		5.264,98
R v nu / (P rt) n t(t) inv ti m nt		-259.250,37
B n fi / (P rt) n t(t) r ali () ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-1.901.700,74
- contrats de change à terme	2.5	-4.374.147,49
- change	2.3	861.010,69
B n fi / (P rt) n t(t) r ali ()		-5.674.087,91
Variati n la lu -valu / (m in -valu) n tt n r ali ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-755.800,35
- contrats de change à terme	2.5	239.353,55
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif n t r v nant rati n		-6.190.534,71
Souscriptions d'actions de capitalisation		74.785.203,51
Rachats d'actions de capitalisation		-9.940.806,91
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif		58.653.861,89
A tif n t au ut l' x r i		13.032.493,37
A tif n t à la fin l' x r i		71.686.355,26

ODDO BHF C nv rti I Gl al

Stati ti u

		31/10/22	31/10/21	31/10/20
T tal a tif n t	EUR	71.686.355,26	13.032.493,37	13.440.416,98
IS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		13.560,41	273,50	64,24
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.138,80	1.404,62	1.186,14
IS ar CHF - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		707,09	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	943,38	-	-
RS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		458.193,78	62.421,11	99.518,51
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108,97	135,43	115,21
RS ar CHF [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		64,00	4.745,00	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	95,49	104,64	-
RS ar USD [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		2.678,01	7.931,15	474,14
Valeur nette d'inventaire par action	USD	121,55	147,89	124,98
NS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		18.900,24	2.606,73	175,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,35	120,55	102,17
GC S ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		30.496,43	17.093,16	15.442,13
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113,66	140,24	118,48

ODDO BHF C nv rti I Gl al

C an m nt an l n m r 'a ti n n ir ulati n u 01/11/21 au 31/10/22

	N m r 'a ti n au 01/11/21	N m r 'a ti n mi	N m r 'a ti n ra t	N m r 'a ti n au 31/10/22
I S ar EUR - Ca itali ati n	273,50	13.700,62	413,71	13.560,41
I S ar CHF - Ca itali ati n	0,00	707,09	0,00	707,09
R S ar EUR - Ca itali ati n	62.421,11	453.355,85	57.583,18	458.193,78
R S ar CHF [H] - Ca itali ati n	4.745,00	64,00	4.745,00	64,00
R S ar USD [H] - Ca itali ati n	7.931,15	251,86	5.505,00	2.678,01
N S ar EUR - Ca itali ati n	2.606,73	26.550,54	10.257,04	18.900,24
GC S ar EUR - Ca itali ati n	17.093,16	18.485,41	5.082,14	30.496,43

ODDO BHF C nv rti l Gl al

Partie uille -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
Val ur m ili r a mi à la t ffi i ll 'un ur val ur t/ u trait ur un autr			63.937.339,26	89,19
mar r l m nt				
A ti n			872.966,15	1,22
État -Uni			872.966,15	1,22
BECTON DICKINSON&CO --- DEPOSITARY SHS	USD	8.681	428.099,30	0,60
DANAHER CORP - PFD REGISTERED SHS	USD	335	444.866,85	0,62
O li ati n			5.341.485,64	7,45
État -Uni			2.584.288,95	3,60
ALNYLAM PHARM 1.0 22-27 15/09S	USD	750.000	762.930,64	1,06
DEXCOM INC 0.25 21-25 15/05S	USD	1.580.000	1.763.761,83	2,46
HANNON ARMSTRONG SUST 0.00 20-23 15/08U	USD	60.000	57.596,48	0,08
Fran			2.699.214,03	3,77
SCHNEIDER ELECTRIC CV 0.00 20-26 15/06U	EUR	11.205	2.016.121,23	2,81
SOITEC SA CV 0.0 20-25 01/10U	EUR	3.900	683.092,80	0,95
Ja n			57.982,66	0,08
HIS CO 0.00 17-24 15/11U	JPY	10.000.000	57.982,66	0,08
O li ati n nv rti l			57.722.887,47	80,52
All ma n			5.530.849,00	7,72
DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	1.000.000	956.440,00	1,33
FRESENIUS SE CV 0.00 17-24 31/01U	EUR	200.000	191.992,00	0,27
LEG IMMOBILIEN AG CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	1.100.000	993.525,50	1,39
MTU AERO ENG. CV 0.125 16-23 17/05A	EUR	100.000	146.637,50	0,20
MTU AERO ENGINES CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	1.100.000	937.629,00	1,31
RAG STIFTUNG CV 0.000 20-26 17/06U	EUR	1.200.000	1.080.054,00	1,51
RAG-STIFTUNG CV 0.00 18-24 02/10U	EUR	400.000	372.790,00	0,52
TAG IMMOBILIEN AG CV 0.625 20-26 27/08S	EUR	500.000	354.435,00	0,49
ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	600.000	497.346,00	0,69
B rmu			1.367.794,81	1,91
JAZZ INVESTMENTS CV 2.00 20-26 11/06S	USD	1.200.000	1.367.794,81	1,91
Cana a			328.820,81	0,46
SHOPIFY INC CV 0.125 20-25 18/09S	USD	385.000	328.820,81	0,46
Dan mar			412.534,03	0,58
ASCENDIS PHARMA CV 2.25 22-28 01/04S	USD	423.000	412.534,03	0,58
E a n			2.825.234,50	3,94
AMADEUS IT GROUP CV 1.50 20-25 09/04S	EUR	600.000	691.566,00	0,96
CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	100.000	96.303,00	0,13
CELLNEX TELECOM SA CV 1.50 18-26 16/01A	EUR	900.000	1.086.520,50	1,52
INTL CONSOLIDATED CV 1.125 21-28 18/05S	EUR	1.400.000	950.845,00	1,33
État -Uni			30.226.719,74	42,17
AIRBNB INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	1.430.000	1.216.718,98	1,70
ALARM.COM CV 0.00 21-26 15/01U	USD	650.000	525.966,31	0,73
BANDWIDTH INC CV 0.25 20-26 03/01S	USD	665.000	433.096,77	0,60
BENTLEY SYSTEMS IN CV 0.125 21-26 15/01S	USD	475.000	421.432,44	0,59
BILL.COM HOLDINGS CV 0.00 20-25 01/12U	USD	300.000	338.045,23	0,47
BLOCK INC CV 0.125 20-25 01/03S	USD	1.226.000	1.155.591,99	1,61
BOOKING HOLDING CV 0.75 21-25 01/05S	USD	689.000	904.156,07	1,26
CERIDIAN HCM HOLD CV 0.25 21-26 15/03S	USD	1.135.000	987.617,09	1,38
DIGITALOCEAN HOLDINGS CV 0.00 21-26 01/12U	USD	365.000	270.224,45	0,38
DROPBOX INC CV 0.00 21-28 01/03U	USD	400.000	350.248,39	0,49
ENPHASE ENERGY CV 0.00 21-28 01/03U	USD	510.000	663.436,03	0,93
ENVESTNET INC CV 1.75 18-23 01/06	USD	365.000	366.639,33	0,51

ODDO BHF C nv rti I Gl al

Parti f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' ' valuati n (n EUR)	% a tit n t
ETSY INC CV 0.125 20-26 01/10S	USD	385.000	507.860,32	0,71
ETSY INC CV 0.25 21-28 15/06S	USD	1.279.000	1.000.243,10	1,40
EURONET WORLDWIDE CV 0.75 19-49 15/03S	USD	710.000	659.426,82	0,92
EXACT SCIENCES CV 0.375 19-27 15/03S	USD	953.000	682.117,93	0,95
FORD MOTOR CV 0.00 21-26 15/03U	USD	1.715.000	1.753.591,19	2,45
GLENORE FUNDING CV 0.00 18-25 20/03U	USD	600.000	659.034,75	0,92
GUIDEWIRE SOFTWARE CV 1.25 18-25 15/03S	USD	580.000	536.345,81	0,75
HAT HOLDINGS I CV 0.00 22-25 01/05U	USD	450.000	395.197,30	0,55
INSULET CORP CV 0.375 20-26 01/09S	USD	1.340.000	1.732.584,00	2,42
INTEGRA LIFESCENCES CV 0.5 21-25 15/02S	USD	501.000	472.775,51	0,66
JOHN BEAN TECH CV 22-26 15/05S	USD	448.000	390.513,58	0,54
JPM CHASE FIN CO CV 0.25 18-23 01/05S	USD	200.000	219.329,19	0,31
LUMENTUM HOLDINGS CV 0.25 17-24 15/03S	USD	480.000	636.799,51	0,89
LUMENTUM HOLDINGS CV 0.5 22-28 15/06S	USD	225.000	191.821,98	0,27
MERCADOLIBRE INC CV 2.00 18-28 15/08S	USD	100.000	215.815,25	0,30
MICROCHIP TECHNOLOGY CV 0.125 20-24 01/12S	USD	649.000	664.214,58	0,93
MIDDLEBY CORP CV 1.00 20-25 01/09S	USD	995.000	1.220.054,13	1,70
MONGODB INC CV 0.25 20-26 14/01S	USD	300.000	342.549,70	0,48
NEXTERA ENERGY CV 0.00 20-25 15/11U	USD	655.000	688.778,87	0,96
NORTHERN OIL GAS CV 3.625 22-29 15/04S	USD	250.000	284.104,82	0,40
NUVASIVE INC CV 0.375 21-25 15/03S	USD	1.175.000	1.046.378,31	1,46
OKTA CV 0.125 19-25 01/09S	USD	812.000	691.368,69	0,96
PALO ALTO NETWORKS CV 0.375 21-25 01/06S	USD	175.000	312.239,59	0,44
PEBBLEBROOK HOTEL TR CV 1.75 20-26 15/12S	USD	870.000	780.645,32	1,09
POST CV 2.5 22-27 15/08S	USD	350.000	368.602,21	0,51
RAPID7 CV 0.25 21-27 15/03S	USD	476.000	380.556,79	0,53
RAPID7 INC CV 2.25 20-25 01/05S	USD	360.000	373.149,19	0,52
RINGCENTRAL CV 0.0 20-25 01/03U	USD	562.000	473.197,92	0,66
SHAKE SHACK INC CV 0.00 21-28 01/03U	USD	295.000	204.946,43	0,29
SNAP CV 0.12522-28 01/03S	USD	1.020.000	686.336,62	0,96
SOLAREEDGE TECH CV 0.00 21-25 15/09U	USD	550.000	623.784,08	0,87
SOUTHWEST AIRLINES CV 1.25 20-25 01/05S	USD	476.000	596.730,19	0,83
SPLUNK INC CV 1.125 20-27 15/06S	USD	1.185.000	1.032.776,63	1,44
UBER TECHNOLOGIES INC CV -25 15/12U	USD	988.000	824.447,94	1,15
ZILLOW INC CV 1.375 19-26 01/09S	USD	750.000	758.741,84	1,06
ZSCALER INC CV 0.125 21-25 01/07S	USD	150.000	186.486,57	0,26
Fran			7.059.217,69	9,85
ACCOR SA CV 0.7 20-27 07/12A	EUR	16.000	657.508,89	0,92
ATOS SE CV 0.00 19-24 06/11U	EUR	500.000	395.452,50	0,55
ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	2.000	61.649,00	0,09
KORIAN SA CV 0.875 20-27 06/03A	EUR	17.000	712.775,44	0,99
SAFRAN SA CV 0.875 20-27 15/05A	EUR	15.113	1.950.854,35	2,72
SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	5	447.490,00	0,62
TOTALENERGIES SE CV 0.50 15-22 02/12S	USD	200.000	201.362,87	0,28
UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	4.200	437.352,30	0,61
VEOLIA ENVIR CV 0.00 19-25 01/01U	EUR	35.500	1.072.597,00	1,50
WORLDLINE SA CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	12.545	1.122.175,34	1,57
H n -K n			254.104,06	0,35
LENOVO GROUP CV 2.5 22-29 26/08S	USD	275.000	254.104,06	0,35
Il Caïman			866.741,63	1,21
SEA LTD CV 0.25 21-26 15/09S	USD	555.000	387.228,11	0,54
SEA LTD CV 2.375 21-25 01/06S	USD	325.000	310.597,20	0,43
TRIP COM GROUP LTD CV 1.99 15-25 01/07S	USD	110.000	102.135,11	0,14
YY INCORPORATION CV 0.75 19-25 15/06S	USD	70.000	66.781,21	0,09

ODDO BHF C nv rti l Gl al

Part f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
In			276.489,10	0,39
BHARTI AIRTEL LTD CV 1.50 20-25 17/02S	USD	200.000	276.489,10	0,39
I ra l			652.821,37	0,91
CYBERARK SOFTWARE CV 0.00 19-24 15/11U	USD	550.000	652.821,37	0,91
Itali			2.169.682,00	3,03
NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	EUR	1.300.000	966.004,00	1,35
NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	1.400.000	1.203.678,00	1,68
Ja n			405.051,89	0,57
mitsubishi chem cv 0.00 17-24 29/03U	JPY	60.000.000	405.051,89	0,57
Li ria			925.769,21	1,29
ROYAL CARIBBEAN CV 6.00 22-25 15/08S	USD	700.000	925.769,21	1,29
Pay -Ba			3.331.639,70	4,65
BE SEMICONDUCTOR CV 0.75 16-27 02/12S	EUR	500.000	613.167,50	0,86
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	1.200.000	1.092.135,38	1,52
STMICROELECTRONIC CV 0.0001 17-27 04/08S	USD	200.000	198.233,42	0,28
STMICROELECTRONICS CV 0.00 20-25 04/08A	USD	1.400.000	1.428.103,40	1,99
Sin a ur			333.641,16	0,47
MAXEON SOLAR TECHNO CV 6.50 20-25 15/07S	USD	288.000	333.641,16	0,47
Sui			755.776,77	1,05
SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	580.000	755.776,77	1,05
Autr val ur m ili r			636.881,42	0,89
O li ati n nv rti l			636.881,42	0,89
État -Uni			549.383,92	0,77
IAC FINANCECO CV & 0.875 19-26 15/06S	USD	620.000	549.383,92	0,77
Pay -Ba			87.497,50	0,12
BE SEMICONDUCTOR CV 1.875 22-29 06/04S	EUR	100.000	87.497,50	0,12
Or ani m la m nt ll tif			1.785.667,78	2,49
A ti n /Part f n 'inv ti m nt			1.785.667,78	2,49
Irlan			1.785.667,78	2,49
SPDR REFINITIV GLOBAL CONV BD UCITS ETF	USD	45.195	1.785.667,78	2,49
T tal u rt f uill -titr			66.359.888,46	92,57
Av ir an air /(D uv rt an air)			2.862.555,54	3,99
Autr a tif /(a if) n t			2.463.911,26	3,44
T tal			71.686.355,26	100,00

ODDO BHF O j tif R v nu

ODDO BHF O j t i f R v n u

Etat a t i f n t au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
A t i f		728.751,18
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	656.511,94
<i>Prix de revient</i>		660.850,27
Avoirs en banque et liquidités		72.109,78
Intérêts à recevoir, nets		129,46
Pa s s i f		52.269,61
A payer sur investissements achetés		49.829,70
Commissions de gestion à payer	3	2.035,53
Commissions d'administration à payer	6	83,82
Autres passifs		320,56
Val u r n e t t e i n v e n t a i r		676.481,57

ODDO BHF Obligatif Revenu

Etat rétrospectif variation actif net du 01/11/21 au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
R v n u		1.396,12
Intérêts reçus sur instruments du marché monétaire, nets		1.361,23
Intérêts bancaires		29,29
Autres revenus		5,60
D é p e n s e s		16.464,67
Commissions de gestion	3	12.746,97
Commissions de dépositaire	5	78,56
Commissions d'administration	6	1.027,00
Frais d'audit		239,99
Frais légaux		255,87
Frais de transaction	2.11	0,59
Rémunération administrateurs		26,37
Taxe d'abonnement	7	116,70
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.256,49
Frais bancaires		1,59
Autres dépenses		714,54
R v n u / (P r o f i t) n e t (t) i n v e s t i m e n t		-15.068,55
B n f i c i e / (P r o f i t) n e t (t) r e a l i s e () u r :		
- ventes d'investissements	2.2	-50.315,07
B n f i c i e / (P r o f i t) n e t (t) r e a l i s e ()		-65.383,62
V a r i a t i o n l a l u - v a l u / (m i n - v a l u) n e t t e n n e r a l i s e () u r :		
- ventes d'investissements	2.2	-711,69
A u m e n t a t i o n / (d i m i n u t i o n) n e t t e a t t r i b u e r v a n t r a t i o n		-66.095,31
Dividendes versés	11	-13.820.604,92
Souscriptions d'actions de distribution		12.690.209,05
Rachats d'actions de distribution		-1.107.288,69
A u m e n t a t i o n / (d i m i n u t i o n) n e t t e a t t r i b u e		-2.303.779,87
A t t r i b u t i o n u t i l i s e e		2.980.261,44
A t t r i b u t i o n à l a f i n u t i l i s e e		676.481,57

ODDO BHF O j t i f R v n u

Stati ti u

		31/10/22	31/10/21	31/10/20
T tal a t i f n t	EUR	676.481,57	2.980.261,44	2.358.796,74
I S ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		356,19	356,19	356,19
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	916,79	941,30	951,13
I S ar EUR - Di tri uti n				
Nombre d'actions		2.290,14	269.839,73	32.641,80
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	152,80	9,80	61,88
Dividende par action		3.689,4567	100,6419	635,5277

ODDO BHF O j t i f R v n u

C a n m n t a n l n m r ' a t i n n i r u l a t i n u 01/11/21 a u 31/10/22

	N m r ' a t i n a u 01/11/21	N m r ' a t i n m i	N m r ' a t i n r a t	N m r ' a t i n a u 31/10/22
I S a r E U R - C a i t a l i a t i n	356,19	0,00	0,00	356,19
I S a r E U R - D i t r i u t i n	269.839,73	3.649.390,69	3.916.940,28	2.290,14

ODDO BHF O j t i f R v nu

Part f uill -titr au 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a t i f n t
Val ur m ili r a m i à la t f f i i l l 'un ur val ur t/ u trait ur un autr				
mar r l m nt			103.159,00	15,25
A t i n /Part f n 'inv ti m nt			103.159,00	15,25
Fran			103.159,00	15,25
ODDO OBLIGATIONS COURT TERME	EUR	700	103.159,00	15,25
In trum nt u mar m n tair			449.135,34	66,39
B n u t r r			449.135,34	66,39
Fran			399.262,41	59,02
FRANCE TREASURY BILL ZCP 010223	EUR	50.000	49.831,25	7,37
FRANCE TREASURY BILL ZCP 021122	EUR	40.000	39.989,57	5,91
FRANCE TREASURY BILL ZCP 040123	EUR	50.000	49.894,86	7,38
FRANCE TREASURY BILL ZCP 091122	EUR	50.000	49.995,15	7,39
FRANCE TREASURY BILL ZCP 110123	EUR	60.000	59.856,84	8,85
FRANCE TREASURY BILL ZCP 161122	EUR	50.000	49.965,33	7,39
FRANCE TREASURY BILL ZCP 180123	EUR	50.000	49.881,12	7,37
FRANCE TREASURY BILL ZCP 250123	EUR	50.000	49.848,29	7,37
Lux m ur			49.872,93	7,37
EURO UNIO BILL ZCP 06-01-23	EUR	50.000	49.872,93	7,37
Or ani m la m nt l l t i f			104.217,60	15,41
A t i n /Part f n 'inv ti m nt			104.217,60	15,41
All ma n			104.217,60	15,41
ODDO BHF EURO SHORT TERM BD CR EUR CAP	EUR	960	104.217,60	15,41
T tal u r t f uill -titr			656.511,94	97,05
Av ir an air /(D uv rt an air)			72.109,78	10,66
Autr a t i f /(a i f) n t			-52.140,15	-7,71
T tal			676.481,57	100,00

ODDO BHF Su taina I Cr it O rtuniti

ODDO BHF Su taina l Cr it O rtuniti

Etat a tif n t au 31/10/22

	Note	<i>Exprimé en EUR</i>
A tif		258.224.416,38
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	218.664.737,77
<i>Prix de revient</i>		234.181.549,61
Avoirs en banque et liquidités		30.304.459,82
Appel de marge		211.033,88
A recevoir sur souscriptions		331.548,46
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.6	1.465.416,12
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.7	279.209,03
Intérêts à recevoir, nets		2.448.986,20
A recevoir sur change		4.519.025,10
Pa if		8.581.656,10
Découvert bancaire		1.880.414,37
A payer sur investissements achetés		1.070.876,17
A payer sur rachats		121.985,56
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.5	293.375,54
Commissions de gestion à payer	3	555.254,58
Commissions d'administration à payer	6	9.405,35
Commissions de performance à payer	4	27,54
Intérêts à payer, nets		75.250,00
A payer sur change		4.553.042,95
Autres passifs		22.024,04
Val ur n tt 'inv ntair		249.642.760,28

ODDO BHF Su taina I Cr it O rtuniti

Etat rati n t variati n a tif n t u 01/11/21 au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
R v nu		7.792.408,89
Intérêts reçus sur obligations, nets	2.9	7.583.931,96
Intérêts reçus sur swaps		177.779,02
Intérêts bancaires		29.522,74
Autres revenus		1.175,17
D n		3.226.081,52
Commissions de gestion	3	1.790.891,48
Commissions de performance	4	11,30
Commissions de dépositaire	5	9.333,56
Commissions d'administration	6	130.670,61
Frais d'audit		13.511,27
Frais légaux		42.163,39
Frais de transaction	2.11	87.977,76
Rémunération administrateurs		4.702,05
Taxe d'abonnement	7	69.417,64
Intérêts payés sur découvert bancaire		95.288,16
Intérêts payés sur swaps		949.945,57
Frais bancaires		676,47
Autres dépenses		31.492,26
R v nu / (P rt) n t(t) inv ti m nt		4.566.327,37
B n fi / (P rt) n t(t) r ali () ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-23.174.311,48
- options	2.4	-146.656,50
- contrats de change à terme	2.5	1.690.409,95
- contrats futures	2.6	-1.819.389,23
- swaps	2.7	-3.689.545,34
- change	2.3	8.182.835,33
B n fi / (P rt) n t(t) r ali ()		-14.390.329,90
Variati n la lu -valu / (m in -valu) n tt n n r ali ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-16.866.122,38
- contrats de change à terme	2.5	-461.397,34
- contrats futures	2.6	2.963.911,30
- swaps	2.7	3.850.409,03
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif n t r v nant rati n		-24.903.529,29
Dividendes versés	11	-851.496,13
Souscriptions d'actions de capitalisation		75.737.975,40
Souscriptions d'actions de distribution		21.883.642,97
Rachats d'actions de capitalisation		-90.795.048,79
Rachats d'actions de distribution		-50.037.367,11
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif		-68.965.822,95
A tif n t au ut l' x r i		318.608.583,23
A tif n t à la fin l' x r i		249.642.760,28

ODDO BHF Su taina I Cr it O rtuniti

Stati ti u

		31/10/22	31/10/21	31/10/20
T tal a tif n t	EUR	249.642.760,28	318.608.583,23	194.750.871,70
IS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		82.589,69	71.431,14	42.174,13
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.022,71	1.114,56	1.065,68
IS ar EUR - Di tri uti n				
Nombre d'actions		14.192,17	43.110,73	28.160,98
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	982,38	1.091,28	1.052,64
Dividende par action		20,5862	9,4358	8,0561
IS ar CHF [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		11.988,04	13.772,79	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	919,69	1.004,83	-
IS ar USD [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		1.303,81	1.732,26	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	946,66	1.011,69	-
RS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		637.796,86	600.243,99	594.369,79
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,15	109,73	105,43
RS ar EUR - Di tri uti n				
Nombre d'actions		37.726,94	38.019,92	29.304,37
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96,66	107,43	104,12
Dividende par action		1,5118	0,9300	0,3322
RS ar SEK [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		100,55	100,00	-
Valeur nette d'inventaire par action	SEK	90,73	99,15	-
NS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		260.839,01	259.955,79	175.262,60
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101,03	110,37	105,76
PS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		34.129,00	36.298,00	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	924,97	1.007,03	-
PS ar EUR - Di tri uti n				
Nombre d'actions		1.731,00	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	921,41	-	-
GS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		62.025,46	78.457,09	85.118,64
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,02	111,22	106,37
Xw S ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		5.317,00	29.813,32	25.127,32
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.029,58	1.121,11	1.068,87

ODDO BHF Su taina I Cr it O rtuniti

C an m nt an l n m r 'a ti n n ir ulati n u 01/11/21 au 31/10/22

	N m r 'a ti n au 01/11/21	N m r 'a ti n mi	N m r 'a ti n ra t	N m r 'a ti n au 31/10/22
I S ar EUR - Ca itali ati n	71.431,14	29.395,31	18.236,75	82.589,69
I S ar EUR - Di tri uti n	43.110,73	2.091,92	31.010,48	14.192,17
I S ar CHF [H] - Ca itali ati n	13.772,79	1.905,11	3.689,87	11.988,04
I S ar USD [H] - Ca itali ati n	1.732,26	0,00	428,46	1.303,81
R S ar EUR - Ca itali ati n	600.243,99	215.694,45	178.141,59	637.796,86
R S ar EUR - Di tri uti n	38.019,92	7.950,41	8.243,39	37.726,94
R S ar SEK [H] - Ca itali ati n	100,00	1,09	0,54	100,55
N S ar EUR - Ca itali ati n	259.955,79	70.754,33	69.871,11	260.839,01
P S ar EUR - Ca itali ati n	36.298,00	9.002,00	11.171,00	34.129,00
P S ar EUR - Di tri uti n	0,00	18.824,00	17.093,00	1.731,00
G C S ar EUR - Ca itali ati n	78.457,09	19.181,45	35.613,08	62.025,46
X w S ar EUR - Ca itali ati n	29.813,32	704,00	25.200,32	5.317,00

ODDO BHF Su taina I Cr it O rtuniti

Part f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
Val ur m ili r a mi à la t ffi i ll 'un ur val ur t/ u trait ur un autr			210.046.809,07	84,14
O li ati n			154.393.351,37	61,85
All ma n			36.879.516,75	14,77
BERLIN HYP AG 1.25 22-25 25/08S	EUR	1.543.000	1.482.298,38	0,59
BUNDESREPUBLIK DEUT 1.0 22-38 15/05A	EUR	8.300.000	6.888.460,50	2,76
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 4.375 20-28 15/10S	EUR	300.000	254.341,50	0,10
COMMERZBANK AG 0.125 16-26 15/12A	EUR	1.200.000	1.072.788,00	0,43
COMMERZBANK AG 4.00 16-26 23/03A	EUR	900.000	855.679,50	0,34
CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-26 29/04S	EUR	285.000	236.302,05	0,09
DEUTSCHE BAHN FIN 3.875 22-42 13/10A	EUR	281.000	283.506,52	0,11
DEUTSCHE BANK AG 0.7500 21-27 17/02A	EUR	800.000	681.460,00	0,27
DEUTSCHE BANK AG 4.50 16-26 19/05A	EUR	1.200.000	1.170.138,00	0,47
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875 21-27 16/05A	EUR	300.000	251.157,00	0,10
EUROGRID GMBH 3.2790 22-31 05/09A	EUR	400.000	385.406,00	0,15
FOERDERBANK 0.75 22-32 16/03A	EUR	1.450.000	1.195.010,25	0,48
FRES ME 3.875 22-27 20/09A	EUR	1.295.000	1.252.245,57	0,50
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	100.000	89.308,50	0,04
GRUENENTHAL GMBH 4.125 21-28 05/05S	EUR	180.000	149.579,10	0,06
IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	700.000	633.983,00	0,25
IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	200.000	166.777,00	0,07
IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	350.000	279.114,50	0,11
KAEFER ISOLIERTECHNIK 18-24 10/01S	EUR	200.000	194.765,00	0,08
KFW 0.0100 19-27 05/05A	EUR	1.500.000	1.337.482,50	0,54
KFW 0.1250 22-32 09/01A	EUR	1.460.000	1.144.713,00	0,46
KREDITANSTALT FUER 0.00 21-29 15/06A	EUR	3.000.000	2.518.245,00	1,01
LAND HE 2.375 22-26 21/09A	EUR	1.700.000	1.672.936,00	0,67
LANDWIRTSCH. RE 0.2500 17-24 15/07A	EUR	800.000	771.132,00	0,31
LANDWIRTSC RENT 0.0 21-28 13/12A	EUR	1.200.000	1.016.988,00	0,41
LFA FOERDERBANK 1.05 14-27 31/08A	EUR	1.150.000	1.060.484,00	0,42
MUENCHENER HYPO 2.50 13-28 04/07A	EUR	1.450.000	1.416.664,50	0,57
NIDDA HEALTHCARE 3.50 17-24 30/09S	EUR	300.000	282.051,00	0,11
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	364.000	296.494,38	0,12
STYROLUTION 2.2500 20-27 16/01A	EUR	200.000	158.675,00	0,06
TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	EUR	300.000	278.434,50	0,11
UNICREDIT BANK 0.8500 19-34 22/05A	EUR	1.450.000	1.129.274,50	0,45
VIER GAS TRANSP 4.00 22-27 26/09A	EUR	1.200.000	1.182.042,00	0,47
VIER GAS TRANSPORT 3.125 13-23 10/07A	EUR	1.300.000	1.297.777,00	0,52
VOLKSWAGEN FIN 1.5 19-24 01/10A	EUR	1.100.000	1.058.970,00	0,42
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	EUR	1.300.000	1.168.739,00	0,47
VONOVIA SE 1.5 21-41 16/06A	EUR	500.000	262.345,00	0,11
VONOVIA SE 1.625 21-51 01/09A	EUR	1.000.000	458.875,00	0,18
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	EUR	800.000	660.332,00	0,26
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	200.000	184.542,00	0,07
Au trali			1.818.373,83	0,73
FMG RESOURCES 5.125 17-24 15/05S	USD	300.000	296.765,83	0,12
TRANSURBAN FINANCE 2.00 15-25 28/08A	EUR	1.600.000	1.521.608,00	0,61
Autri			10.363.754,47	4,15
AMS-OSRAM AG 6.0 20-25 06/07S	EUR	100.000	88.131,00	0,04
AMS-OSRAM AG 7.0000 20-25 31/07S	USD	400.000	361.713,97	0,14
AUSTRIA 3.40 12-22 22/11A	EUR	9.900.000	9.913.909,50	3,97
B li u			9.530.703,00	3,82
BELGIUM 2.25 13-23 22/06A	EUR	6.000.000	6.013.260,00	2,41
EUROPEAN UNION 1.25 22-43 04/02A	EUR	3.600.000	2.524.878,00	1,01
EUROPEAN UNION 2.50 12-27 04/11A	EUR	1.000.000	992.565,00	0,40

ODDO BHF Su taina I Cr it O rtuniti

Part f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
Cana a			6.147.722,00	2,46
BANK OF MONTREAL 0.25 19-24 10/01S	EUR	3.600.000	3.498.408,00	1,40
BANK OF MONTREAL 0.125 22-27 26/01A	EUR	1.400.000	1.238.237,00	0,50
BANK OF NOVA SCOTIA 0.375 22-30 26/03A	EUR	1.500.000	1.223.235,00	0,49
PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	200.000	187.842,00	0,08
C ili			424.401,78	0,17
INVERSIONES CMPC 3.8500 20-30 13/01	USD	500.000	424.401,78	0,17
Dan mar			5.190.966,46	2,08
ISS GLOBAL A/S 2.125 14-24 02/12A	EUR	1.727.000	1.685.284,31	0,68
ISS GLOBAL AS 1.5 17-27 31/08A	EUR	1.200.000	1.041.114,00	0,42
ORSTED 2.25 22-28 14/06A	EUR	1.289.000	1.206.626,45	0,48
ORSTED 3.25 3.2500 22-31 13/09M	EUR	1.305.000	1.257.941,70	0,50
E a n			7.950.383,00	3,18
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.875 22-29 14/01A	EUR	1.000.000	826.590,00	0,33
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	EUR	100.000	81.045,00	0,03
CELLNEX TELECOM S.A. 1.75 20-30 23/10A	EUR	400.000	298.452,00	0,12
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	300.000	296.317,50	0,12
GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	EUR	200.000	152.786,00	0,06
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	500.000	445.950,00	0,18
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	700.000	617.536,50	0,25
NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S	EUR	200.000	176.306,00	0,07
SPAIN 2.75 14-24 31/10A	EUR	5.000.000	5.055.400,00	2,03
État -Uni			7.511.006,12	3,01
AT&T INC 2.45 15-35 15/03S	EUR	900.000	730.062,00	0,29
BALL CORP 4.375 15-23 15/12S	EUR	800.000	805.140,00	0,32
BOOKING HOLDINGS INC 0.1 21-25 08/03A	EUR	1.168.000	1.082.461,52	0,43
CHEMOURS CO 4.00 18-26 15/05S	EUR	300.000	261.582,00	0,10
COMCAST CORP 0.25 20-27 20/05A	EUR	1.300.000	1.129.388,00	0,45
FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	EUR	200.000	188.282,00	0,08
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 1.514 19-23 17/02A	EUR	400.000	398.388,00	0,16
IBM CORP 0.875 19-25 31/01A	EUR	600.000	570.930,00	0,23
KRONOS INTERNATIONAL 3.75 17-25 15/09S	EUR	500.000	428.332,50	0,17
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	100.000	97.432,50	0,04
NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S	EUR	100.000	97.744,00	0,04
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	252.000	213.512,04	0,09
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	438.000	350.452,56	0,14
VERIZON COMM 0.875 19-27 08/04A	EUR	1.300.000	1.157.299,00	0,46
Fran			12.675.818,91	5,08
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	100.000	91.343,00	0,04
AXA 3.75 22-30 12/10A	EUR	551.000	552.424,34	0,22
BFCM 3.00 14-24 21/05A	EUR	500.000	495.372,50	0,20
BFCM 3.625 22-32 14/09A	EUR	1.000.000	968.455,00	0,39
BFCM BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.01 21-25 07/03A	EUR	1.800.000	1.658.376,00	0,66
BOUYGUES 2.25 22-29 29/06A	EUR	800.000	722.052,00	0,29
CA HOME LOAN 1.5 18-38 28/09A	EUR	1.200.000	935.514,00	0,37
CAISSE FR FIN LOCAL 0.75 17-27 11/01A	EUR	1.000.000	914.465,00	0,37
CMA CGM SA 7.50 20-26 15/01S	EUR	100.000	102.248,00	0,04
FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	100.000	94.286,00	0,04
FAURECIA 3.75 20-28 31/07S	EUR	200.000	168.900,00	0,07
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	235.000	212.267,28	0,09
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	400.000	373.014,00	0,15
ILIAD HOLDING 7.000 21-28 15/10S	USD	200.000	182.880,55	0,07
LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	300.000	295.423,50	0,12
MUTUELLE ASSURANCE D 0.625 21-27 21/06A	EUR	900.000	727.695,00	0,29
PAPREC 4.0 18-25 29/03S	EUR	300.000	278.553,00	0,11

ODDO BHF Su taina I Cr it O rtuniti

Part f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	100.000	80.245,50	0,03
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	400.000	400.694,00	0,16
PICARD GROUPE SAS 3.8750 21-26 01/07S	EUR	356.000	308.708,96	0,12
RENAULT SA 2.0000 18-26 28/09A	EUR	200.000	170.275,00	0,07
RFF 2.625 14-25 29/12A	EUR	1.600.000	1.606.928,00	0,64
SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	EUR	400.000	397.898,00	0,16
TEREOS FINANCE GROUPE 7.5 20-25 23/10S	EUR	331.000	328.360,28	0,13
VALEO 1.00 21-28 03/08A	EUR	800.000	609.440,00	0,24
Îl Vi r Britanni u			666.694,49	0,27
GOLD FIELDS 6.1250 19-29 15/05S	USD	700.000	666.694,49	0,27
Irlan			790.629,00	0,32
AQUARIUS + INVEST 4.25 13-43 02/10A	EUR	700.000	701.480,50	0,28
EIRCOM FINANCE 3.5000 19-26 15/05U	EUR	100.000	89.148,50	0,04
Itali			6.150.301,90	2,46
ALMAVIVA - THE ITALIA 4.875 21-26 30/10S	EUR	400.000	359.996,00	0,14
AUTOSTRADE ITALIA SPA 5.875 04-24 09/06A	EUR	900.000	925.933,50	0,37
AUTOSTRADE PER I'ITA 2 20-28 04/12A	EUR	400.000	331.010,00	0,13
AUTOSTRADE PER I'ITA 2 21-30 15/01A	EUR	100.000	79.145,50	0,03
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	100.000	101.974,00	0,04
INDUSTRIA MACCHINE A 3.75 20-28 29/12S	EUR	100.000	82.400,00	0,03
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	400.000	356.226,00	0,14
INTESA SANPAOLO 2.1250 20-25 26/05A	EUR	500.000	477.385,00	0,19
INTESA SANPAOLO 3.928 14-26 15/09A	EUR	2.056.000	1.986.805,32	0,80
LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	1.000.000	1.000.430,00	0,40
REKEEP S.P.A. 7.25 21-26 28/01S	EUR	287.000	253.838,58	0,10
TELECOM ITALIA 4.00 19-24 11/04A	EUR	200.000	195.158,00	0,08
Ja n			1.303.771,00	0,52
NTT FINANCE CORP 0.01 21-25 03/03A	EUR	1.400.000	1.303.771,00	0,52
J r y			286.721,50	0,11
AVIS BUDGET CAR 4.125 16-24 15/11S	EUR	200.000	192.920,00	0,08
AVIS BUDGET FINANCE 4.75 18-26 04/10S	EUR	100.000	93.801,50	0,04
Lux m ur			9.762.777,11	3,91
BANQUE EUROPEENNE D'IN 0.1 19-26 15/10A	EUR	800.000	725.732,00	0,29
CIDRON AIDA FINCO 6.25 21-28 01/04S	GBP	100.000	89.235,21	0,04
CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	EUR	600.000	313.737,00	0,13
CPI PROPERTY GROUP S 1.5 21-31 27/01A	EUR	1.000.000	579.085,00	0,23
EUROPEAN FINL STABILI 0.125 22-30 18/03A	EUR	1.450.000	1.192.965,75	0,48
GRAND CITY PROPERTIES 1.50 18-27 22/02A	EUR	900.000	718.209,00	0,29
GRAND DUCHY OF 1.3750 22-29 25/05A	EUR	1.117.000	1.025.517,70	0,41
HANESBRANDS 3.50 16-24 15/06S	EUR	300.000	281.031,00	0,11
INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	EUR	312.000	239.169,84	0,10
LOGICOR FINANCING S. 0.875 21-31 14/01A	EUR	800.000	477.120,00	0,19
LOGICOR FINANCING SA 1.625 19-27 15/07A	EUR	900.000	703.332,00	0,28
LUNE HOLDINGS 5.625 21-28 15/11S	EUR	388.000	300.538,98	0,12
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	200.000	176.068,00	0,07
MEDT GL 3.125 22-31 15/10A	EUR	825.000	789.034,13	0,32
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	360.000	328.336,20	0,13
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	270.000	266.075,55	0,11
SES SA 0.875 19-27 04/11A	EUR	1.350.000	1.102.484,25	0,44
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	408.000	355.521,00	0,14
TELECOM ITALIA FIN 7.75 03-33 24/01A	EUR	100.000	99.584,50	0,04
M xi u			858.810,13	0,34
TOTAL PLAY TELECOMUN 7.50 20-25 12/11S	USD	1.000.000	858.810,13	0,34

ODDO BHF Su taina I Cr it O rtuniti

Part f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
N uv ll -Z lan			1.166.745,84	0,47
CHORUS 3.625 22-29 07/09A	EUR	1.196.000	1.166.745,84	0,47
Pay -Ba			25.829.377,90	10,35
AXALTA COATING 3.75 16-25 15/01S	EUR	200.000	186.872,00	0,07
COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A	EUR	1.400.000	1.137.255,00	0,46
DEUTSCHE TEL INTL FIN 4.375 18-28 21/06S	USD	1.600.000	1.523.711,23	0,61
ENEL FINANCE IN 0.00 21-26 28/05A	EUR	1.100.000	948.134,00	0,38
ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	EUR	100.000	73.639,00	0,03
INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S	EUR	100.000	99.835,00	0,04
IPD 3 B.V. 5.5 20-25 25/11S	EUR	200.000	183.592,00	0,07
NETHERLANDS 1.75 13-23 15/07A	EUR	9.100.000	9.090.581,50	3,64
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	149.000	113.650,50	0,05
PPF TELECOM GROUP 3.5 20-24 20/05A	EUR	740.000	726.458,00	0,29
PPF TELECOM GROUP B. 3.25 20-27 29/09A	EUR	426.000	368.824,41	0,15
SIEM FI 3.0 22-33 08/09A	EUR	2.000.000	1.904.020,00	0,76
STEDIN HOLDING NV 2.375 22-30 03/06A	EUR	876.000	794.080,86	0,32
TENNET HOLDING BV 1.625 22-26 17/11A	EUR	1.112.000	1.039.391,96	0,42
TENNET HOLDING BV 3.875 22-28 28/10A	EUR	883.000	892.924,92	0,36
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	300.000	263.199,00	0,11
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	530.000	525.579,80	0,21
TEVA PHARM FIN NL III 6.75 18-28 14/03S	USD	900.000	864.477,16	0,35
UNITED GROUP B.V. 3.125 20-26 06/02S	EUR	100.000	78.251,50	0,03
UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	100.000	95.819,50	0,04
VOLKSWAGEN FINANCIAL 1.375 21-28 14/09A	GBP	900.000	796.474,84	0,32
VONOVIA FINANCE BV 0.75 18-24 15/01A	EUR	1.600.000	1.534.608,00	0,61
VZ VENDOR FINANCING 2.875 20-29 15/01A	EUR	200.000	147.816,00	0,06
WOLT KL 3.0 22-26 23/09A	EUR	835.000	823.589,72	0,33
WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	EUR	100.000	84.721,00	0,03
WURTH FINANCE INTERNA 2.125 22-30 23/08A	EUR	1.000.000	872.060,00	0,35
ZF EUROPE FINANCE 1.250 16-23 23/10A	EUR	600.000	585.783,00	0,23
ZIGGO BOND COMPANY B 3.375 20-30 11/02S	EUR	100.000	74.028,00	0,03
P l n			228.924,00	0,09
SYNTHOS SA 2.5 21-28 07/06S	EUR	300.000	228.924,00	0,09
R yaum -Uni			7.692.214,88	3,08
COCA-COLA EUROPACIFIC 0.2 20-28 02/12A	EUR	1.300.000	1.053.851,50	0,42
INEOS FINANCE 2.8750 19-26 01/05S	EUR	100.000	89.286,50	0,04
INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	EUR	200.000	167.529,00	0,07
INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	150.000	118.479,75	0,05
JAGUAR LAND ROVER 3.875 15-23 01/03S	GBP	500.000	574.021,43	0,23
JAGUAR LAND ROVER 6.8750 19-26 15/11S	EUR	100.000	86.481,50	0,03
MONDI FINANCE 1.50 16-24 15/04A	EUR	3.000.000	2.891.895,00	1,16
MONDI FINANCE EUROPE 1.625 18-26 27/04A	EUR	1.100.000	1.005.928,00	0,40
SSE 2.875 22-29 01/08A	EUR	302.000	278.851,70	0,11
SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	100.000	84.082,50	0,03
VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	EUR	100.000	78.195,00	0,03
VODAFONE GROUP PLC 3.1 18-79 03/01A	EUR	1.300.000	1.263.613,00	0,51
Su			1.163.737,30	0,47
DOMETIC GROUP AB 3.00 18-23 13/09A	EUR	100.000	98.249,00	0,04
DOMETIC GROUP AB 3.00 19-26 08/05A	EUR	100.000	86.833,50	0,03
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	100.000	89.691,00	0,04
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	100.000	103.203,50	0,04
VOLV TR 2.0 22-27 19/08A	EUR	843.000	785.760,30	0,31
O li ati n à taux varia l			55.653.457,70	22,29

ODDO BHF Su taina I Cr it O rtuniti

Part f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
All ma n			12.410.158,19	4,97
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	EUR	1.900.000	1.900.703,00	0,76
ALLIANZ SE FL.R 15-45 07/07A	EUR	800.000	744.564,00	0,30
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	USD	800.000	642.909,90	0,26
BERTELSMANN SE FL.R 15-75 23/04A	EUR	5.400.000	5.317.056,00	2,13
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	600.000	550.902,00	0,22
COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	1.000.000	884.075,00	0,35
DEUTSCHE BANK AG FL.R 1.0 20-25 19/11A	EUR	1.400.000	1.286.068,00	0,52
LANXESS AG FL.R 16-76 06/12A	EUR	900.000	874.071,00	0,35
PRESTIGEBIDCO GMBH FL.R 22-27 15/07Q	EUR	227.000	209.809,29	0,08
B li u			2.188.171,00	0,88
ELIA GROUP SA FL.R 18-XX 05/12A	EUR	1.200.000	1.155.018,00	0,46
KBC GROUPE FL.R 22-26 29/03A	EUR	1.100.000	1.033.153,00	0,41
E a n			3.687.840,00	1,48
AMADEUS IT GROUP FL.R 22-24 25/01Q	EUR	1.000.000	996.910,00	0,40
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 29/03Q	EUR	1.200.000	1.157.466,00	0,46
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	EUR	400.000	356.778,00	0,14
BANCO SANTANDER FL.R 18-XX XX/XXQ	EUR	1.400.000	1.176.686,00	0,47
État -Uni			2.517.690,00	1,01
AT&T INC FL.R 20-XX 01/05A	EUR	1.400.000	1.254.064,00	0,50
JPMORGAN CHASE CO FL.R 19-27 11/03A	EUR	1.400.000	1.263.626,00	0,51
Fran			6.124.267,50	2,45
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	600.000	585.636,00	0,23
BNP PARIBAS SA FL.R 22-28 25/07A	EUR	1.400.000	1.286.488,00	0,52
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	1.400.000	1.362.837,00	0,55
DANONE SA FL.R 17-XX 23/06A	EUR	500.000	490.250,00	0,20
ORANGE EMTN SUB FL.R 14-XX 01/10A	GBP	1.040.000	1.205.226,00	0,48
SOLVAY FINANCE FL.R 13-XX 12/11A	EUR	300.000	297.943,50	0,12
SOLVAY FINANCE FL.R 15-XX 03/06A	EUR	900.000	895.887,00	0,36
Itali			3.438.388,67	1,38
ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	1.000.000	970.250,00	0,39
FABRIC BC SPA FL.R 18-24 30/11Q	EUR	155.172	155.292,67	0,06
FIBER BID FL.R 22-27 25/10Q	EUR	300.000	285.148,50	0,11
GOLDEN GOOSE S.P.A. FL.R 21-27 14/05Q	EUR	100.000	90.877,50	0,04
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	EUR	600.000	569.853,00	0,23
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	1.400.000	1.366.967,00	0,55
Lux m ur			3.527.809,10	1,41
SES SA FL.R 16-XX 29/01A	EUR	3.440.000	3.391.031,60	1,36
SES SA FL.R 21-XX 27/08A	EUR	180.000	136.777,50	0,05
N rv			1.893.611,48	0,76
DNB BANK ASA FL.R 0.25 21-29 23/02A	EUR	1.000.000	815.065,00	0,33
DNB BANK ASA FL.R 0.375 22-28 18/01A	EUR	1.237.000	1.078.546,48	0,43
Pay -Ba			13.779.739,79	5,52
ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	500.000	417.040,00	0,17
ARGENTUM NETHLD FL.R 16-46 01/10A	EUR	800.000	748.688,00	0,30
AT SECURITIES BV FL.R 17-XX 21/07A	USD	1.250.000	801.525,27	0,32
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 18-XX 11/09S	EUR	1.400.000	1.274.931,00	0,51
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 21-27 01/12A	EUR	1.400.000	1.200.269,00	0,48
ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	EUR	100.000	92.148,00	0,04
ING GROEP NV FL.R 22-27 16/02A	EUR	1.300.000	1.171.053,00	0,47
ING GROUP CV SUB FL.R 15-XX 16/10S	USD	1.000.000	924.652,19	0,37
ING GROUP NV FL.R 22-33 24/08A	EUR	1.000.000	941.250,00	0,38
NATURGY FINANCE BV FL.R 14-22 18/11A	EUR	400.000	400.668,00	0,16

ODDO BHF Su taina l Cr it O rtuniti

Part f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A	EUR	400.000	395.378,00	0,16
SUMMER BIDCO FL.R 19-25 15/11S	EUR	153.983	115.730,33	0,05
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 17-XX 07/06M	EUR	1.000.000	990.455,00	0,40
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	1.200.000	1.080.126,00	0,43
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 14/03A	EUR	300.000	287.833,50	0,12
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	400.000	331.218,00	0,13
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	EUR	400.000	319.014,00	0,13
TRIVIUM PACKAGING FL.R 19-26 15/08Q	EUR	200.000	187.771,00	0,08
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE FL.R 17-XX 14/12A	EUR	2.100.000	2.099.989,50	0,84
R yaum -Uni			5.284.824,58	2,12
HSBC FL.R 22-27 15/06A	EUR	1.426.000	1.340.325,92	0,54
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 17-28 13/03S	USD	1.200.000	1.066.638,34	0,43
NATWEST GROUP PLC FL.R 18-26 02/03A	EUR	1.350.000	1.262.533,50	0,51
VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	USD	1.200.000	1.162.701,48	0,47
VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	EUR	100.000	88.904,50	0,04
VODAFONE GROUP FL.R 20-80 27/08A	EUR	363.000	282.646,32	0,11
VODAFONE GROUP FL.R 21-81 04/06S	USD	100.000	81.074,52	0,03
Su			113.628,00	0,05
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 20-XX 15/10A	EUR	200.000	113.628,00	0,05
Sui			687.329,39	0,28
UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	USD	700.000	687.329,39	0,28
Autr val ur m ili r			8.617.928,70	3,45
O li ati n			7.462.789,50	2,99
All ma n			1.111.033,00	0,45
BERLIN HYP AG 0.01 20-30 02-09A	EUR	1.400.000	1.111.033,00	0,45
Au trali			1.788.068,30	0,72
APT INFRASTRUCTURE 0.75 21-29 15/03A	EUR	1.000.000	784.850,00	0,31
TOYOTA FINANCE 0.4400 22-28 13/01A	EUR	1.180.000	1.003.218,30	0,40
Cana a			794.784,20	0,32
ROYAL BANK OF CANADA 1.75 22-29 08/06A	EUR	868.000	794.784,20	0,32
Fran			1.789.597,15	0,72
BOUYGUES 4.625 22-32 07/06A	EUR	900.000	922.675,50	0,37
CAISSE FRANCAIS 0.5000 19-25 16/01A	EUR	500.000	475.382,50	0,19
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	435.000	391.539,15	0,16
Irlan			1.105.889,85	0,44
JOHN NT 3.0 22-28 15/09A	EUR	1.170.000	1.105.889,85	0,44
Pay -Ba			873.417,00	0,35
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 1 21-28 13/04A	EUR	1.000.000	728.515,00	0,29
UNITED GROUP BV 4.625 21-28 15/08S	EUR	200.000	144.902,00	0,06
O li ati n à taux varia l			1.155.139,20	0,46
N rv			1.155.139,20	0,46
DNB BANK A FL.R 22-26 31/05A	EUR	1.216.000	1.155.139,20	0,46
T tal u rt f uill -titr			218.664.737,77	87,59
Av ir an air /(D uv rt an air)			28.424.045,45	11,39
Autr a tif /(a if) n t			2.553.977,06	1,02
T tal			249.642.760,28	100,00

ODDO BHF AI Tr n US

ODDO BHF AI Tr n US

Etat a t i f n t au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
A t i f		87.262.533,69
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	86.228.992,57
<i>Prix de revient</i>		73.047.952,33
Avoirs en banque et liquidités		957.725,59
A recevoir sur souscriptions		21.053,93
Dividendes à recevoir, nets		54.761,60
Pa s s i f		270.266,91
A payer sur rachats		9.494,39
Commissions de gestion à payer	3	249.795,55
Commissions d'administration à payer	6	3.151,02
Commissions de performance à payer	4	394,46
Autres passifs		7.431,49
Val u r n t t ' i n v n t a i r		86.992.266,78

ODDO BHF AI Tr n US

Etat rati n t variati n a tif n t u 01/11/21 au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
R v nu		737.606,49
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.9	734.808,12
Intérêts bancaires		2.797,63
Autres revenus		0,74
D n		904.799,85
Commissions de gestion	3	773.699,81
Commissions de performance	4	401,24
Commissions de dépositaire	5	3.359,70
Commissions d'administration	6	34.595,60
Frais d'audit		3.614,72
Frais légaux		9.226,18
Frais de transaction	2.11	34.800,41
Rémunération administrateurs		1.078,35
Taxe d'abonnement	7	31.721,88
Intérêts payés sur découvert bancaire		3.317,09
Frais bancaires		160,08
Autres dépenses		8.824,79
R v nu / (P rt) n t(t) inv ti m nt		-167.193,36
B n fi / (P rt) n t(t) r ali () ur :		
- ventes d'investissements	2.2	4.006.399,19
- change	2.3	3.855.641,17
B n fi / (P rt) n t(t) r ali ()		7.694.847,00
Variati n la lu -valu / (m in -valu) n tt n n r ali ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-11.379.098,33
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif n t r v nant rati n		-3.684.251,33
Souscriptions d'actions de capitalisation		40.483.985,49
Souscriptions d'actions de distribution		24.412,55
Rachats d'actions de capitalisation		-34.836.703,50
Rachats d'actions de distribution		-19.749,79
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif		1.967.693,42
A tif n t au ut l' x r i		85.024.573,36
A tif n t à la fin l' x r i		86.992.266,78

ODDO BHF AI Tr n US

Stati ti u

		31/10/22	31/10/21	31/10/20
T tal a tif n t	EUR	86.992.266,78	85.024.573,36	108.363.576,63
IS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		7.450,00	3.067,18	17.737,02
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.622,73	1.684,67	1.208,62
lw S ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		16.161,00	303,00	303,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.222,76	1.270,63	912,47
RS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		258.473,00	355.627,23	565.305,22
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	158,13	165,21	119,28
RS ar EUR - Di tri uti n				
Nombre d'actions		-	0,04	0,04
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	146,57	103,14
NS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		88.553,29	123.635,20	159.556,75
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	161,14	167,60	120,46

ODDO BHF AI Tr n US

C an m nt an l n m r 'a ti n n ir ulati n u 01/11/21 au 31/10/22

	N m r 'a ti n au 01/11/21	N m r 'a ti n mi	N m r 'a ti n ra t	N m r 'a ti n au 31/10/22
IS ar EUR - Ca itali ati n	3.067,18	4.470,00	87,18	7.450,00
lw S ar EUR - Ca itali ati n	303,00	16.061,00	203,00	16.161,00
RS ar EUR - Ca itali ati n	355.627,23	48.280,73	145.434,96	258.473,00
RS ar EUR - Di tri uti n	0,04	164,00	164,04	0,00
NS ar EUR - Ca itali ati n	123.635,20	35.275,19	70.357,10	88.553,29

ODDO BHF AI Tr n US

Parti f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minimal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
Val ur m ili r a mi à la t ffi i ll 'un ur val ur t/ u trait ur un autr mar r l m nt			86.228.992,57	99,12
A ti n			86.228.992,57	99,12
Cura a			598.343,68	0,69
SLB	USD	11.366	598.343,68	0,69
État -Uni			82.772.132,59	95,15
ABBVIE INC	USD	13.321	1.973.181,97	2,27
ALBEMARLE - REGISTERED SHS	USD	2.429	687.817,30	0,79
ALPHABET INC -A-	USD	30.889	2.953.730,35	3,40
ALPHABET INC -C-	USD	1.535	147.015,83	0,17
AMAZON.COM INC	USD	10.387	1.076.586,51	1,24
AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	1.371	218.089,36	0,25
AMGEN INC	USD	756	206.793,75	0,24
APPLE INC	USD	33.964	5.269.428,60	6,06
APPLIED MATERIALS INC	USD	8.847	790.308,73	0,91
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	6.845	671.652,86	0,77
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	7.005	1.325.942,63	1,52
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	3.373	824.863,76	0,95
AUTOZONE INC	USD	357	914.896,71	1,05
BANK OF AMERICA CORP	USD	4.703	171.494,03	0,20
BERKSHIRE HATHAWAY	USD	3.121	931.831,73	1,07
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2.186	171.345,60	0,20
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	1.900	903.756,77	1,04
BROWN AND BROWN INC	USD	7.351	437.259,36	0,50
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	3.257	349.377,39	0,40
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	6.441	692.488,15	0,80
CIGNA CORPORATION - REGISTERED SHS	USD	2.721	889.407,86	1,02
COCA-COLA CO	USD	2.380	144.122,02	0,17
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	5.572	495.890,24	0,57
CORTEVA - REGISTERED SHS	USD	7.721	510.436,73	0,59
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	4.867	2.469.571,00	2,84
CVS HEALTH	USD	11.732	1.124.116,36	1,29
DANAHER CORP	USD	6.973	1.775.580,42	2,04
DEERE AND CO	USD	2.790	1.117.354,99	1,28
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS WI	USD	3.065	323.943,85	0,37
DOLLAR GENERAL	USD	2.485	641.270,05	0,74
DOW - REGISTERED SHS	USD	3.523	166.605,98	0,19
ELEVANCE HEALTH	USD	498	275.501,05	0,32
ELI LILLY & CO	USD	8.768	3.212.227,57	3,69
ENPHASE ENERGY	USD	1.134	352.241,61	0,40
EXELON CORP	USD	22.256	868.982,69	1,00
EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	5.474	982.755,66	1,13
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	951	409.410,62	0,47
FORD MOTOR	USD	13.379	180.985,71	0,21
GENERAL MILLS INC	USD	5.760	475.439,67	0,55
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1.778	619.758,97	0,71
HCA INC	USD	707	155.563,61	0,18
HERSHEY	USD	4.284	1.034.947,82	1,19
HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS	USD	19.640	706.431,93	0,81
HP INC	USD	4.220	117.930,29	0,14
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	USD	1.488	387.029,05	0,44
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	22.841	688.453,88	0,79
IRON MOUNTAIN INC REIT	USD	11.126	563.645,29	0,65
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	935	161.835,84	0,19
J.M. SMUCKER CO SHS	USD	3.626	552.732,49	0,64
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	7.156	1.260.906,97	1,45

ODDO BHF AI Tr n US

Part f uill -titr au 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a t i f n t
KLA CORPORATION	USD	2.185	699.593,51	0,80
KROGER CO	USD	17.818	852.545,37	0,98
LAM RESEARCH	USD	1.548	633.985,37	0,73
LOWE'S CO INC	USD	2.642	521.129,05	0,60
M&T BANK CORPORATION	USD	1.554	264.731,10	0,30
MARATHON PETROLEUM	USD	24.619	2.830.182,41	3,25
MARSH MCLENNAN COS	USD	18.082	2.954.481,89	3,40
MCKESSON CORP	USD	736	289.954,29	0,33
MICROSOFT CORP	USD	20.794	4.883.807,58	5,61
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	2.724	169.445,56	0,19
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1.893	179.503,17	0,21
MORGAN STANLEY	USD	26.026	2.163.764,27	2,49
NASDAQ INC	USD	23.285	1.466.341,28	1,69
NEXTERA ENERGY	USD	11.061	867.331,92	1,00
NUCOR CORP	USD	6.253	831.202,65	0,96
NVIDIA CORP	USD	4.873	665.461,44	0,76
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	USD	787	218.657,56	0,25
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	8.497	528.123,35	0,61
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	1.724	209.684,87	0,24
PEPSICO INC	USD	4.278	785.955,62	0,90
PFIZER INC	USD	14.547	685.144,79	0,79
PROCTER & GAMBLE CO	USD	3.031	412.996,18	0,47
PROGRESSIVE CORP	USD	2.841	369.084,23	0,42
PROLOGIS	USD	2.943	329.779,18	0,38
QUALCOMM INC	USD	5.029	598.686,84	0,69
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	12.190	1.635.693,63	1,88
SEMPRA ENERGY	USD	3.193	487.632,34	0,56
SERVICENOW INC	USD	361	153.677,48	0,18
SOUTHERN CO	USD	2.615	173.248,55	0,20
TESLA MOTORS INC	USD	8.402	1.934.325,98	2,22
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1.158	188.202,09	0,22
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	3.196	1.662.010,54	1,91
T MOBILE USA INC	USD	1.181	181.102,20	0,21
TRACTOR SUPPLY CO	USD	3.322	738.681,58	0,85
UNION PACIFIC CORP	USD	715	142.616,58	0,16
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4.247	2.385.513,28	2,74
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	6.761	1.147.663,25	1,32
UNITED RENTALS INC	USD	770	245.962,16	0,28
VALERO ENERGY CORP	USD	11.587	1.471.895,43	1,69
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	955	301.472,15	0,35
VICI PROPERTIES	USD	4.959	160.658,86	0,18
VISA INC -A-	USD	2.145	449.595,99	0,52
WASTE MANAGEMENT	USD	1.255	201.097,13	0,23
WELLS FARGO AND CO	USD	8.280	385.285,78	0,44
WILLIAMS COS INC	USD	28.122	931.282,50	1,07
Irlan			2.258.994,86	2,60
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	1.137	172.640,86	0,20
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	3.767	220.451,54	0,25
LINDE PLC(US)	USD	6.202	1.865.902,46	2,14
J r y			599.521,44	0,69
AMCOR --- REGISTERED SHS	USD	51.169	599.521,44	0,69
T tal u r t f uill -titr			86.228.992,57	99,12

ODDO BHF AI Tr n US

Parti fiscal -titr au 31/10/22

Avance en air / (Déficit en air)	957.725,59	1,10
Autres actifs / (passifs) net	-194.451,38	-0,22
Total	86.992.266,78	100,00

ODDO BHF GI al Cr it S rt Durati n

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Etat patrimonial au 31/10/22

	Note	<i>Exprimé en EUR</i>
Actif		111.361.952,31
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	98.178.314,75
<i>Prix de revient</i>		99.328.135,04
Avoirs en banque et liquidités		11.381.490,50
A recevoir sur souscriptions		1.961,76
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.5	576.374,73
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.7	69.261,16
Intérêts à recevoir, nets		1.154.549,41
Passif		7.767.992,19
Découvert bancaire		930.594,49
A payer sur investissements achetés		1.501.749,73
A payer sur mises en pension	2.8,9	5.145.246,30
Commissions de gestion à payer	3	157.383,96
Commissions d'administration à payer	6	3.858,22
Commissions de performance à payer	4	160,20
Intérêts à payer, nets		19.224,69
Autres passifs		9.774,60
Valorisation nette		103.593.960,12

ODDO BHF Global Credit Duration

Etat **rati n t** **variati n** **a tif n t** **u 01/11/21 au 31/10/22**

	Note	Exprimé en EUR
R v nu		5.433.219,93
Intérêts reçus sur obligations, nets	2.9	5.337.814,51
Intérêts reçus sur swaps		48.715,26
Intérêts bancaires		10.251,42
Intérêts sur dépôts à terme		1.002,69
Intérêts reçus sur mises en pension	2.8	32.593,07
Autres revenus		2.842,98
D n		1.005.027,40
Commissions de gestion	3	604.770,10
Commissions de performance	4	160,20
Commissions de dépositaire	5	5.184,59
Commissions d'administration	6	59.670,57
Frais d'audit		6.502,99
Frais légaux		30.740,22
Frais de transaction	2.11	97,80
Rémunération administrateurs		2.185,35
Taxe d'abonnement	7	32.301,45
Intérêts payés sur découvert bancaire		24.491,40
Intérêts payés sur dépôts à terme		11.801,61
Intérêts payés sur swaps		212.558,86
Intérêts payés sur prises en pension	2.8	1.264,76
Frais bancaires		559,67
Autres dépenses		12.737,83
R v nu / (P rt) n t(t) inv ti m nt		4.428.192,53
B n fi / (P rt) n t(t) r ali () ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-5.739.001,30
- contrats de change à terme	2.5	-11.134.582,88
- swaps	2.7	-271.237,89
- change	2.3	4.253.046,43
B n fi / (P rt) n t(t) r ali ()		-8.463.583,11
Variati n la lu -valu / (m in -valu) n tt n n r ali ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-1.405.209,70
- contrats de change à terme	2.5	895.407,07
- swaps	2.7	402.811,16
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif n t r v nant rati n		-8.570.574,58
Dividendes versés	11	-2.783.161,29
Souscriptions d'actions de capitalisation		10.522.764,65
Souscriptions d'actions de distribution		3.902.868,38
Rachats d'actions de capitalisation		-22.017.258,92
Rachats d'actions de distribution		-34.290.253,33
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif		-53.235.615,09
A tif n t au ut l' x r i		156.829.575,21
A tif n t à la fin l' x r i		103.593.960,12

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Statistiques

		31/10/22	31/10/21	31/10/20
Total actif net	EUR	103.593.960,12	156.829.575,21	174.787.284,51
IS ar EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		7.872,34	5.038,96	5.949,14
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	983,41	1.039,30	1.014,29
RS ar EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		7.868,89	27.342,27	73.628,71
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96,18	102,03	99,96
PS ar EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		30,00	155,00	155,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	967,89	1.021,80	996,37
PwS ar EUR - Dividende				
Nombre d'actions		58.058,00	92.820,00	88.477,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	885,45	965,81	972,86
Dividende par action		29,9845	32,1231	35,7248
FS ar EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		44.246,20	56.725,60	74.222,97
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	986,73	1.040,06	1.012,66

ODDO BHF GI al Cr it S rt Durati n

C an m nt an l n m r 'a ti n n ir ulati n u 01/11/21 au 31/10/22

	N m r 'a ti n au 01/11/21	N m r 'a ti n mi	N m r 'a ti n ra t	N m r 'a ti n au 31/10/22
I S ar EUR - Ca itali ati n	5.038,96	10.236,00	7.402,62	7.872,34
R S ar EUR - Ca itali ati n	27.342,27	813,89	20.287,27	7.868,89
P S ar EUR - Ca itali ati n	155,00	0,00	125,00	30,00
Pw S ar EUR - Di tri uti n	92.820,00	4.215,00	38.977,00	58.058,00
F S ar EUR - Ca itali ati n	56.725,60	0,00	12.479,40	44.246,20

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Portfeuille-titre au 31/10/22

Description	D	vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a tif n t
Val ur m ili r a mi à la t ffi i ll 'un ur val ur t/ u trait ur un autr				95.694.166,29	92,37
O li ati n				90.484.398,57	87,35
All ma n				6.278.287,48	6,06
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 3.5 20-27 11/02S		EUR	100.000	85.463,00	0,08
CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-26 29/04S		EUR	699.000	579.561,87	0,56
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A		EUR	600.000	582.816,00	0,56
EUROGRID GMBH 1.625 15-23 03/11A		EUR	100.000	98.568,00	0,10
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S		EUR	350.000	312.579,76	0,30
IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S		EUR	1.000.000	905.690,00	0,87
INFINEON TECHNO 0.7500 20-23 24/06A		EUR	200.000	197.242,00	0,19
NIDDA HEALTHCARE 3.50 17-24 30/09S		EUR	300.000	282.051,00	0,27
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S		EUR	400.000	325.818,00	0,31
RENK GMBH (DUPLICATE 5.75 20-25 13/07S		EUR	159.000	143.949,86	0,14
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A		EUR	300.000	279.163,50	0,27
TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S		EUR	1.600.000	1.484.984,00	1,43
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 0.25 22-25 31/01A		EUR	582.000	539.045,49	0,52
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A		EUR	500.000	461.355,00	0,45
Ara i Sa u it				1.672.336,37	1,61
SAUDI ARABIAN OIL COM 1.25 20-23 24/11S		USD	414.000	402.952,04	0,39
SAUDI ARABIAN OIL COM 1.625 20-25 24/11S		USD	1.400.000	1.269.384,33	1,23
Au trali				741.914,55	0,72
FMG RESOURCES 5.125 17-24 15/05S		USD	750.000	741.914,55	0,72
Autri				308.458,50	0,30
AMS-OSRAM AG 6.0 20-25 06/07S		EUR	350.000	308.458,50	0,30
C ili				846.361,86	0,82
INVERSIONES CMPC 4.375 13-23 15/05S		USD	250.000	251.534,12	0,24
INVERSIONES CMPC 4.75 14-24 15/09S		USD	600.000	594.827,74	0,57
C l i m i				655.284,56	0,63
ECOPETROL SA 4.125 14-25 16/01S		USD	700.000	655.284,56	0,63
E a n				2.250.545,85	2,17
ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S		EUR	130.000	114.113,35	0,11
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A		EUR	500.000	493.862,50	0,48
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S		EUR	1.100.000	981.090,00	0,95
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S		EUR	500.000	441.097,50	0,43
NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S		EUR	250.000	220.382,50	0,21
État -Uni				24.472.652,70	23,62
ADT CORP 4.125 13-23 15/06S		USD	1.200.000	1.205.421,16	1,16
ARAMARK SERVICES INC 6.375 20-25 01/05S		USD	450.000	452.142,21	0,44
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S		EUR	1.400.000	1.313.550,00	1,27
BALL 5.25 15-25 01/07S		USD	300.000	299.556,84	0,29
BALL CORP 0.875 19-24 15/03S		EUR	1.241.000	1.192.849,20	1,15
BALL CORP 4.00 13-23 15/11S		USD	750.000	746.562,45	0,72
BALL CORP 4.375 15-23 15/12S		EUR	100.000	100.642,50	0,10
BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S		EUR	400.000	368.834,00	0,36
CHEMOURS CO 4.00 18-26 15/05S		EUR	150.000	130.791,00	0,13
COMMSCOPE FINANCE 6.00 19-26 01/03S		USD	350.000	341.984,20	0,33
COTY INC 3.875 21-26 16/06S		EUR	100.000	91.537,50	0,09
CSC HOLDINGS LLC 5.25 14-24 01/06S		USD	400.000	392.439,92	0,38
ELANCO ANIMAL HEALTH 4.272 19-23 28/08S		USD	600.000	605.539,53	0,58
FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A		EUR	416.000	391.626,56	0,38
FORD MOTOR CREDIT CO 5.584 19-24 18/03S		USD	600.000	600.658,67	0,58
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 1.744 20-24 19/07A		EUR	300.000	284.740,50	0,27

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Partie uille-titr au 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n EUR)	% a t i f n t
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 3.021 19-24 06/03A	EUR	600.000	587.058,00	0,57
GOODYEAR TIRE & RUBB 9.50 20-25 31/05S	USD	500.000	526.081,35	0,51
HCA INC 5.375 15-25 01/02S	USD	1.400.000	1.400.517,03	1,35
HJ HEINZ CO 2.00 15-23 30/06A	EUR	100.000	99.274,50	0,10
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	291.000	267.507,57	0,26
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	EUR	600.000	577.881,00	0,56
KRONOS INTERNATIONAL 3.75 17-25 15/09S	EUR	300.000	256.999,50	0,25
NBM US HOLDINGS INC 7.00 19-26 14/05S	USD	200.000	196.377,80	0,19
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	200.000	194.865,00	0,19
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	550.000	538.527,00	0,52
NETFLIX INC 5.75 15-24 01/03S	USD	150.000	153.472,45	0,15
NUSTAR LOGISTICS LP 5.75 20-25 01/10S	USD	250.000	244.117,72	0,24
OWENS BROCKWAY 5.875 15-23 15/08S	USD	422.000	426.974,25	0,41
PRIME SECURITY SERVIC 5.25 19-24 15/04S	USD	1.650.000	1.656.494,15	1,60
PRIME SECURITY SERVICE 5.75 19-26 15/04S	USD	200.000	198.149,30	0,19
QVC INC 4.45 14-25 15/02S	USD	500.000	442.909,90	0,43
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	375.000	300.045,00	0,29
SEALED AIR CORP 5.50 15-25 15/09S	USD	247.000	246.045,33	0,24
SEALED AIR CORP RE 4.50 15-23 15/09S	EUR	500.000	501.835,00	0,48
SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	EUR	1.338.000	1.289.089,41	1,24
SIRIUS SATELLITE 3.125 21-26 16/08S	USD	250.000	226.032,03	0,22
SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	USD	3.100.000	3.194.064,86	3,08
SPRINT CORPORATION 7.125 14-24 15/06S	USD	100.000	103.148,68	0,10
TENET HEALTHCARE 4.625 19-24 01/09S	USD	700.000	689.691,41	0,67
T-MOBILE USA INC 3.5 21-25 15/04S	USD	147.000	141.928,22	0,14
ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	1.500.000	1.494.690,00	1,44
Finlan			734.142,41	0,71
NOKIA CORP 2.375 20-25 15/05A	EUR	557.000	537.836,41	0,52
NOKIA OYJ 2.00 17-24 15/03A	EUR	200.000	196.306,00	0,19
Fran			11.584.439,36	11,18
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	900.000	822.087,00	0,79
ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	350.000	312.404,76	0,30
BANIJAY ENTERTAINMENT 3.5 20-25 11/02S	EUR	750.000	708.551,25	0,68
CMA CGM SA 7.50 20-26 15/01S	EUR	300.000	306.744,00	0,30
CONSTELLIUM SE 4.25 17-26 15/02S	EUR	100.000	93.107,00	0,09
CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S	EUR	550.000	531.896,75	0,51
CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	EUR	200.000	192.176,00	0,19
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	200.000	186.731,00	0,18
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	200.000	196.146,00	0,19
FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	202.000	190.457,72	0,18
FNAC DARTY SA 1.875 19-24 30/05S	EUR	200.000	190.203,00	0,18
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	536.000	484.150,04	0,47
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	1.295.000	1.207.632,82	1,17
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	300.000	288.031,50	0,28
LVMH 0.75 17-24 26/05A	EUR	600.000	585.396,00	0,57
NEXANS SA 3.75 18-23 08/08A	EUR	100.000	100.519,00	0,10
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	800.000	814.280,00	0,79
PAPREC 4.0 18-25 29/03S	EUR	900.000	835.659,00	0,81
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	1.280.000	1.282.220,80	1,24
PICARD GROUPE SAS 3.8750 21-26 01/07S	EUR	892.000	773.506,72	0,75
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	100.000	93.022,50	0,09
SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	EUR	700.000	696.321,50	0,67
TEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A	EUR	300.000	296.385,00	0,29
TEREOS FINANCE GROUPE 7.5 20-25 23/10S	EUR	400.000	396.810,00	0,38
Il Caïman			4.958.316,03	4,79
ALIBABA GROUP 3.60 15-24 28/11S	USD	1.000.000	963.869,08	0,93

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Portfeuille-titre au 31/10/22

D r i t i n	D e v i	Quantit / N m i n a l	Val u r ' v a l u a t i o n (n E U R)	% a t t i f n t
BAIDU INC 15-25 30/06S	USD	200.000	193.334,34	0,19
BAIDU INC 3.075 20-25 07/04S	USD	746.000	706.135,59	0,68
FOXCONN FAR EAST 1.6250 20-25 28/10S	USD	1.063.000	952.215,05	0,92
JD.COM INC 3.875 16-26 29/04S	USD	700.000	658.776,25	0,64
SA GLOBAL SUKUK 0.946 21-24 17/06S	USD	651.000	612.984,66	0,59
SA GLOBAL SUKUK LTD 1.602 21-26 17/06S	USD	454.000	402.612,35	0,39
WEIBO CORP 3.50 19-24 05/07S	USD	491.000	468.388,71	0,45
Î l V i r B r i t a n n i u			3.052.129,30	2,95
GOLD FIELDS OROGEN 5.125 19-24 15/05S	USD	2.000.000	1.990.468,96	1,92
TSMC GLOBAL LTD 0.75 20-25 28/09S	USD	1.200.000	1.061.660,34	1,02
In			1.210.508,42	1,17
POWER GRID INDIA 3.875 13-23 17/01S	USD	1.200.000	1.210.508,42	1,17
In n i			568.577,93	0,55
TOWER BERSAMA I 4.2500 20-25 21/01S	USD	600.000	568.577,93	0,55
I r l a n			1.718.642,09	1,66
ARDAGH PACKAGING FINANCE 5.25 20-25 30/04S	USD	650.000	622.690,60	0,60
EIRCOM FINANCE 1.75 19-24 01/11S	EUR	750.000	739.357,50	0,71
EIRCOM FINANCE 3.5000 19-26 15/05U	EUR	400.000	356.593,99	0,34
I l l f M a n			697.693,50	0,67
PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	700.000	697.693,50	0,67
I t a l i			4.059.812,72	3,92
ALMAVIVA - THE ITALIA 4.875 21-26 30/10S	EUR	400.000	359.996,00	0,35
AUTOSTRADE ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	EUR	150.000	139.590,75	0,13
AUTOSTRADE ITALIA SPA 5.875 04-24 09/06A	EUR	500.000	514.407,50	0,50
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	100.000	101.974,00	0,10
GAMMA BIDCO S.P.A. 5.125 21-25 01/04S	EUR	300.000	280.399,50	0,27
GAMMA BIDCO S.P.A. 6.25 20-25 23/07S	EUR	365.000	347.447,15	0,34
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	300.000	267.169,50	0,26
LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	900.000	900.387,00	0,87
LOTTOMATICA SPA 9.7500 22-27 30/09S	EUR	100.000	101.720,00	0,10
REKEEP S.P.A. 7.25 21-26 28/01S	EUR	354.000	313.097,07	0,30
TELECOM ITALIA 2.50 17-23 19/07A	EUR	200.000	196.937,00	0,19
TELECOM ITALIA SPA 3.625 16-24 19/01A	EUR	550.000	536.687,25	0,52
J a n			380.427,99	0,37
CENTRAL JAPAN RAIL 2.20 19-24 02/10S	USD	400.000	380.427,99	0,37
J r y			337.610,00	0,33
AVIS BUDGET CAR 4.125 16-24 15/11S	EUR	350.000	337.610,00	0,33
L u x e m b o u r g			5.483.356,67	5,29
ALTICE FINANCING SA 2.25 20-25 22/01S	EUR	200.000	180.046,00	0,17
ARCELORMITTAL SA 1.00 19-23 19/05A	EUR	300.000	296.961,00	0,29
ARCELORMITTAL SA 3.6000 19-24 16/07S	USD	750.000	732.284,87	0,71
CIRSA FINANCE INT 4.7500 19-25 22/05S	EUR	400.000	374.376,00	0,36
CIRSA FINANCE INT 6.2500 18-23 20/12S	EUR	730.287	731.111,81	0,71
CONTOURGLOBAL POWER 2.75 20-26 17/12S	EUR	200.000	164.762,00	0,16
CONTOURGLOBAL POWER 4.125 18-25 26/07S	EUR	600.000	575.700,00	0,56
HANESBRANDS 3.50 16-24 15/06S	EUR	1.000.000	936.770,00	0,90
JOHN DEERE BANK 2.5 22-26 14/09A	EUR	150.000	145.936,50	0,14
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	550.000	484.187,00	0,47
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	350.000	319.215,74	0,31
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	550.000	542.005,75	0,52
M e x i q u e			2.169.555,57	2,09
PEMEX 3.75 17-24 21/02A	EUR	600.000	580.179,00	0,56
PEMEX 5.125 16-23 15/03A	EUR	450.000	451.064,25	0,44

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Partie III - Titres au 31/10/22

Description	Devise	Quantité / Nominale	Valeur (en EUR)	% affectif
SIGMA ALIMENTOS 4.125 16-26 02/05S	USD	600.000	556.897,86	0,54
TOTAL PLAY TELECOMUN 7.50 20-25 12/11S	USD	677.000	581.414,46	0,56
Nrv			185.783,00	0,18
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	200.000	185.783,00	0,18
Pay -Ba			8.349.936,14	8,06
AXALTA COATING 3.75 16-25 15/01S	EUR	194.000	181.265,84	0,17
DAIMLER INTL FI 0.2500 19-23 06/11A	EUR	200.000	195.088,00	0,19
DARLING GLOBAL FIN 3.625 18-26 15/05S	EUR	520.000	498.248,40	0,48
DUFREY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	320.000	306.350,40	0,30
INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S	EUR	600.000	599.010,00	0,58
OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	250.000	235.872,50	0,23
OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	EUR	700.000	673.396,50	0,65
PHOENIX PIB DUTCH FI 2.375 20-25 05/08A	EUR	700.000	664.237,00	0,64
PPF TELECOM GROUP 3.5 20-24 20/05A	EUR	1.005.000	986.608,50	0,95
Q-PARK HOLDING BV 1.5 20-25 13/02S	EUR	364.000	317.153,20	0,31
SIEM FI 2.25 22-25 10/03A	EUR	200.000	196.845,00	0,19
TEVA PHARMA 1.125 16-24 15/10A	EUR	700.000	642.726,00	0,62
TEVA PHARMA 1.25 15-23 31/03A	EUR	500.000	495.452,50	0,48
TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	400.000	385.554,00	0,37
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	1.200.000	1.189.992,00	1,15
TEVA PHARM FIN NL III 6.00 18-24 14/03S	USD	300.000	301.227,80	0,29
UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	400.000	383.278,00	0,37
ZF EUROPE FINANCE 1.250 16-23 23/10A	EUR	100.000	97.630,50	0,09
Ruiliu Cr			1.709.778,42	1,65
SK TELECOM CO LTD 3.75 18-23 16/04	USD	1.700.000	1.709.778,42	1,65
Rumani			1.063.932,00	1,03
RCS & RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	1.200.000	1.063.932,00	1,03
Ryaum -Uni			2.979.828,97	2,88
INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	EUR	394.000	330.032,13	0,32
INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	250.000	197.466,25	0,19
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	300.000	284.788,50	0,27
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	155.000	154.543,53	0,15
JAGUAR LAND ROVER 3.875 15-23 01/03S	GBP	500.000	574.021,43	0,55
NEPTUNE ENERGY 6.6250 18-25 15/05S	USD	500.000	493.337,38	0,48
ROLLS ROYCE PLC 0.875 18-24 09/05A	EUR	300.000	281.811,00	0,27
SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	650.000	546.536,25	0,53
VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	EUR	150.000	117.292,50	0,11
Sinaur			1.060.873,68	1,02
SINGTEL GROUP TREASURY 3.25 15-25 30/06S	USD	1.100.000	1.060.873,68	1,02
Su			953.212,50	0,92
DOMETIC GROUP AB 3.00 18-23 13/09A	EUR	500.000	491.245,00	0,47
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	400.000	358.764,00	0,35
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	100.000	103.203,50	0,10
Oliati n à taux varia l			5.209.767,72	5,03
All ma n			246.780,09	0,24
PRESTIGEBIDCO GMBH FL.R 22-27 15/07Q	EUR	267.000	246.780,09	0,24
Fran			373.528,00	0,36
GOLDSTORY SAS FL.R 21-26 04/02Q	EUR	400.000	373.528,00	0,36
Il Caïman			3.220.859,52	3,11
DP WORLD CRESCENT FL.R 16-23 31/05S	USD	1.500.000	1.503.323,73	1,45
TENCENT HOLDING LTD FL.R 18-23 19/01Q	USD	1.700.000	1.717.535,79	1,66

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Portfeuille-titre au 31/10/22

Description	Devise	Quantité / Nominale	Valeur 'valuations (en EUR)	% affecté
Itali			1.086.943,60	1,05
FABRIC BC SPA FL.R 18-24 30/11Q	EUR	310.345	310.585,35	0,30
FIBER BID FL.R 22-27 25/10Q	EUR	250.000	237.623,75	0,23
GAMMA BIDCO S.P.A. FL.R 20-25 23/07Q	EUR	200.000	194.093,00	0,19
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	378.000	344.641,50	0,33
Pay -Ba			281.656,51	0,27
TRIVIUM PACKAGING FL.R 19-26 15/08Q	EUR	300.000	281.656,51	0,27
Autre valeurs mobilières			2.484.148,46	2,40
Obligations			2.484.148,46	2,40
Luxembourg			895.882,08	0,86
MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	EUR	904.000	895.882,08	0,86
Pay -Ba			1.099.902,80	1,06
OCI NV 3.625 20-25 09/10S	EUR	360.000	353.890,80	0,34
PPF TELECOM GROUP 2.125 19-25 31/01A	EUR	800.000	746.012,00	0,72
Royaume-Uni			488.363,58	0,47
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	100.000	93.967,50	0,09
VIRIDIAN GROUP/VIR 4.75 17-24 15/09S	GBP	200.000	211.194,08	0,20
VIRIDIAN GRP FINANCEO 4.00 17-25 15/09S	EUR	200.000	183.202,00	0,18
Total portefeuille-titre			98.178.314,75	94,77
Avance en air (Dette en air)			10.450.896,01	10,09
Autre affectation (affectation)			-5.035.250,64	-4,86
Total			103.593.960,12	100,00

ODDO BHF Millennial (liability) 29/07/22)

ODDO BHF Millennial (liuit) | 29/07/22

Etat patrimonial variatif au 01/11/21 au 29/07/22

	Note	Exprimé en USD
R v n u		33.157,73
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.9	32.860,45
Intérêts bancaires		297,28
D n		88.437,59
Commissions de gestion	3	45.263,51
Commissions de performance	4	1.541,34
Commissions de dépositaire	5	243,37
Commissions d'administration	6	1.696,92
Frais d'audit		208,18
Frais légaux		7.054,38
Frais de transaction	2.11	13.241,17
Rémunération administrateurs		76,93
Taxe d'abonnement	7	1.005,60
Intérêts payés sur découvert bancaire		214,09
Frais bancaires		12,72
Autres dépenses		17.879,38
R v n u / (P r t) n t (t) i n v t i m e n t		-55.279,86
B n f i / (P r t) n t (t) r a l i () u r :		
- ventes d'investissements	2.2	-557.865,13
- contrats de change à terme	2.5	-834,14
- change	2.3	-214.608,58
B n f i / (P r t) n t (t) r a l i ()		-828.587,71
V a r i a t i n l a l u - v a l u / (m i n - v a l u) n t t n n r a l i u r :		
- ventes d'investissements	2.2	-327.580,25
- contrats de change à terme	2.5	4,70
A u m n t a t i n / (i m i n u t i n) n t t a t i f n t r v n a n t r a t i n		-1.156.163,26
Souscriptions d'actions de capitalisation		735.724,51
Rachats d'actions de capitalisation		-5.715.933,66
A u m n t a t i n / (i m i n u t i n) n t t a t i f		-6.136.372,41
A t i f n t a u u t l a r i		6.136.372,41
A t i f n t à l a f i n l a r i		-

ODDO BHF Millennial (liquidité) 29/07/22

Statistiques

		29/07/22	31/10/21	31/10/20
Total actif net	USD	-	6.136.372,41	6.132.013,35
IS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	2.640,10	0,10
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	1.204,52	1.020,13
IS ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	1,00	5.001,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	1.206,57	1.031,86
IS ar USD - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	0,10	0,10
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	1.252,20	1.060,80
Iw S ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	1,00	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	1.197,34	1.031,33
Iw S ar USD - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	0,10	0,10
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	1.256,80	1.066,20
RS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	14.384,50	923,52
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	118,21	100,75
RS ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	10,00	10,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	117,79	102,22
RS ar USD - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	1,00	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	122,63	105,97
Rw S ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	1,00	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	116,98	100,47
Rw S ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	10,02	10,02
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	117,35	102,07
NS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	3.089,81	49,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	118,24	100,94
NS ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	10,00	10,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	119,69	103,13
NS ar USD - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	455,00	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	124,63	106,02
Nw S ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	1,00	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	121,20	102,09
Nw S ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	10,00	10,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	119,32	102,97
Nw S ar USD - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		-	1,00	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	125,63	106,61

ODDO BHF Millinnial (li uil 29/07/22)

Cannmuntan linnmra'atinn niriulatin u 01/11/21 au 31/10/22

	Nmra'atin au 01/11/21	Nmra'atin mi	Nmra'atin rat	Nmra'atin au 29/07/22
IS ar EUR - Ca itali ati n	2.640,10	0,00	2.640,10	0,00
IS ar EUR [H] - Ca itali ati n	1,00	0,00	1,00	0,00
IS ar USD - Ca itali ati n	0,10	0,00	0,10	0,00
IwS ar EUR [H] - Ca itali ati n	1,00	0,00	1,00	0,00
IwS ar USD - Ca itali ati n	0,10	0,00	0,10	0,00
RS ar EUR - Ca itali ati n	14.384,50	3.880,52	18.265,02	0,00
RS ar EUR [H] - Ca itali ati n	10,00	0,00	10,00	0,00
RS ar USD - Ca itali ati n	1,00	0,00	1,00	0,00
RwS ar EUR - Ca itali ati n	1,00	0,00	1,00	0,00
RwS ar EUR [H] - Ca itali ati n	10,02	0,00	10,02	0,00
NS ar EUR - Ca itali ati n	3.089,81	1.746,74	4.836,54	0,00
NS ar EUR [H] - Ca itali ati n	10,00	0,00	10,00	0,00
NS ar USD - Ca itali ati n	455,00	0,00	455,00	0,00
NwS ar EUR - Ca itali ati n	1,00	0,00	1,00	0,00
NwS ar EUR [H] - Ca itali ati n	10,00	0,00	10,00	0,00
NwS ar USD - Ca itali ati n	1,00	0,00	1,00	0,00

ODDO BHF Artificial Intelligence

ODDO BHF Artificiel International

Etat patrimonial au 31/10/22

	Note	<i>Exprimé en USD</i>
Actif		227.778.655,01
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	209.091.640,66
<i>Prix de revient</i>		<i>242.998.705,51</i>
Avoirs en banque et liquidités		16.531.393,28
A recevoir sur investissements vendus		1.348.864,81
A recevoir sur souscriptions		63.182,28
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.5	543.602,61
Dividendes à recevoir, nets		6.267,27
A recevoir sur change		193.704,10
Passif		3.188.672,20
Découvert bancaire		800.563,50
A payer sur investissements achetés		1.342.223,27
A payer sur rachats		14.894,95
Commissions de gestion à payer	3	805.288,91
Commissions d'administration à payer	6	8.267,39
Commissions de performance à payer	4	4.958,05
A payer sur change		193.297,54
Autres passifs		19.178,59
Valorisation nette		224.589.982,81

ODDO BHF Artifi ial Int lli n

Etat rati n t variati n a tif n t u 01/11/21 au 31/10/22

	Note	Exprimé en USD
R v nu		764.311,32
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.9	680.657,64
Intérêts bancaires		83.589,85
Autres revenus		63,83
D n		3.357.853,35
Commissions de gestion	3	2.492.459,37
Commissions de performance	4	25.367,12
Commissions de dépositaire	5	12.163,44
Commissions d'administration	6	102.792,61
Frais d'audit		10.678,57
Frais légaux		33.601,33
Frais de transaction	2.11	572.524,58
Rémunération administrateurs		3.966,26
Taxe d'abonnement	7	73.959,16
Intérêts payés sur découvert bancaire		3.716,99
Frais bancaires		588,51
Autres dépenses		26.035,41
R v nu / (P rt) n t(t) inv ti m nt		-2.593.542,03
B n fi / (P rt) n t(t) r ali () ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-26.684.517,19
- contrats de change à terme	2.5	-2.813.885,70
- change	2.3	-4.905.937,29
B n fi / (P rt) n t(t) r ali ()		-36.997.882,21
Variati n la lu -valu / (m in -valu) n tt n r ali ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-51.087.146,51
- contrats de change à terme	2.5	555.377,96
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif n t r v nant rati n		-87.529.650,76
Dividendes versés	11	-4.195.566,14
Souscriptions d'actions de capitalisation		119.908.996,41
Souscriptions d'actions de distribution		58.157,29
Rachats d'actions de capitalisation		-88.735.907,87
Rachats d'actions de distribution		-10.001.365,79
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif		-70.495.336,86
A tif n t au ut l' x r i		295.085.319,67
A tif n t à la fin l' x r i		224.589.982,81

ODDO BHF Artifi ial Int lli n

Stati ti u

		31/10/22	31/10/21	31/10/20
T tal a tif n t	USD	224.589.982,81	295.085.319,67	124.194.607,22
IS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		5.077,62	8.953,88	7.970,36
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.360,39	1.674,56	1.281,12
IS ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		695,22	86,00	1.341,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.145,86	1.705,70	1.329,11
IS ar USD - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		1.670,95	1.926,57	10.414,38
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.182,37	1.704,05	1.308,06
IS ar USD - Di tri uti n				
Nombre d'actions		-	1.145,00	31,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	173,75	139,42
Dividende par action		8,6877	5,6600	-
Iw S ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		32.699,86	8.184,80	3.285,50
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	985,26	1.464,70	1.142,76
Iw S ar USD - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		10.505,79	13.760,16	16.674,77
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.246,86	1.799,84	1.388,07
RS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		601.987,06	465.390,84	282.503,46
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	132,55	164,54	127,01
RS ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		6.219,90	6.541,26	4.181,55
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,06	157,48	123,90
RS ar USD - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		4.873,16	4.163,19	3.451,15
Valeur nette d'inventaire par action	USD	114,18	165,94	128,96
RS ar USD - Di tri uti n				
Nombre d'actions		-	351,99	188,34
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	169,01	136,44
Dividende par action		8,4505	5,5400	-
Rw S ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		597,96	1.223,65	1.568,14
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,19	158,23	124,68
NS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		277.682,08	271.161,10	147.978,10
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	135,45	167,04	128,12
NS ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		8.626,38	7.713,35	5.112,67
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107,99	160,82	125,69
NS ar USD - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		20.966,19	23.124,62	25.420,42
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106,48	153,75	118,61
Nw S ar USD - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		2.558,00	8.010,00	1.071,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	110,12	159,24	123,05
PS ar EUR - Di tri uti n				
Nombre d'actions		52.034,80	59.984,80	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	958,97	1.238,46	-

ODDO BHF Artificiel Intérim

Statistiques

		31/10/22	31/10/21	31/10/20
Dividende par action		61,9228	-	-
P S ar EUR [H] - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,97	0,97	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	683,95	1.013,03	-

ODDO BHF Artificial Intelligence

Cumulative Income Distribution from 01/11/21 to 31/10/22

	Number 01/11/21	Number mi	Number rat	Number 31/10/22
IS ar EUR - Caitalati n	8.953,88	120,02	3.996,27	5.077,62
IS ar EUR [H] - Caitalati n	86,00	610,22	1,00	695,22
IS ar USD - Caitalati n	1.926,57	188,46	444,08	1.670,95
IS ar USD - Di tri uti n	1.145,00	0,00	1.145,00	0,00
lw S ar EUR [H] - Caitalati n	8.184,80	30.245,21	5.730,15	32.699,86
lw S ar USD - Caitalati n	13.760,16	4.764,99	8.019,36	10.505,79
RS ar EUR - Caitalati n	465.390,84	384.491,35	247.895,12	601.987,06
RS ar EUR [H] - Caitalati n	6.541,26	1.829,23	2.150,59	6.219,90
RS ar USD - Caitalati n	4.163,19	2.290,41	1.580,44	4.873,16
RS ar USD - Di tri uti n	351,99	335,14	687,14	0,00
Rw S ar EUR [H] - Caitalati n	1.223,65	85,18	710,88	597,96
NS ar EUR - Caitalati n	271.161,10	124.434,14	117.913,16	277.682,08
NS ar EUR [H] - Caitalati n	7.713,35	3.188,88	2.275,86	8.626,38
NS ar USD - Caitalati n	23.124,62	2.173,00	4.331,42	20.966,19
Nw S ar USD - Caitalati n	8.010,00	98,00	5.550,00	2.558,00
PS ar EUR - Di tri uti n	59.984,80	0,00	7.950,00	52.034,80
PS ar EUR [H] - Caitalati n	0,97	0,00	0,00	0,97

ODDO BHF Artifi ial Int lli n

P rt f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n USD)	% a tif n t
Val ur m ili r a mi à la t ffi i ll 'un ur val ur t/ u trait ur un autr			209.091.640,66	93,10
mar r l m nt				
A ti n			209.091.640,66	93,10
État -Uni			183.361.129,37	81,64
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	103.490	6.215.609,40	2,77
ALPHABET INC -A-	USD	89.292	8.438.986,92	3,76
ANALOG DEVICES INC	USD	25.170	3.589.745,40	1,60
ATLASSIAN CORPORATION PL	USD	23.382	4.740.232,86	2,11
BIO-TECHNE CORP	USD	9.707	2.875.795,82	1,28
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	34.615	5.240.364,85	2,33
CBOE HOLDINGS INC	USD	65.267	8.125.741,50	3,62
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	36.757	5.925.228,40	2,64
DATADOG INC	USD	51.757	4.166.956,07	1,86
DYNATRACE INC	USD	70.551	2.486.217,24	1,11
FORTINET	USD	140.539	8.033.209,24	3,58
GILEAD SCIENCES INC	USD	67.587	5.302.876,02	2,36
INTUITIVE SURGICAL	USD	14.065	3.466.600,55	1,54
KLA CORPORATION	USD	15.411	4.876.810,95	2,17
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	USD	100.904	4.003.870,72	1,78
MICROSOFT CORP	USD	48.476	11.252.733,88	5,01
MODERNA INC	USD	6.868	1.032.466,44	0,46
MSCI INC -A-	USD	14.864	6.969.135,04	3,10
NVIDIA CORP	USD	36.737	4.958.392,89	2,21
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	50.269	3.088.024,67	1,37
PROGRESS SOFTWARE CORP	USD	141.113	7.200.996,39	3,21
QUALCOMM INC	USD	28.164	3.313.776,24	1,48
SALESFORCE INC	USD	52.931	8.606.051,29	3,83
SEAGEN INC	USD	30.745	3.909.534,20	1,74
SERVICENOW INC	USD	20.030	8.427.422,20	3,75
SNAP INC-A-	USD	266.869	2.644.671,79	1,18
SPLUNK INC	USD	35.741	2.970.434,51	1,32
SYNOPSYS	USD	21.093	6.170.757,15	2,75
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	48.903	5.794.027,44	2,58
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	7.493	3.851.177,21	1,71
TWILIO INC	USD	51.459	3.827.005,83	1,70
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	28.205	4.736.747,70	2,11
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	12.819	3.999.528,00	1,78
WORKDAY INC -A-	USD	39.047	6.084.303,54	2,71
ZOOMINFO TECH --- REGISTERED SHS -A-	USD	93.684	4.171.748,52	1,86
ZSCALER INC	USD	18.585	2.863.948,50	1,28
Fran			3.287.970,31	1,46
EXCLUSIVE NETWORKS SA	EUR	53.046	852.479,51	0,38
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	88.736	2.435.490,80	1,08
Il Caïman			5.171.705,14	2,30
ALIBABA GROUP	HKD	220.750	1.728.069,48	0,77
JD.COM INC - CL A	HKD	95.260	1.760.826,60	0,78
TENCENT	HKD	64.250	1.682.809,06	0,75
Ja n			4.736.434,98	2,11
KEYENCE CORP	JPY	12.500	4.736.434,98	2,11
Pay -Ba			9.520.791,76	4,24
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	5.036	1.118.903,92	0,50
ASML HOLDING NV	EUR	9.315	4.400.697,56	1,96
QIAGEN - REGISTERED	EUR	27.044	1.168.054,56	0,52
STMICROELECTRONICS	EUR	90.713	2.833.135,72	1,26

ODDO BHF Artificiel Intell...

Portfeuille-titres au 31/10/22

Description	Devise	Quantité / Nominale	Valeur 'évaluation (en USD)	% affecté
Suisse			3.013.609,10	1,34
ROCHE HOLDING LTD	CHF	9.069	3.013.609,10	1,34
Total portefeuille-titres			209.091.640,66	93,10
Avance en espèces (Disponibles en espèces)			15.730.829,78	7,00
Autres actifs financiers			-232.487,63	-0,10
Total			224.589.982,81	100,00

ODDO BHF Gr n Plan t

ODDO BHF Gestion Plan

Etat patrimonial au 31/10/22

	Note	<i>Exprimé en USD</i>
Actif		99.610.823,62
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	90.524.062,54
<i>Prix de revient</i>		98.791.298,47
Avoirs en banque et liquidités		8.833.392,44
Appel de marge		103.841,38
A recevoir sur souscriptions		15.053,74
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.5	59.956,26
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.6	3.820,03
Dividendes à recevoir, nets		47.351,98
A recevoir sur change		23.345,25
Passif		510.489,44
Découvert bancaire		65.950,03
A payer sur rachats		36.084,47
Commissions de gestion à payer	3	372.763,14
Commissions d'administration à payer	6	3.624,99
A payer sur change		23.497,30
Autres passifs		8.569,51
Valorisation nette		99.100.334,18

ODDO BHF Gr n Plan t

Etat rati n t variati n a tif n t u 01/11/21 au 31/10/22

	Note	Exprimé en USD
R v nu		1.154.062,83
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.9	1.095.215,90
Intérêts bancaires		55.837,74
Autres revenus		3.009,19
D n		1.787.438,59
Commissions de gestion	3	1.260.664,33
Commissions de dépositaire	5	5.890,85
Commissions d'administration	6	48.156,88
Frais d'audit		5.266,15
Frais légaux		16.923,32
Frais de transaction	2.11	390.397,75
Rémunération administrateurs		1.615,41
Taxe d'abonnement	7	31.845,36
Intérêts payés sur découvert bancaire		3.859,39
Frais bancaires		241,34
Autres dépenses		22.577,81
R v nu / (P rt) n t(t) inv ti m nt		-633.375,76
B n fi / (P rt) n t(t) r ali () ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-8.479.302,37
- contrats de change à terme	2.5	-923.398,61
- contrats futures	2.6	1.357.915,55
- change	2.3	-4.638.277,05
B n fi / (P rt) n t(t) r ali ()		-13.316.438,24
Variati n la lu -valu / (m in -valu) n tt n n r ali ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-19.576.553,69
- contrats de change à terme	2.5	62.913,80
- contrats futures	2.6	3.820,03
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif n t r v nant rati n		-32.826.258,10
Dividendes versés	11	-51.821,18
Souscriptions d'actions de capitalisation		42.368.807,25
Souscriptions d'actions de distribution		43.780,96
Rachats d'actions de capitalisation		-52.027.752,61
Rachats d'actions de distribution		-303.598,84
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif		-42.796.842,52
A tif n t au ut l' x r i		141.897.176,70
A tif n t à la fin l' x r i		99.100.334,18

ODDO BHF Gr n Plan t

Stati ti u

		31/10/22	31/10/21	31/10/20
Tal a tif n t	USD	99.100.334,18	141.897.176,70	11.145.821,96
IS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		10.369,80	18.282,76	250,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.171,56	1.308,75	993,77
IS ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		44,00	536,00	250,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	942,91	1.266,83	979,13
IS ar USD - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		1.585,38	2.580,38	250,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	975,86	1.276,42	979,56
IS ar USD - Di tri uti n				
Nombre d'actions		500,00	775,00	250,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	925,77	1.277,69	979,56
Dividende par action		63,8847	-	-
Iw S ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		2.794,00	3.170,00	250,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	941,52	1.266,88	979,12
Iw S ar USD - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		32.521,00	34.721,00	10.000,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	977,84	1.281,42	979,54
RS ar -EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		268.340,87	261.006,61	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113,92	128,33	99,39
RS ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		3.055,34	4.070,17	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92,14	124,63	97,93
RS ar USD - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		4.528,69	9.815,62	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	95,41	125,84	97,96
RS ar USD - Di tri uti n				
Nombre d'actions		1.018,39	619,39	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	90,65	126,18	97,96
Dividende par action		6,3089	-	-
Rw S ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		500,24	501,09	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92,03	125,08	97,88
NS ar EUR - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		166.489,16	123.198,02	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115,03	128,75	99,21
NS ar EUR [H] - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		2.887,99	2.673,48	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,48	125,94	97,93
NS ar USD - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		3.269,00	2.048,00	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	96,99	127,10	97,96
Nw S ar USD - Ca itali ati n				
Nombre d'actions		700,00	2.001,00	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	97,53	127,98	97,96

ODDO BHF Gr n Plan t

C an m nt an l n m r 'a ti n n ir ulati n u 01/11/21 au 31/10/22

	N m r 'a ti n au 01/11/21	N m r 'a ti n mi	N m r 'a ti n ra t	N m r 'a ti n au 31/10/22
IS ar EUR - Ca itali ati n	18.282,76	2.800,84	10.713,81	10.369,80
IS ar EUR [H] - Ca itali ati n	536,00	0,00	492,00	44,00
IS ar USD - Ca itali ati n	2.580,38	0,00	995,00	1.585,38
IS ar USD - Di tri uti n	775,00	0,00	275,00	500,00
lw S ar EUR [H] - Ca itali ati n	3.170,00	196,00	572,00	2.794,00
lw S ar USD - Ca itali ati n	34.721,00	10.903,00	13.103,00	32.521,00
RS ar - EUR - Ca itali ati n	261.006,61	123.951,87	116.617,61	268.340,87
RS ar EUR [H] - Ca itali ati n	4.070,17	150,22	1.165,04	3.055,34
RS ar USD - Ca itali ati n	9.815,62	1.979,07	7.266,00	4.528,69
RS ar USD - Di tri uti n	619,39	400,00	1,00	1.018,39
Rw S ar EUR [H] - Ca itali ati n	501,09	0,40	1,25	500,24
NS ar EUR - Ca itali ati n	123.198,02	80.830,71	37.539,56	166.489,16
NS ar EUR [H] - Ca itali ati n	2.673,48	665,51	451,00	2.887,99
NS ar USD - Ca itali ati n	2.048,00	1.382,00	161,00	3.269,00
Nw S ar USD - Ca itali ati n	2.001,00	0,00	1.301,00	700,00

ODDO BHF Gr n Plan t

Part f uill -titr au 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n USD)	% a t i f n t
Val ur m ili r a mi à la t f f i i l l 'un ur val ur t/ u trait ur un autr			90.524.062,54	91,35
mar r l m nt				
A t i n			90.524.062,54	91,35
Au trali			2.484.886,73	2,51
ALLKEM LIMITED	AUD	131.602	1.215.187,63	1,23
SIMS METAL MANAGEMENT LTD	AUD	162.486	1.269.699,10	1,28
Can a			12.483.861,66	12,60
ALGONQUIN POWER AND UTILITIES	CAD	129.249	1.428.897,52	1,44
ATS AUTOMATION TOOLING SYSTEMS INC	CAD	32.753	1.034.906,00	1,04
HYDRO ONE LTD	CAD	168.254	4.213.624,30	4,25
STANTEC INC	CAD	48.708	2.380.335,41	2,40
WASTE CONNECTIONS INC	USD	25.973	3.426.098,43	3,46
C in			6.553.009,36	6,61
BYD COMPANY LTD -A-	CNY	28.800	973.346,63	0,98
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	28.400	1.450.928,93	1,46
GANFENG LITHIUM GROUP CO., LTD.	CNY	135.980	1.472.213,42	1,49
LONGI GREEN ENE - REGISTERED SHS -A-	CNY	296.160	1.946.907,66	1,96
MING YANG SMART/REGSH	CNY	208.000	709.612,72	0,72
Dan mar			2.612.954,77	2,64
ORSTED	DKK	31.674	2.612.954,77	2,64
E a n			3.541.578,32	3,57
IBERDROLA SA	EUR	348.742	3.541.578,32	3,57
État -Uni			39.740.744,37	40,10
ADVANCED DRAINAGE	USD	11.928	1.382.216,64	1,39
AECOM	USD	34.560	2.601.676,80	2,63
AGCO CORP	USD	9.497	1.179.242,49	1,19
ANALOG DEVICES INC	USD	12.545	1.789.167,90	1,81
AUTODESK INC	USD	10.931	2.342.513,30	2,36
CLEAN HARBORS INC	USD	19.555	2.394.705,30	2,42
DARLING INGREDIENT INC	USD	41.733	3.275.205,84	3,30
ENPHASE ENERGY	USD	3.222	989.154,00	1,00
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CORP	USD	67.664	2.651.075,52	2,68
LINDSAY	USD	12.079	2.044.974,70	2,06
LUCID GROUP - REGISTERED	USD	56.768	811.214,72	0,82
MICROSOFT CORP	USD	18.314	4.251.228,82	4,29
OWENS CORNING SHS	USD	24.720	2.116.279,20	2,14
QUANTA SERVICES - REGISTERED	USD	28.893	4.103.961,72	4,14
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	32.968	4.372.216,16	4,41
SCHNITZER STEEL INDUSTRIES -A-	USD	44.372	1.197.600,28	1,21
TESLA MOTORS INC	USD	9.837	2.238.310,98	2,26
Fran			1.988.517,90	2,01
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	48.598	1.988.517,90	2,01
Il Caïman			1.306.378,98	1,32
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	856.000	1.306.378,98	1,32
Irlan			5.206.871,12	5,25
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	51.568	2.982.693,12	3,01
LINDE PLC(US)	USD	7.480	2.224.178,00	2,24
Ja n			4.454.659,82	4,50
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	120.800	2.741.335,54	2,77
RENESAS ELECTRONICS	JPY	204.300	1.713.324,28	1,73

ODDO BHF Gr n Plan t

Part f uill -titr au 31/10/22

D ri ti n	D vi	Quantit / N minal	Val ur ' valuati n (n USD)	% a tif n t
Pay -Ba			1.438.305,28	1,45
ALFEN NV	EUR	13.531	1.438.305,28	1,45
P rtu al			2.846.651,55	2,87
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	650.894	2.846.651,55	2,87
R u li u Cr			2.428.641,08	2,45
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	4.694	2.428.641,08	2,45
R yaum -Uni			3.437.001,60	3,47
DRAX GROUP	GBP	158.077	948.260,08	0,96
SSE PLC	GBP	138.915	2.488.741,52	2,51
T tal u rt f uill -titr			90.524.062,54	91,35
Av ir an air /(D uv rt an air)			8.767.442,41	8,85
Autr a tif /(a if) n t			-191.170,77	-0,19
T tal			99.100.334,18	100,00

ODDO BHF P lari M rat F

ODDO BHF P l a r i M r a t F

Etat a t i f n t au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
A t i f		1.866,59
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	1.845,40
<i>Prix de revient</i>		1.980,99
Avoirs en banque et liquidités		21,16
Intérêts à recevoir, nets		0,03
P a s s i f		0,63
Commissions d'administration à payer	6	0,50
Autres passifs		0,13
Val u r n t t ' i n v n t a i r		1.865,96

ODDO BHF P l a r i M r a t F

Etat rati n t variati n a tif n t u 01/11/21 au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
R v nu		2,33
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.9	2,30
Intérêts bancaires		0,03
D n		1,61
Commissions d'administration	6	0,52
Taxe d'abonnement	7	1,01
Intérêts payés sur découvert bancaire		0,08
R v nu / (P rt) n t(t) inv ti m nt		0,72
B n fi / (P rt) n t(t) r ali () ur :		
- ventes d'investissements	2.2	0,99
B n fi / (P rt) n t(t) r ali ()		1,71
Variati n la lu -valu / (m in -valu) n tt n n r ali ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-164,33
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif n t r v nant rati n		-162,62
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif		-162,62
A tif n t au ut l' x r i		2.028,58
A tif n t à la fin l' x r i		1.865,96

ODDO BHF P l a r i M r a t F

Stati ti u

		31/10/22	31/10/21
T tal a t i f n t	EUR	1.865,96	2.028,58
R S ar EUR - Di tri uti n			
Nombre d'actions		10,00	10,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,30	101,43
N S ar EUR - Di tri uti n			
Nombre d'actions		10,00	10,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,30	101,43

ODDO BHF P l a r i M r a t F

C a n m n t a n l n m r ' a t i n n i r u l a t i n u 01/11/21 a u 31/10/22

		N m r ' a t i n a u 01/11/21	N m r ' a t i n m i	N m r ' a t i n r a t	N m r ' a t i n a u 31/10/22
R S a r	EUR - D i t r i u t i n	10,00	0,00	0,00	10,00
N S a r	EUR - D i t r i u t i n	10,00	0,00	0,00	10,00

ODDO BHF P l a r i M r a t F

P r t f u i l l - t i t r a u 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N m i n a l	Val u r ' v a l u a t i n (n E U R)	% a t i f n t
Or a n i m l a m n t l l t i f			1.845,40	98,90
A t i n / P a r t f n ' i n v t i m n t			1.845,40	98,90
A l l m a n			1.845,40	98,90
ODDO BHF POLARIS MODERATE DI-EUR	EUR	2	1.845,40	98,90
T t a l u r t f u i l l - t i t r			1.845,40	98,90
A v i r a n a i r / (D u v r t a n a i r)			21,16	1,13
A u t r a t i f / (a i f) n t			-0,60	-0,03
T t a l			1.865,96	100,00

ODDO BHF P lari Balan F

ODDO BHF P lari Balan F

Etat a t i f n t au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
A t i f		1.876,00
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	1.856,97
<i>Prix de revient</i>		1.981,00
Avoirs en banque et liquidités		19,01
Intérêts à recevoir, nets		0,02
Pa s s i f		0,53
Commissions d'administration à payer	6	0,48
Autres passifs		0,05
Val e u r n e t t e i n v e n t a i r		1.875,47

ODDO BHF P l a r i B a l a n F

Etat rati n t variati n a tif n t u 01/11/21 au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
R v nu		0,02
Intérêts bancaires		0,02
D n		0,54
Commissions d'administration	6	0,50
Intérêts payés sur découvert bancaire		0,04
R v nu / (P rt) n t (t) inv ti m nt		-0,52
B n fi / (P rt) n t (t) r ali () ur :		
- ventes d'investissements	2.2	0,05
B n fi / (P rt) n t (t) r ali ()		-0,47
Variati n la lu -valu / (m in -valu) n tt n n r ali ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-170,75
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif n t r v nant rati n		-171,22
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif		-171,22
A tif n t au ut l' x r i		2.046,69
A tif n t à la fin l' x r i		1.875,47

ODDO BHF P lari Balan F

Stati ti u

		31/10/22	31/10/21
T tal a tif n t	EUR	1.875,47	2.046,69
RS ar EUR - Di tri uti n			
Nombre d'actions		10,00	10,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,77	102,33
NS ar EUR - Di tri uti n			
Nombre d'actions		10,00	10,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,77	102,34

ODDO BHF P lari Balan F

C an m nt an l n m r 'a ti n n ir ulati n u 01/11/21 au 31/10/22

	N m r 'a ti n au 01/11/21	N m r 'a ti n mi	N m r 'a ti n ra t	N m r 'a ti n au 31/10/22
RS ar EUR - Di tri uti n	10,00	0,00	0,00	10,00
NS ar EUR - Di tri uti n	10,00	0,00	0,00	10,00

ODDO BHF Polaris Balanced Fund

Portfeuille-titre au 31/10/22

Description	Devise	Quantité / Nominal	Valeur 'évaluation (en EUR)	% affecté
Oranienfondement			1.856,97	99,01
Action/Participation			1.856,97	99,01
Luxembour			1.856,97	99,01
ODDO BHF POLARIS BALANCED DI EUR	EUR	2	1.856,97	99,01
Total portefeuille-titre			1.856,97	99,01
Avoirs en devises (Devise)			19,01	1,01
Autres affectations			-0,51	-0,03
Total			1.875,47	100,00

ODDO BHF P lari FI xi I F

ODDO BHF P l a r i F l x i l F

Etat a t i f n t au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
A t i f		680.789,16
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	670.029,83
<i>Prix de revient</i>		759.979,38
Avoirs en banque et liquidités		10.759,33
P a s s i f		3.060,33
Commissions de gestion à payer	3	3.018,64
Commissions d'administration à payer	6	25,10
Autres passifs		16,59
Val u r n t t ' i n v n t a i r		677.728,83

ODDO BHF P l a r i F l x i l F

Etat rati n t variati n a tif n t u 01/11/21 au 31/10/22

	Note	Exprimé en EUR
R v nu		11.976,97
Intérêts bancaires		3,91
Autres revenus		11.973,06
D n		4.053,43
Commissions de gestion	3	3.018,64
Commissions de dépositaire	5	21,08
Commissions d'administration	6	275,73
Frais d'audit		0,94
Frais légaux		421,92
Rémunération administrateurs		2,84
Taxe d'abonnement	7	98,38
Intérêts payés sur découvert bancaire		174,36
Frais bancaires		1,72
Autres dépenses		37,82
R v nu / (P rt) n t (t) inv ti m nt		7.923,54
B n fi / (P rt) n t (t) r ali () ur :		
B n fi / (P rt) n t (t) r ali ()		7.923,54
Variati n la lu -valu / (m in -valu) n tt n n r ali ur :		
- ventes d'investissements	2.2	-89.999,16
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif n t r v nant rati n		-82.075,62
Souscriptions d'actions de distribution		757.754,87
Au m ntati n / (iminuti n) n tt a tif		675.679,25
A tif n t au ut l' x r i		2.049,58
A tif n t à la fin l' x r i		677.728,83

ODDO BHF P l a r i F l x i l F

Stati ti u

		31/10/22	31/10/21
T tal a t i f n t	EUR	677.728,83	2.049,58
R S ar EUR - Di tri uti n			
Nombre d'actions		10,00	10,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	91,97	102,48
N S ar EUR - Di tri uti n			
Nombre d'actions		7.343,92	10,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92,16	102,48

ODDO BHF P lari FI xi I F

C an m nt an l n m r 'a ti n n ir ulati n u 01/11/21 au 31/10/22

		N m r 'a ti n au 01/11/21	N m r 'a ti n mi	N m r 'a ti n ra t	N m r 'a ti n au 31/10/22
RS ar	EUR - Di tri uti n	10,00	0,00	0,00	10,00
NS ar	EUR - Di tri uti n	10,00	7.333,92	0,00	7.343,92

ODDO BHF P l a r i F l e x i b l e

P r t f u i l l - t i t r a u 31/10/22

D r i t i n	D v i	Quantit / N m i n a l	Val u r ' v a l u a t i n (n E U R)	% a t i f n t
Or a n i m l a m n t l l t i f			670.029,83	98,86
A t i n / P a r t f n ' i n v t i m n t			670.029,83	98,86
L u x m u r			670.029,83	98,86
ODDO BHF POLARIS FLEXIBLE CI-EUR	EUR	686	670.029,83	98,86
T t a l u r t f u i l l - t i t r			670.029,83	98,86
A v i r a n a i r / (D u v r t a n a i r)			10.759,33	1,59
A u t r a t i f / (a i f) n t			-3.060,33	-0,45
T t a l			677.728,83	100,00

SICAV ODDO BHF

**N t aux tat finan i r - Etat
in trum nt riv**

SICAV ODDO BHF

N t aux tat finan i r -Etat in trum nt riv

C ntrat an à t rm

Au 31 octobre 2022, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

ODDO BHF Eur Hi Yi l B n

D vi a t	Quantit a t	D vi v n u	Quantit v n u	É an	N n r ali (n EUR)	C ntr arti
CHF	123.000,00	EUR	127.240,86	16/11/22	-2.821,36 *	J.P. Morgan AG
SEK	8.800,00	EUR	798,75	16/11/22	6,91 *	J.P. Morgan AG
					-2.814,45	

ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n

D vi a t	Quantit a t	D vi v n u	Quantit v n u	É an	N n r ali (n EUR)	C ntr arti
EUR	30.645.251,08	USD	30.000.000,00	14/12/22	396.046,22	HSBC Continental Europe SA
EUR	26.545.385,56	USD	26.000.000,00	14/12/22	329.360,88	J.P. Morgan AG
CHF	17.910,00	EUR	18.527,51	16/11/22	-410,82 *	J.P. Morgan AG
CHF	1.158.000,00	EUR	1.197.926,16	16/11/22	-26.562,09 *	J.P. Morgan AG
CHF	789.000,00	EUR	816.203,58	16/11/22	-18.098,01 *	J.P. Morgan AG
USD	1.723.000,00	EUR	1.774.302,36	16/11/22	-32.696,10 *	J.P. Morgan AG
USD	580.000,00	EUR	597.269,51	16/11/22	-11.006,23 *	J.P. Morgan AG
EUR	9.858.240,80	GBP	8.550.000,00	14/12/22	-82.328,86	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	24.325,55	CHF	24.129,00	16/11/22	-81,87 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	30.630.645,16	USD	30.000.000,00	14/12/22	381.390,53	Société Générale
					935.613,65	

ODDO BHF C nv rti l Gl al

D vi a t	Quantit a t	D vi v n u	Quantit v n u	É an	N n r ali (n EUR)	C ntr arti
USD	89.995,24	EUR	90.000,00	30/11/22	877,78	Bank of America Global Foreign Exchae
GBP	532.000,00	USD	600.815,80	30/11/22	12.333,28	Barclays Bank PLC
USD	600.815,80	GBP	532.000,00	30/11/22	-12.333,28	Barclays Bank PLC
SGD	505.000,00	USD	355.158,89	30/11/22	1.792,13	Chase Manhattan Bank New York
USD	355.158,89	SGD	505.000,00	30/11/22	-1.792,13	Chase Manhattan Bank New York
EUR	604.000,00	USD	608.223,89	30/11/22	-10.196,94	CIBC Toronto
USD	69.482,53	EUR	69.000,00	30/11/22	1.164,88	CIBC Toronto
HKD	9.642.000,00	USD	1.229.028,47	30/11/22	-38,93	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	1.228.773,54	HKD	9.640.000,00	30/11/22	38,93	Goldman Sachs Int finance Ltd
CHF	5.970,00	EUR	6.175,84	16/11/22	-136,94 *	J.P. Morgan AG
CHF	651.000,00	EUR	673.445,54	16/11/22	-14.932,58 *	J.P. Morgan AG
USD	317.000,00	EUR	326.438,68	16/11/22	-6.015,47 *	J.P. Morgan AG
EUR	668.000,00	USD	674.172,99	30/11/22	-12.796,65	Morgan Stanley Co Intl Ltd
JPY	645.124.000,00	USD	4.335.344,68	30/11/22	18.577,98	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	4.790.811,10	JPY	712.900.000,00	30/11/22	-20.529,77	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	2.893.414,08	EUR	2.922.000,00	30/11/22	-267,62	Morgan Stanley Co Intl Ltd
AUD	885.000,00	USD	558.601,82	30/11/22	7.861,84	UBS - OTC New York
CHF	365.000,00	USD	365.571,39	30/11/22	257,45	UBS - OTC New York
EUR	56.618.000,00	USD	55.769.182,94	30/11/22	303.585,09	UBS - OTC New York
USD	8.647.385,23	EUR	8.779.000,00	30/11/22	-47.072,90	UBS - OTC New York
USD	1.071.675,03	CHF	1.070.000,00	30/11/22	-754,73	UBS - OTC New York
USD	558.601,82	AUD	885.000,00	30/11/22	-7.861,84	UBS - OTC New York
					211.759,58	

SICAV ODDO BHF

N t aux tat finan i r -Etat in trum nt riv

C ntrat an à t rm

D vi a t	Quantit a t	D vi v n u	Quantit v n u	É an	N n r ali (n EUR)	C ntr arti
EUR	630.463,70	CHF	627.000,00	16/11/22	-3.770,24 *	Credit Agricole CIB
CHF	11.744.000,00	EUR	12.148.916,08	16/11/22	-269.382,68 *	J.P. Morgan AG
SEK	9.100,00	EUR	826,07	16/11/22	7,06 *	J.P. Morgan AG
USD	1.230.000,00	EUR	1.266.623,27	16/11/22	-23.340,80 *	J.P. Morgan AG
CHF	600.000,00	EUR	607.394,42	16/11/22	-469,88 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	676.459,56	CHF	665.668,00	16/11/22	3.107,83 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	66.600,85	CHF	65.373,00	16/11/22	473,17 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
					-293.375,54	

ODDO BHF GI al Cr it S rt Durati n

D vi a t	Quantit a t	D vi v n u	Quantit v n u	É an	N n r ali (n EUR)	C ntr arti
EUR	922.472,31	GBP	800.000,00	14/12/22	-7.639,34	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	39.907.745,57	USD	39.000.000,00	14/12/22	584.014,07	Société Générale
					576.374,73	

ODDO BHF Artifi ial Int lli n

D vi a t	Quantit a t	D vi v n u	Quantit v n u	É an	N n r ali (n USD)	C ntr arti
EUR	1.635,00	USD	1.611,55	16/11/22	5,98 *	Credit Agricole CIB
EUR	643,00	USD	625,36	16/11/22	10,77 *	J.P. Morgan AG
EUR	920.000,00	USD	894.765,60	16/11/22	15.406,20 *	J.P. Morgan AG
EUR	631.000,00	USD	613.692,49	16/11/22	10.566,65 *	J.P. Morgan AG
EUR	31.263.000,00	USD	30.405.496,55	16/11/22	523.526,26 *	J.P. Morgan AG
EUR	61.200,00	USD	59.521,36	16/11/22	1.024,85 *	J.P. Morgan AG
EUR	772.000,00	USD	750.825,04	16/11/22	12.927,82 *	J.P. Morgan AG
EUR	34.000,00	USD	34.199,40	16/11/22	-562,62 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	36.000,00	USD	35.438,90	16/11/22	176,52 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	26,00	USD	25,59	16/11/22	0,13 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	1.100.000,00	USD	1.106.451,17	16/11/22	-18.202,28 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	30.000,00	USD	30.175,94	16/11/22	-496,42 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	2.300,00	USD	2.313,49	16/11/22	-38,06 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	23.000,00	USD	23.134,89	16/11/22	-380,60 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	26.000,00	USD	25.594,76	16/11/22	127,49 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	24,00	USD	24,14	16/11/22	-0,40 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	31.000,00	USD	30.516,83	16/11/22	152,00 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	2.400,00	USD	2.362,59	16/11/22	11,77 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	1.310.000,00	USD	1.289.582,21	16/11/22	6.423,29 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
USD	29.527,29	EUR	30.000,00	16/11/22	-152,06 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
USD	34.448,51	EUR	35.000,00	16/11/22	-177,40 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
USD	1.228.335,26	EUR	1.248.000,00	16/11/22	-6.325,68 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
USD	24,61	EUR	25,00	16/11/22	-0,12 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
USD	24.606,08	EUR	25.000,00	16/11/22	-126,71 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
USD	2.460,61	EUR	2.500,00	16/11/22	-12,68 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	1.609,00	USD	1.582,67	16/11/22	9,14 *	Société Générale
USD	16.305,74	EUR	16.766,00	16/11/22	-280,87 *	Société Générale
USD	3.621,40	EUR	3.671,00	16/11/22	-10,36 *	Société Générale
					543.602,61	

ODDO BHF Gr n Plan t

D vi a t	Quantit a t	D vi v n u	Quantit v n u	É an	N n r ali (n USD)	C ntr arti
EUR	278.000,00	USD	270.227,65	16/11/22	4.802,52 *	J.P. Morgan AG
EUR	2.854.000,00	USD	2.774.207,58	16/11/22	49.303,63 *	J.P. Morgan AG

SICAV ODDO BHF

N t aux tat finan i r -Etat in trum nt riv

C ntrat an à t rm

ODDO BHF Gr n Plan t

D vi a t	Quantit a t	D vi v n u	Quantit v n u	É an	N n r ali (n USD)	C ntr arti
EUR	45.400,00	USD	44.130,70	16/11/22	784,30 *	J.P. Morgan AG
EUR	266.700,00	USD	259.243,57	16/11/22	4.607,32 *	J.P. Morgan AG
EUR	40.900,00	USD	39.756,51	16/11/22	706,56 *	J.P. Morgan AG
USD	17,95	EUR	18,00	16/11/22	0,14 *	J.P. Morgan AG
USD	250.298,24	EUR	251.052,00	16/11/22	1.928,18 *	J.P. Morgan AG
EUR	900,00	USD	906,91	16/11/22	-16,52 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	6.100,00	USD	6.146,82	16/11/22	-111,99 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	1.000,00	USD	1.007,68	16/11/22	-18,36 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	65.000,00	USD	65.498,89	16/11/22	-1.193,27 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
EUR	6.350,00	USD	6.398,74	16/11/22	-116,58 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
USD	120.105,60	EUR	122.000,00	16/11/22	-590,45 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
USD	1.575,16	EUR	1.600,00	16/11/22	-7,74 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
USD	11.616,77	EUR	11.800,00	16/11/22	-57,11 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
USD	1.772,05	EUR	1.800,00	16/11/22	-8,71 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
USD	11.321,43	EUR	11.500,00	16/11/22	-55,66 *	ODDO BHF Aktiengesellschaft
					59.956,26	

Les contrats marqués d'un * concernent spécifiquement la couverture du risque de change des actions.

SICAV ODDO BHF

N t aux tat finan i r -Etat in trum nt riv

C ntrat futur

Au 31 octobre 2022, les contrats futures ouverts sont les suivants :

ODDO BHF Su taina I Eur C r rat B n

Quantit A at/ (V nt)	D n minati n	D vi	En a m nt (n EUR) (n valu a lu)	N n r ali (n EUR)	C ntr arti
Futur	ur	li ati n			
-50,00	EURO BOBL FUTURE 12/22	EUR	5.983.500,00	1.500,00	CACEIS Bank, Paris
5,00	EURO BUXL FUTURE 12/22	EUR	721.100,00	-76.600,00	CACEIS Bank, Paris
-250,00	EURO SCHATZ FUTURE 12/22	EUR	26.733.750,00	222.000,00	CACEIS Bank, Paris
				146.900,00	

ODDO BHF Su taina I Cr it O rtuniti

Quantit A at/ (V nt)	D n minati n	D vi	En a m nt (n EUR) (n valu a lu)	N n r ali (n EUR)	C ntr arti
Futur	ur	vi			
24,00	EUR/GBP (CME) 12/22	GBP	3.494.874,18	-38.094,13	CACEIS Bank, Paris
86,00	EUR/USD (CME) 12/22	USD	10.876.713,71	-172.939,75	CACEIS Bank, Paris
Futur	ur	li ati n			
-400,00	EURO BOBL FUTURE 12/22	EUR	47.868.000,00	698.100,00	CACEIS Bank, Paris
-55,00	EURO BUND FUTURE 12/22	EUR	7.614.200,00	-85.620,00	CACEIS Bank, Paris
-1.120,00	EURO SCHATZ FUTURE 12/22	EUR	119.767.200,00	1.063.970,00	CACEIS Bank, Paris
				1.465.416,12	

ODDO BHF Gr n Plan t

Quantit A at/ (V nt)	D n minati n	D vi	En a m nt (n USD) (n valu a lu)	N n r ali (n USD)	C ntr arti
Futur	ur	vi			
-16,00	EUR/USD (CME) 12/22	USD	2.000.000,00	-36.475,00	CACEIS Bank, Paris
-39,00	USD/CAD (CME) 12/22	USD	39.000,00	-25.655,00	CACEIS Bank, Paris
28,00	USD/CNH -CME 12/22	CNH	381.986,83	65.950,03	CACEIS Bank, Paris
				3.820,03	

SICAV ODDO BHF

N t aux tat finan i r -Etat in trum nt riv

Cr it D fault Swa ("CDS")

Au 31 octobre 2022, les positions ouvertes sur "Credit default swaps" sont les suivantes :

ODDO BHF Eur Hi Yi I B n

D ri ti n/S u -ja nt	C ntr arti	N minal	Maturit	D vi	A at/ V nt	N n r ali (n EUR)
CDS In x						
ITRAXX XOVER S38 V1 MKT	Newedge Paris	13.000.000	20/12/27	EUR	Achat	281.373,44
						281.373,44

ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n

D ri ti n/S u -ja nt	C ntr arti	N minal	Maturit	D vi	A at/ V nt	N n r ali (n EUR)
CDS In x						
ITRAXX XOVER S38 V1 MKT	Newedge Paris	38.400.000	20/12/27	EUR	Achat	831.133,87
						831.133,87

ODDO BHF Su taina I Cr it O rtuniti

D ri ti n/S u -ja nt	C ntr arti	N minal	Maturit	D vi	A at/ V nt	N n r ali (n EUR)
CDS In x						
ITRAXX XOVER S38 V1 MKT	Newedge Paris	12.900.000	20/12/27	EUR	Achat	279.209,03
						279.209,03

ODDO BHF Gl al Cr it S rt Durati n

D ri ti n/S u -ja nt	C ntr arti	N minal	Maturit	D vi	A at/ V nt	N n r ali (n EUR)
CDS In x						
ITRAXX XOVER S38 V1 MKT	Newedge Paris	3.200.000	20/12/27	EUR	Achat	69.261,16
						69.261,16

SICAV ODDO BHF

Autr n t aux tat finan i r

SICAV ODDO BHF

Au t r i c h e a u x t a t f i n a n c i e r s

1 - G n r a l i t é

SICAV ODDO BHF (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable (SICAV) à compartiments multiples constituée sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois le 18 décembre 1998 au Luxembourg, pour une durée illimitée.

La Société de Gestion est Oddo BHF Asset Management S.A.S. depuis le 1 février 2016.

La Société est enregistrée en tant qu'organisme de placement collectif conformément à la Partie I de la loi du 17 décembre 2010, telle qu'amendée, et à la loi du 10 août 1915, telle qu'amendée.

Ses statuts ont été publiés au « Mémorial C » le 1^{er} février 1999. La dernière modification des statuts a été effectuée en date du 2 novembre 2016 et publiée au « Recueil Electronique des Sociétés et Associations » le 7 décembre 2016. La Société est immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés auprès du Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg sous le numéro B 67 580.

L'assemblée générale annuelle se tient au siège social de la Société, ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg spécifié dans l'avis de convocation, le premier vendredi du mois de mars à 10h00. S'il s'agit d'un jour férié légal ou bancaire au Luxembourg, l'assemblée générale annuelle sera convoquée le premier jour ouvré suivant. Toutes les actions de la Société sont nominatives. Pour chaque assemblée générale, un avis de convocation est envoyé aux Actionnaires à l'adresse figurant dans le registre des Actionnaires au moins huit jours avant la tenue de l'assemblée. Cet avis indiquera l'ordre du jour, l'heure et le lieu de l'assemblée ainsi que les modalités de participation et rappellera les règles de quorum et de majorité applicables à l'assemblée en vertu de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, concernant le quorum et les majorités nécessaires au cours des assemblées.

L'exercice comptable de la Société court du 1^{er} novembre de chaque année au 31 octobre de l'année suivante.

Conformément aux dispositions du prospectus en vigueur de SICAV ODDO BHF, la valeur nette d'inventaire par Action de chaque classe au sein de chaque compartiment est calculée dans la devise de référence de la classe concernée.

La liste de toutes les actions disponibles à la souscription est décrite dans le dernier prospectus.

2 - P r i n c i p a l s m o d a l i t é s

2.1 - P r é s e n t a t i o n d e s é t a t s f i n a n c i e r s

Les présents états financiers sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg et applicables aux OPCVM.

2.2 - E v a l u a t i o n d u p o r t e f e u i l l e - t i t r e s

La valeur des instruments du marché monétaire, des valeurs mobilières et de tous actifs financiers cotés ou négociés en bourse ou sur tout autre marché réglementé est généralement fixée au dernier cours connu et disponible sur le marché concerné avant l'heure d'évaluation. Les titres à revenu fixe qui ne sont pas négociés sur les marchés susmentionnés sont généralement évalués au dernier cours disponible ou à la valeur équivalente en matière de rendements obtenue par un ou plusieurs courtiers ou services de cotation agréés par le Conseil d'administration de la Société. Si ces montants ne sont pas représentatifs de leur valeur, lesdits actifs sont estimés à la juste valeur à laquelle ils seraient vraisemblablement revendus, telle que fixée de bonne foi par le Conseil d'administration de la Société ou sous sa direction.

Tous autres instruments du marché monétaire, valeurs mobilières et actifs financiers, y compris les titres de capital et de créance, pour lesquels le cours est fourni par un service de cotation mais n'est pas jugé représentatif de la valeur boursière, sont évalués à la juste valeur telle que fixée de bonne foi et conformément aux procédures prévues par le Conseil d'administration de la Société.

Les instruments du marché monétaire dont l'échéance résiduelle est inférieure ou égale à un an sont évalués selon la méthode du coût amorti, qui se rapproche de la valeur boursière.

Les plus-values ou moins-values nettes réalisées sont calculées en fonction du prix de revient moyen des titres vendus.

2.3 - C o n v e r s i o n d e s d e v i s e s é t r a n g è r e s

Les montants libellés dans d'autres devises sont convertis dans la devise de référence comme suit : (i) les évaluations des investissements et des autres éléments d'actif et de passif libellés dans d'autres devises sont converties chaque jour ouvré dans la devise de référence sur la base des taux de change en vigueur le jour ouvré considéré ; (ii) les achats et ventes de titres étrangers ainsi que les revenus et charges sont convertis dans la devise de référence sur la base des taux de change en vigueur à la date de ces transactions.

Autr n t aux tat finan i r

2 - Prin i al m t m ta l

2.3 - Conversion des devises étrangères

Les plus et moins-values de change nettes réalisées représentent : (i) les plus et moins-values de change provenant de la vente et de la détention de devises étrangères ; (ii) les plus et moins-values réalisées entre la date de transaction et la date de règlement d'opérations sur titres ou sur instruments dérivés ; (iii) les plus et moins-values provenant des différences entre les montants des dividendes et des intérêts ou autres revenus/charges enregistrés et les montants effectivement reçus/payés.

Les gains et pertes sur opérations en résultant sont repris dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets.

La devise de référence des états combinés est l'euro. Les différents postes figurant dans les états financiers cumulés de la SICAV sont égaux à la somme des postes correspondants dans les états financiers de chaque compartiment et sont établis en euros.

Les taux de change appliqués au 31 octobre 2022 sont les suivants :

1 EUR =	1,5456	AUD	1 EUR =	1,34815	CAD	1 EUR =	0,9891	CHF
1 EUR =	7,2447	CNH	1 EUR =	7,2136	CNY	1 EUR =	7,4448	DKK
1 EUR =	0,8584	GBP	1 EUR =	7,7584	HKD	1 EUR =	146,9034	JPY
1 EUR =	1.407,8552	KRW	1 EUR =	10,27575	NOK	1 EUR =	10,92175	SEK
1 EUR =	1,3986	SGD	1 EUR =	31,84715	TWD	1 EUR =	0,98835	USD
1 EUR =	18,1634	ZAR						

2.4 - Evaluation des contrats d'options

Les contrats d'options sont des contrats qui confèrent à l'acheteur le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre une quantité spécifique d'un instrument financier, à un prix fixé à l'avance et à une date future ou à tout moment lors d'une période donnée. Il n'y a aucun contrat d'option en cours au 31 octobre 2022.

La Société peut utiliser des options sur swaps (« swaptions »). Une swaption est une option conférant à son détenteur le droit, mais non l'obligation, de conclure un contrat de swap sous-jacent. Il n'y a aucune swaption en cours au 31 octobre 2022.

2.5 - Evaluation des contrats de change à terme

Un contrat de change à terme est un contrat d'achat ou de vente portant sur un montant donné de devises étrangères, à un certain taux et à une certaine date (ou avant cette date). Les contrats de change à terme en cours sont valorisés en date du 31 octobre 2022 sur la base du taux de change à terme applicable à l'échéance de chaque contrat. Les plus ou moins-values non réalisées sont reprises dans l'Etat des actifs nets à la rubrique « Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme » ou « Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme ». Les bénéfices ou pertes réalisées et la variation de la plus ou moins-value non réalisée sont repris dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets aux rubriques « Bénéfice net/Perte nette réalisé(e) sur contrats de change à terme » et « Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme ».

2.6 - Evaluation des contrats futures

Un contrat future est un contrat d'achat ou de vente d'une quantité standard d'un instrument financier à un prix et à une date prédéterminés. Les contrats futures sont évalués au 31 octobre 2022, au dernier cours de clôture disponible. Les plus ou moins-values non réalisées sont reprises dans l'Etat des actifs nets à la rubrique « Plus-value non réalisée sur contrats futures sur instruments financiers » ou « Moins-value non réalisée sur contrats futures sur instruments financiers ». Les bénéfices ou pertes réalisées et la variation de la plus ou moins-value non réalisée sont repris dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets aux rubriques « Bénéfice net/Perte nette réalisé(e) sur contrats futures sur instruments financiers » et « Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée sur contrats futures sur instruments financiers ».

2.7 - Evaluation des contrats de swaps

Evaluation des Credit Default Swaps ("CDS")

Un credit default swap est une transaction sur dérivé de crédit dans le cadre de laquelle deux parties conviennent que l'une paiera périodiquement à l'autre une somme donnée pendant la durée spécifiée du contrat. L'autre partie n'est tenue à aucun paiement hormis en cas de survenance d'un événement de crédit relatif à un actif de référence prédéfini. Si un tel événement se produit, cette dernière paie une compensation à l'autre partie et le swap est dénoué. Les credit default swaps sont évalués à leur valeur de marché. La méthode d'évaluation repose sur la valeur courante de la jambe de taux et la valeur courante du spread de crédit négocié sur le marché, converties dans la devise de la Société à la date de clôture. Le résultat de ces réévaluations ainsi que les intérêts à recevoir/verser au titre des credit default swaps sont repris dans l'Etat des actifs nets à la rubrique « Plus-value non réalisée sur swaps » ou « Moins-value non réalisée sur swaps ». Les bénéfices ou pertes réalisées et la variation de la plus ou moins-value non réalisée sont repris dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets aux rubriques « Bénéfice net/Perte nette réalisé(e) sur swaps » et « Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée sur swaps ».

SICAV ODDO BHF

Autrement aux tats financiers

2 - Principalment

2.7 - Evaluation des contrats de swaps

Evaluation des swaps de taux d'intérêts ("IRS")

Un swap de taux d'intérêt est un contrat bilatéral aux termes duquel chacune des parties accepte d'échanger des paiements d'intérêts contre d'autres paiements d'intérêts (généralement fixes/variables) en fonction d'un montant notional servant de base de calcul et qui n'est en principe pas échangé. Les swaps de taux d'intérêt sont évalués à leur valeur de marché. La méthode d'évaluation consiste à déterminer la valeur courante de chaque jambe de taux et de capital et à la convertir dans la devise de la Société à la date de clôture. Aucun swap de taux d'intérêt n'était en cours au 31 octobre 2022.

Evaluation des Total Return Swaps ("TRS")

Un total return swap est un contrat aux termes duquel l'acheteur reçoit la performance d'un actif sous-jacent et paye en contrepartie les frais de financement ainsi que, généralement, une commission de montage. L'actif sous-jacent peut consister, entre autres, en un titre spécifique, un panier de titres, un indice ou d'autres instruments. Les total return swaps sont évalués au prix du marché, sur la base de la valeur de marché de l'actif sous-jacent. Les plus ou moins-values non réalisées sont reprises dans l'Etat des actifs nets à la rubrique « Plus-value non réalisée sur swaps » ou « Moins-value non réalisée sur swaps ». Les bénéfices ou pertes réalisées et la variation de la plus ou moins-value non réalisée sont repris dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets aux rubriques « Bénéfice net/Perte nette réalisé(e) sur swaps » et « Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée sur swaps ». Aucun total return swap n'était en cours au 31 octobre 2022.

2.8 - Mises en pension / Prises en pension

Les contrats de mise en pension sont assimilables à des prêts de titres et sont garantis par des actifs sous-jacents présentés dans le portefeuille-titres du compartiment, qui reste exposé au risque de marché. Les contrats de prise en pension de titres équivalent à une prise de titres. Dans ce cas, le compartiment n'est pas soumis au risque de perte de valeur des actifs sous-jacents. Les contrats de mise ou de prise en pension sont respectivement considérées comme des emprunts et des prêts pour le montant des liquidités reçues et/ou payées.

Les emprunts contractés dans le cadre des contrats de mise en pension sont comptabilisés dans l'état de l'actif net à leur valeur nominale, majorés des intérêts courus qui sont présentés dans l'état des résultats et de l'évolution de l'actif net sous la rubrique « Intérêts sur les contrats de mise en pension ». Veuillez-vous référer à la note 9 pour les détails des contrats de mise en pension en cours au 31 octobre 2022.

2.9 - Revenus de dividendes et d'intérêts

Les opérations sur titres sont enregistrées à la date de la transaction. Le produit des dividendes est comptabilisé à la date de détachement du dividende, net de tous impôts retenus à la source. Le produit d'intérêts est constaté selon la méthode de la comptabilité d'exercice et déclaré net de tous impôts retenus à la source, s'il y a lieu. Les dividendes et intérêts perçus par la Société au titre de ses investissements peuvent faire l'objet d'une retenue à la source ou d'autres impôts ou taxes non récupérables dans leurs pays d'origine.

2.10 - Frais de constitution

Les frais de constitution sont payés par la Société et seront amortis sur une période de cinq ans.

2.11 - Frais de transaction

Les frais de transaction sont des frais encourus par les compartiments en lien avec les opérations sur titres et sur contrats futures sur instruments financiers. Ils consistent en des commissions et des taxes en rapport avec ces opérations. Les opérations sur titres à revenu fixe et instruments dérivés (à l'exception des contrats futures sur instruments financiers et des contrats d'options) ne donnent pas lieu à des frais de courtage distincts. Ces frais de transaction sont inclus dans le prix de transaction, qui est dit « majoré ». Les frais de transactions sont enregistrés dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets, à la rubrique « Frais de transaction ».

3 - Commission

Une commission de gestion correspondant à un pourcentage annuel de la valeur nette d'inventaire quotidienne de chaque classe d'actions au sein de chaque compartiment est prélevée sur les actifs des compartiments et payée chaque trimestre à terme échu à la Société de gestion. La Société de gestion rémunère les Sous-gestionnaires en leur reversant une partie de ladite commission.

Compartiment	Classe d'actifs	ISIN	Frais (taux effectif)
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Capitalisation	LU0145975065	0,45
	I Shares EUR - Distribution	LU0145975149	0,45

SICAV ODDO BHF

Autrement aux tats financiers

3 - Commission

Compartiment	Classification	ISIN	Frais (taux effectif)
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752464104	0,65
	P Shares EUR - Distribution	LU0456625358	0,30
	R Shares EUR - Capitalisation	LU0145975222	0,90
	R Shares EUR - Distribution	LU1815136756	0,90
	X Shares EUR - Capitalisation	LU2469852946	0,20
	oN Shares EUR - Capitalisation	LU2291339005	0,00
ODDO BHF Euro High Yield Bond	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1551630038	0,70
	I Shares EUR - Capitalisation	LU0115288721	0,70
	I Shares EUR - Distribution	LU0115293481	0,70
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486847152	1,00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU0456627131	0,45
	P Shares EUR - Distribution	LU0456627214	0,45
	P15 Shares EUR - Distribution	LU0456627487	0,60
	R Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486847319	1,40
	R Shares EUR - Capitalisation	LU0115290974	1,40
	R Shares EUR - Distribution	LU0243919577	1,40
	R Shares SEK [H] - Capitalisation	LU1752464369	1,40
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752464799	0,50
	I Shares EUR - Capitalisation	LU0628638032	0,50
	I Shares EUR - Distribution	LU1486846261	0,50
	N Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486845966	0,60
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486845883	0,60
	N Shares USD [H] - Capitalisation	LU1752465093	0,60
	P Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486846428	0,40
	P Shares EUR - Capitalisation	LU0628638206	0,40
	P Shares EUR - Distribution	LU0628638388	0,40
	P Shares USD [H] - Capitalisation	LU1486846774	0,40
	R Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486845701	0,80
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1486845537	0,80
	R Shares EUR - Distribution	LU0628638974	0,80
	ODDO BHF Algo Trend Eurozone	I Shares EUR - Capitalisation	LU1361561365
N Shares EUR - Capitalisation		LU1752465929	0,90
R Shares EUR - Capitalisation		LU1361561100	1,40
Rw Shares EUR - Distribution		LU1361561282	1,60
ODDO BHF Convertibles Global	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1493433426	0,70
	I Shares CHF - Capitalisation	LU1493432964	0,70
	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493432618	0,70
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752466141	1,05
	R Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1493433343	1,40
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1493433004	1,40
	R Shares USD [H] - Capitalisation	LU1493433186	1,40
ODDO BHF Objectifs Revenus	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493433699	0,50
	I Shares EUR - Distribution	LU1493433772	0,50
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752461696	0,50
	I Shares CHF [H] - Capitalisation	LU2270288314	0,50
	I Shares EUR - Capitalisation	LU1752459799	0,50
	I Shares EUR - Distribution	LU1785344166	0,50
	I Shares USD [H] - Capitalisation	LU2270288405	0,50
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752460706	0,70

SICAV ODDO BHF

Autrement aux titres financiers

3 - Classification

Classification	Classement	ISIN	Frais (taux effectif)
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	P Shares EUR - Capitalisation	LU1752461183	0,40
	P Shares EUR - Distribution	LU1785343861	0,40
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1752460292	1,00
	R Shares EUR - Distribution	LU1785344083	1,00
	R Shares SEK [H] - Capitalisation	LU1752463122	1,00
	Xw Shares EUR - Capitalisation	LU1752462587	0,42
ODDO BHF Algo Trend US	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833929307	0,60
	Iw Shares EUR - Capitalisation	LU1833929992	0,70
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833929216	0,75
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833929729	1,20
ODDO BHF Global Credit Short Duration	F Shares EUR - Capitalisation	LU1833930222	0,25
	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833930578	0,55
	P Shares EUR - Capitalisation	LU1833930735	0,45
	Pw Shares EUR - Distribution	LU1833931113	0,55
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833930495	0,90
ODDO BHF Millennials (liquidated on 29/07/22)	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833931204	0,80
	I Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833931386	0,80
	I Shares USD - Capitalisation	LU2003710972	0,80
	Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833931972	0,95
	Iw Shares USD - Capitalisation	LU1833932277	0,95
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833931626	0,95
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2003710899	0,95
	N Shares USD - Capitalisation	LU2003711277	0,95
	Nw Shares EUR - Capitalisation	LU2003711434	1,10
	Nw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2003711350	1,10
	Nw Shares USD - Capitalisation	LU2003711517	1,10
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833931469	1,60
	R Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833931543	1,60
	R Shares USD - Capitalisation	LU2003711194	1,60
	Rw Shares EUR - Capitalisation	LU1833932194	1,90
	Rw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932350	1,90
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833932434	0,80
	I Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833933242	0,80
	I Shares USD - Capitalisation	LU1833932517	0,80
	Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932947	0,95
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1919842424	0,95
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932863	0,95
	N Shares USD - Capitalisation	LU1919842697	0,95
	Nw Shares USD - Capitalisation	LU1919842937	1,10
	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385	0,50
	P Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2209755847	0,50
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1919842267	1,60
	R Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932608	1,60
	R Shares USD - Capitalisation	LU1833932780	1,60
	Rw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833933085	1,90
Iw Shares USD - Capitalisation	LU1833933325	0,95	
ODDO BHF Green Planet	I Shares EUR - Capitalisation	LU2189930287	0,80
	I Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929438	0,80
	I Shares USD - Capitalisation	LU2189929941	0,80

SICAV ODDO BHF

Autr n t aux tat finan i r

3 - C mmi i n ti n

C m artim nt	Cl a ti n	ISIN	Frai ff ti n (taux tif)
ODDO BHF Green Planet	I Shares USD - Distribution	LU2189930873	0,80
	Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929602	0,95
	Iw Shares USD - Capitalisation	LU2189930527	0,95
	N Shares EUR - Capitalisation	LU2189930360	0,95
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929784	0,95
	N Shares USD - Capitalisation	LU2189930444	0,95
	Nw Shares USD - Capitalisation	LU2189930956	1,10
	R Shares - EUR - Capitalisation	LU2189930105	1,60
	R Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929511	1,60
	R Shares USD - Capitalisation	LU2189930014	1,60
	R Shares USD - Distribution	LU2189930790	1,60
	Rw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929867	1,90
ODDO BHF Polaris Flexible F	N Shares EUR - Distribution	LU2324315477	0,50
	R Shares EUR - Distribution	LU2324315634	0,80

Aucune commission de gestion n'est appliquée pour les compartiments Polaris Moderate F et Polaris Balanced F.

4 - C mmi i n rf rman

Il pourra être versé à la Société de gestion une commission fondée sur la performance (la « Commission de performance »), sur une base annuelle et à terme échu, par prélèvement sur l'actif d'un compartiment.

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2022, le compartiment Algo Trend Eurozone fait l'objet d'une Commission de performance de 10 % maximum, toutes taxes comprises, de la surperformance du compartiment par rapport à son indice de référence, le EURO STOXX (Net Return), dividende réinvesti, sous réserve d'une performance positive du compartiment au cours de la Période de performance.

Le compartiment Sustainable Credit Opportunities (anciennement Credit Opportunities) verse une commission de performance de 10 % maximum (taxes comprises) de la surperformance du Compartiment par rapport à l'indice EONIA + 3 % (capitalisé), à condition que la performance du Compartiment, pendant la période de performance, soit positive étant noté que les catégories d'actions avec la lettre «w» dans leur libellé sont des catégories d'actions sans commission de performance.

Le compartiment Global Credit Short Duration paie également une commission de performance de 10 % maximum (taxes comprises) de la surperformance du Compartiment par rapport à l'indice de référence, l'indice EONIA + 1,5 % (capitalisé), à condition que la performance du Compartiment, au cours de la période de performance soit positive et étant noté que les catégories d'actions avec la lettre «w» dans leur libellé sont des catégories d'actions sans commission de performance.

Le compartiment Algo Trend US verse une commission de performance de 10 % maximum de la surperformance du compartiment par rapport à l'indice de référence, le S&P 500, taxes comprises, à condition que la performance du compartiment au cours de la période de performance soit positive et étant noté que les catégories d'actions avec la lettre «w» dans leur libellé sont des catégories d'actions sans commission de performance.

Le Compartiment Millenials verse une commission de performance de 20 % maximum, taxes comprises, de la surperformance du compartiment par rapport à l'indice de référence, le MSCI AC World Daily Total Return Net USD (capitalisé), à condition que la performance du compartiment au cours de la période de performance soit positive et étant entendu que les catégories d'actions dont le libellé contient la lettre « w » sont des catégories d'actions sans commission de performance.

Le compartiment Artificial Intelligence verse une commission de performance de 20 % maximum de la surperformance du compartiment par rapport à l'indice de référence, le MSCI World NR USD, taxes comprises, à condition que la performance du compartiment au cours de la période de performance soit positive et étant noté que les catégories d'actions avec la lettre «w» dans leur libellé sont des catégories d'actions sans commission de performance.

Le Compartiment Green Planet verse une commission de performance de 20 % maximum, taxes comprises, de la surperformance du compartiment par rapport à l'indice de référence, le MSCI ACWI NR USD, à condition que la performance du compartiment au cours de la période de performance soit positive et étant entendu que les catégories d'actions dont le libellé contient la lettre « w » sont des catégories d'actions sans commission de performance.

La Société de gestion est chargée de payer la rémunération due à tout Gestionnaire d'investissement à partir de la commission versée. Des remises sur la commission de gestion des investissements peuvent être accordées par la Société de gestion à certains distributeurs et/ou investisseurs.

SICAV ODDO BHF

Autonomie aux taux financiers

4 - Commission de performance

En application des orientations ESMA sur les commissions de performance (ESMA34-39-992) et la Circulaire CSSF 20/764, le tableau ci-dessous présente le montant des commissions de performance chargées pour chaque catégorie d'actions concernée ainsi que le pourcentage de ces commissions calculé en fonction de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») de la catégorie d'actions, Seules les catégories d'actions pour lesquelles des commissions de performance ont été chargées sont présentées ci-dessous:

Compartiments	Classe d'actions	Code ISIN	Devise du compartiment	Montants des commissions de performance au 31/10/22 (en devise du compartiment)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions
ODDO BHF Algo Trend Eurozone	I Shares EUR - Capitalisation	LU1361561365	EUR	9,62	443.524,88	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1361561100	EUR	256,27	18.846.696,01	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752465929	EUR	41,29	2.321.373,51	0,00
				307,18		
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752461696	EUR	11,30	7.777.111,49	0,00
				11,30		
ODDO BHF Algo Trend US	R Shares EUR - Distribution	LU1833929646	EUR	6,78	19.125,33	0,04
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833929729	EUR	252,30	47.702.293,68	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833929216	EUR	142,16	14.945.108,17	0,00
				401,24		
ODDO BHF Global Credit Short Duration	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833930495	EUR	0,06	1.322.313,46	0,00
	F Shares EUR - Capitalisation	LU1833930222	EUR	160,14	50.336.566,51	0,00
				160,20		
ODDO BHF Millennials (liquidated on 29/07/22)	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833931204	USD	596,28	3.334.338,85	0,02
	I Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833931386	USD	0,26	1.228,96	0,02
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833931469	USD	860,42	1.828.364,06	0,05
	R Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833931543	USD	0,25	1.196,08	0,02
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833931626	USD	83,88	466.356,65	0,02
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2003710899	USD	0,25	1.218,50	0,02
				1.541,34		
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833932434	USD	1.411,12	11.163.890,06	0,01
	I Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833933242	USD	26,60	888.460,14	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1919842267	USD	10.103,18	82.145.623,97	0,01
	R Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932608	USD	228,40	853.496,39	0,03
	R Shares USD - Distribution	LU1919842853	USD	155,34	44.060,21	0,35
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1919842424	USD	6.350,58	43.634.790,76	0,01
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932863	USD	114,81	1.175.916,12	0,01
	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385	USD	6.977,08	62.092.267,70	0,01
	P Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2209755847	USD	0,01	867,39	0,00
				25.367,12		

SICAV ODDO BHF

Autres taxes financières

5 - Commission annuelle

Le dépositaire est payé par la Société sur la base de la pratique commerciale au Luxembourg.

Le dépositaire a le droit de percevoir une commission de 0,045% p.a calculé mensuellement en pourcentage de la Valeur Nette d'Inventaire de chaque Classe d'Actions au sein de chaque compartiment et payable mensuellement à terme échu. Ces pourcentages incluent également les frais de transaction sur les opérations de portefeuille facturés par le dépositaire et ses correspondants.

6 - Commission administrative

L'agent administratif est payé par la Société sur la base de la pratique commerciale au Luxembourg.

L'agent administratif a le droit de percevoir une commission de 0,045% p.a calculé mensuellement en pourcentage de la Valeur Nette d'Inventaire de chaque Classe d'Actions au sein de chaque compartiment et payable mensuellement à terme échu.

7 - Taxation

La Société n'est soumise à aucun impôt luxembourgeois sur les revenus ou sur les bénéfices, de même que les dividendes payés par la Société ne sont soumis à aucune retenue à la source au Luxembourg. Toutefois, la Société est soumise au Luxembourg à une taxe d'abonnement annuelle correspondant à 0,05% de sa valeur nette d'inventaire, payable trimestriellement et calculée sur la base de la valeur des actifs nets totaux des Compartiments à la fin du trimestre calendaire considéré. Ce taux est cependant réduit à 0,01% pour les compartiments individuels d'OPC à compartiments multiples visés par la Loi de 2010, ainsi que certaines classes d'actions émises au sein d'un OPC ou d'un compartiment d'un OPC à compartiments multiples, sous réserve que les titres de ces compartiments ou catégories soient réservés à un ou plusieurs investisseurs institutionnels.

Aucun droit de timbre ni aucun autre impôt n'est payable au Luxembourg du fait de l'émission des actions. Aucun impôt luxembourgeois n'est payable sur les plus-values réalisées sur les actifs de la Société.

8 - Autres finis

Les plus-values, dividendes et intérêts sur titres perçus dans des pays étrangers sont susceptibles d'être soumis dans ces pays à une retenue à la source ou à un impôt sur les plus-values. La Société a pour principe de pourvoir à toute fiscalité étrangère sur les plus-values et le revenu.

9 - Mises en pension

Au 31 octobre 2022, les Compartiments suivants ont conclu des contrats de mise en pension :

ODDO BHF Eur High Yield

Dirigé par	Dévis	Montant	Maturité	Valeur	Contractant
u-jant		m		'	
		run		valuati	
		(n EUR)		n	
				(n EUR)	
ALTICE FINANCING SA 2.25 20-25 22/01S	EUR	-	22/01/25	119.730,59	ODDO AND CIE PARIS
ALTICE FINANCING SA 2.25 20-25 22/01S	EUR	-	22/01/25	139.535,65	ODDO AND CIE PARIS
DIOCLE SPA FL.R 19-22 31/10Q	EUR	-	31/12/49	124.940,63	ODDO AND CIE PARIS
FABRIC BC SPA FL.R 18-24 30/11Q	EUR	-	30/11/24	122.094,55	ODDO AND CIE PARIS
FABRIC BC SPA FL.R 18-24 30/11Q	EUR	-	30/11/24	231.179,02	ODDO AND CIE PARIS
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	464.387,50	19/05/26	443.013,55	ODDO AND CIE PARIS
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	290.940,00	19/05/26	284.990,16	ODDO AND CIE PARIS
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	194.120,00	19/05/26	192.733,73	ODDO AND CIE PARIS
ALMAVIVA - THE ITALIA 4.875 21-26 30/10S	EUR	157.273,60	30/10/26	158.398,24	ODDO AND CIE PARIS

SICAV ODDO BHF

Autr n t aux tat finan i r

9 - Mi n n i n

ODDO BHF Eur Hi Yi l B n

D r i t i n	u - j a n t	D v i	M n t a n t m r u n t (n E U R)	M a t u r i t	Val u r ' v a l u a t i n (n E U R)	C n t r a r t i
ALMIRALL SA	2.1250 21-26 30/09S	EUR	186.000,00	30/09/26	175.559,00	ODDO AND CIE PARIS
ALTICE FRANCE SA	2.5 19-25 15/01S	EUR	172.000,00	15/01/25	178.517,00	ODDO AND CIE PARIS
AMS-OSRAM AG	6.0 20-25 06/07S	EUR	539.133,50	31/07/25	440.655,00	ODDO AND CIE PARIS
AMS-OSRAM AG	6.0 20-25 06/07S	EUR	163.052,50	31/07/25	152.466,63	ODDO AND CIE PARIS
AMS-OSRAM AG	6.0 20-25 06/07S	EUR	111.590,20	31/07/25	90.774,93	ODDO AND CIE PARIS
AXALTA COATING	3.75 16-25 15/01S	EUR	258.075,00	15/01/25	260.686,44	ODDO AND CIE PARIS
BK LC LUX FINCO 1 S.	5.25 21-29 29/04S	EUR	336.000,00	30/04/29	339.000,00	ODDO AND CIE PARIS
BLITZ F	6.00 18-26 30/07S	EUR	139.212,18	31/12/49	163.583,49	ODDO AND CIE PARIS
BLITZ F	6.00 18-26 30/07S	EUR	569.613,00	31/12/49	578.183,03	ODDO AND CIE PARIS
CELLNEX FINANCE	1.0000 21-27 15/09A	EUR	160.500,00	15/09/27	162.855,00	ODDO AND CIE PARIS
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5	21-28 08/06A	EUR	240.750,00	08/06/28	243.135,00	ODDO AND CIE PARIS
CELLNEX TELECOM S.A.	1.875 20-29 26/06A	EUR	156.000,00	26/06/29	157.874,00	ODDO AND CIE PARIS
CHEMOURS CO	4.00 18-26 15/05S	EUR	178.360,00	15/05/26	181.363,52	ODDO AND CIE PARIS
CHEMOURS CO	4.00 18-26 15/05S	EUR	426.375,00	15/05/26	392.373,00	ODDO AND CIE PARIS
CIRSA FINANCE INT	FL.R 19-25 30/09Q	EUR	195.500,00	30/09/25	188.308,00	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM SA	7.50 20-26 15/01S	EUR	418.560,00	15/01/26	392.632,32	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM SA	7.50 20-26 15/01S	EUR	611.238,19	15/01/26	616.555,44	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM SA	7.50 20-26 15/01S	EUR	191.407,50	15/01/26	185.068,88	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM SA	7.50 20-26 15/01S	EUR	166.405,60	15/01/26	161.551,84	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM SA	7.50 20-26 15/01S	EUR	131.868,00	15/01/26	122.697,60	ODDO AND CIE PARIS
CONSTELLIUM SE	4.25 17-26 15/02S	EUR	118.144,00	13/02/26	119.176,96	ODDO AND CIE PARIS
CONTOURGLOBAL POWER	2.75 20-26 17/12S	EUR	1.346.800,00	01/01/26	1.219.238,80	ODDO AND CIE PARIS
CONTOURGLOBAL POWER	2.75 20-26 17/12S	EUR	289.250,00	01/01/26	293.276,36	ODDO AND CIE PARIS
COTY INC	3.875 21-26 16/06S	EUR	149.641,80	15/04/26	144.629,25	ODDO AND CIE PARIS
COTY INC	3.875 21-26 16/06S	EUR	164.115,00	15/04/26	160.190,63	ODDO AND CIE PARIS
COTY INC	3.875 21-26 16/06S	EUR	160.890,00	15/04/26	158.359,88	ODDO AND CIE PARIS
DARLING GLOBAL FIN	3.625 18-26 15/05S	EUR	573.562,50	15/05/26	550.947,75	ODDO AND CIE PARIS
DIOCLE SPA	FL.R 19-22 31/10Q	EUR	134.956,60	31/12/49	197.905,95	ODDO AND CIE PARIS
DIOCLE SPA	FL.R 19-22 31/10Q	EUR	121.024,20	31/12/49	120.942,53	ODDO AND CIE PARIS
DUFY ONE BV	2.50 17-24 15/10S	EUR	655.037,50	15/10/24	665.354,77	ODDO AND CIE PARIS
EIRCOM FINANCE	3.5000 19-26 15/05U	EUR	286.327,60	15/05/26	281.709,26	ODDO AND CIE PARIS
GAMMA BIDCO S.P.A.	5.125 21-25 01/04S	EUR	188.099,10	15/07/25	204.691,64	ODDO AND CIE PARIS
GOLDEN GOOSE S.P.A.	FL.R 21-27 14/05Q	EUR	180.800,00	14/05/27	181.755,00	ODDO AND CIE PARIS
GOLDEN GOOSE S.P.A.	FL.R 21-27 14/05Q	EUR	180.000,00	14/05/27	181.755,00	ODDO AND CIE PARIS
GOLDEN GOOSE S.P.A.	FL.R 21-27 14/05Q	EUR	183.200,00	14/05/27	181.755,00	ODDO AND CIE PARIS
GOLDEN GOOSE S.P.A.	FL.R 21-27 14/05Q	EUR	181.000,00	14/05/27	181.755,00	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS	5.375 21-26 04/02S	EUR	555.037,50	27/02/26	555.507,98	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS	5.375 21-26 04/02S	EUR	445.895,00	27/02/26	464.278,21	ODDO AND CIE PARIS
GRUENENTHAL GMBH	3.625 21-26 05/05S	EUR	154.972,00	13/11/26	153.610,62	ODDO AND CIE PARIS
GRUENENTHAL GMBH	3.625 21-26 05/05S	EUR	421.996,40	13/11/26	362.592,51	ODDO AND CIE PARIS
GRUENENTHAL GMBH	3.625 21-26 05/05S	EUR	185.600,00	13/11/26	178.617,00	ODDO AND CIE PARIS
GRUENENTHAL GMBH	4.125 21-28 05/05S	EUR	284.204,00	15/05/28	260.101,43	ODDO AND CIE PARIS
IHO VERWALTUNGS	3.875 19-27 15/05S	EUR	149.867,37	14/05/27	138.023,71	ODDO AND CIE PARIS
INDUSTRIA MACCHINE A	3.75 20-28 29/12S	EUR	162.000,00	14/01/28	164.800,00	ODDO AND CIE PARIS
INEOS FINANCE	2.8750 19-26 01/05S	EUR	245.650,00	01/05/26	258.037,98	ODDO AND CIE PARIS
INEOS FINANCE	2.8750 19-26 01/05S	EUR	218.111,60	01/05/26	217.859,06	ODDO AND CIE PARIS
INEOS FINANCE	2.8750 19-26 01/05S	EUR	107.115,00	01/05/26	99.108,02	ODDO AND CIE PARIS
INEOS FINANCE	2.8750 19-26 01/05S	EUR	148.995,00	01/05/26	137.501,21	ODDO AND CIE PARIS
INEOS FINANCE	2.8750 19-26 01/05S	EUR	125.816,50	01/05/26	129.465,42	ODDO AND CIE PARIS
INEOS QUATTRO FINANC	3.75 21-26 29/01S	EUR	270.475,00	15/07/26	275.662,88	ODDO AND CIE PARIS
INEOS QUATTRO FINANC	3.75 21-26 29/01S	EUR	329.175,00	15/07/26	330.163,57	ODDO AND CIE PARIS
INEOS QUATTRO FINANC	3.75 21-26 29/01S	EUR	221.100,00	15/07/26	197.466,25	ODDO AND CIE PARIS
INPOST S.A.	2.25 21-27 29/06S	EUR	270.660,00	15/07/27	265.999,79	ODDO AND CIE PARIS
INPOST S.A.	2.25 21-27 29/06S	EUR	149.250,00	15/07/27	152.547,43	ODDO AND CIE PARIS
INPOST S.A.	2.25 21-27 29/06S	EUR	541.080,00	15/07/27	496.737,36	ODDO AND CIE PARIS

SICAV ODDO BHF

Autritet aux tats financiers

9 - Mi n n i n

ODDO BHF Eur Hi Yi l B n

D r i t i n u - j a n t	D v i	M n t a n t m r u n t (n E U R)	M a t u r i t	Val u r ' v a l u a t i n (n E U R)	C n t r a r t i
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	187.210,00	15/05/26	175.967,75	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	221.725,00	15/05/26	223.378,75	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	394.160,00	14/11/25	370.475,04	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	443.170,00	14/11/25	433.705,16	ODDO AND CIE PARIS
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	232.852,70	15/06/26	238.273,04	ODDO AND CIE PARIS
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	626.286,40	15/06/26	653.114,96	ODDO AND CIE PARIS
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	138.165,00	15/06/26	143.343,54	ODDO AND CIE PARIS
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	507.870,00	13/03/26	471.585,51	ODDO AND CIE PARIS
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	479.852,50	13/03/26	165.468,60	ODDO AND CIE PARIS
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	422.635,00	13/03/26	429.299,09	ODDO AND CIE PARIS
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	132.480,00	15/01/24	135.313,20	ODDO AND CIE PARIS
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	740.604,60	15/01/24	752.679,68	ODDO AND CIE PARIS
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	220.410,00	15/01/24	222.702,98	ODDO AND CIE PARIS
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	392.840,00	15/01/24	401.241,22	ODDO AND CIE PARIS
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125 21-29 30/09S	EUR	715.500,00	28/09/29	728.905,50	ODDO AND CIE PARIS
KRONOS INTERNATIONAL 3.75 17-25 15/09S	EUR	963.590,00	15/09/25	988.591,41	ODDO AND CIE PARIS
KRONOS INTERNATIONAL 3.75 17-25 15/09S	EUR	336.484,30	15/09/25	350.375,98	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 3.25 19-25 14/01S	EUR	117.208,00	14/01/25	120.357,25	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	201.000,00	15/04/24	196.949,00	ODDO AND CIE PARIS
LUNE HOLDINGS 5.625 21-28 15/11S	EUR	445.000,00	15/11/28	387.292,50	ODDO AND CIE PARIS
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	317.832,00	14/05/27	319.578,60	ODDO AND CIE PARIS
NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S	EUR	323.960,00	02/07/26	320.876,92	ODDO AND CIE PARIS
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	412.340,00	15/07/26	323.408,12	ODDO AND CIE PARIS
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	98.230,00	23/04/26	95.941,50	ODDO AND CIE PARIS
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	855.635,20	15/04/26	809.657,73	ODDO AND CIE PARIS
PCF GMBH FL.R 21-26 22/04Q	EUR	339.573,00	15/04/26	332.894,25	ODDO AND CIE PARIS
PCF GMBH FL.R 21-26 22/04Q	EUR	394.012,50	15/04/26	340.576,43	ODDO AND CIE PARIS
PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 01/07S	EUR	875.000,00	01/07/27	774.290,00	ODDO AND CIE PARIS
PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 01/07S	EUR	584.556,80	01/07/27	254.741,41	ODDO AND CIE PARIS
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	692.797,50	05/01/26	684.945,79	ODDO AND CIE PARIS
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	521.040,00	05/01/26	456.934,55	ODDO AND CIE PARIS
RENAULT SA 2.0000 18-26 28/09A	EUR	172.760,00	28/09/26	170.275,00	ODDO AND CIE PARIS
REXEL SA 2.125 21-28 05/05S	EUR	397.500,00	15/06/28	414.307,50	ODDO AND CIE PARIS
ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	EUR	210.802,50	16/02/26	215.362,13	ODDO AND CIE PARIS
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	109.817,50	30/10/25	107.415,69	ODDO AND CIE PARIS
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	192.200,00	10/10/25	186.109,00	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	205.700,00	30/10/26	193.629,04	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	303.240,00	30/10/26	288.843,32	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	102.480,00	30/10/26	97.614,64	ODDO AND CIE PARIS
SUMMER BC HOLDC 9.25 19-27 31/10S	EUR	396.463,16	29/10/27	391.810,00	ODDO AND CIE PARIS
SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	212.062,50	01/07/25	189.185,63	ODDO AND CIE PARIS
SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	161.595,00	01/07/25	143.781,08	ODDO AND CIE PARIS
SYNTHOS SA 2.5 21-28 07/06S	EUR	380.000,00	07/06/28	381.540,00	ODDO AND CIE PARIS
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	650.000,00	31/12/49	662.436,00	ODDO AND CIE PARIS
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	487.500,00	31/12/49	496.827,00	ODDO AND CIE PARIS
UNITED GROUP BV FL.R 19-25 15/05Q	EUR	331.644,20	15/05/25	342.026,48	ODDO AND CIE PARIS
VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	EUR	917.180,00	31/12/49	573.169,35	ODDO AND CIE PARIS
VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	EUR	917.180,00	24/08/26	756.927,60	ODDO AND CIE PARIS
VIRIDIAN GRP FINANCEO 4.00 17-25 15/09S	EUR	231.775,00	15/09/25	232.666,54	ODDO AND CIE PARIS
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	EUR	981.370,00	15/01/30	1.013.753,00	ODDO AND CIE PARIS
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	EUR	380.000,00	15/01/30	389.905,00	ODDO AND CIE PARIS

SICAV ODDO BHF

Autres titres financiers

9 - Mises en valeur

ODDO BHF Eur Hi Yields

Désignation	Utile	Dev	Montant brut (n EUR)	Maturité	Valeur liquidative (n EUR)	Contrats
ILIAD HOLDING	5.625 21-28 15/10S	EUR	2.250.000,00	01/01/44	2.160.216,00	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD HOLDING	5.625 21-28 15/10S	EUR	914.500,00	01/01/44	900.090,00	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD HOLDING	5.625 21-28 15/10S	EUR	1.160.900,00	01/01/44	1.170.117,00	ODDO AND CIE PARIS
RCS & RDS SA	2.5 20-25 05/02S	EUR	1.320.000,00	01/01/44	1.329.915,00	ODDO AND CIE PARIS
			43.078.900,80		41.792.767,91	

ODDO BHF Eur Credit Short Duration

Désignation	Utile	Dev	Montant brut (n EUR)	Maturité	Valeur liquidative (n EUR)	Contrats
ACCOR SA	1.25 17-24 25/01A	EUR	398.000,00	25/01/24	395.582,00	ODDO AND CIE PARIS
AFFLELOU SAS	4.25 21-26 19/05S	EUR	456.000,00	19/05/26	456.715,00	ODDO AND CIE PARIS
AFFLELOU SAS	4.25 21-26 19/05S	EUR	183.080,00	19/05/26	182.686,00	ODDO AND CIE PARIS
AFFLELOU SAS	4.25 21-26 19/05S	EUR	658.345,00	19/05/26	644.881,58	ODDO AND CIE PARIS
AFFLELOU SAS	4.25 21-26 19/05S	EUR	653.972,50	19/05/26	623.872,69	ODDO AND CIE PARIS
AFFLELOU SAS	4.25 21-26 19/05S	EUR	573.160,00	19/05/26	569.066,89	ODDO AND CIE PARIS
ALMAVIVA - THE ITALIA	4.875 21-26 30/10S	EUR	174.000,00	30/10/26	179.998,00	ODDO AND CIE PARIS
ALMAVIVA - THE ITALIA	4.875 21-26 30/10S	EUR	334.206,40	30/10/26	336.596,26	ODDO AND CIE PARIS
ALMIRALL SA	2.1250 21-26 30/09S	EUR	135.780,00	30/09/26	128.158,07	ODDO AND CIE PARIS
ALTICE FRANCE SA	2.5 19-25 15/01S	EUR	3.667.965,00	15/01/25	3.392.715,58	ODDO AND CIE PARIS
ALTICE FRANCE SA	2.5 19-25 15/01S	EUR	596.775,00	15/01/25	583.750,59	ODDO AND CIE PARIS
AMS-OSRAM AG	6.0 20-25 06/07S	EUR	1.268.661,40	31/07/25	1.032.014,01	ODDO AND CIE PARIS
AMS-OSRAM AG	6.0 20-25 06/07S	EUR	740.805,00	31/07/25	692.709,66	ODDO AND CIE PARIS
AMS-OSRAM AG	6.0 20-25 06/07S	EUR	212.385,20	31/07/25	196.532,13	ODDO AND CIE PARIS
AMS-OSRAM AG	6.0 20-25 06/07S	EUR	249.310,00	31/07/25	205.345,23	ODDO AND CIE PARIS
ARAMARK INTL FINANCE	3.125 17-25 01/04S	EUR	192.700,00	01/04/25	185.638,00	ODDO AND CIE PARIS
ARAMARK INTL FINANCE	3.125 17-25 01/04S	EUR	279.180,00	01/04/25	275.672,43	ODDO AND CIE PARIS
ARAMARK INTL FINANCE	3.125 17-25 01/04S	EUR	375.250,00	01/04/25	366.635,05	ODDO AND CIE PARIS
AUTOSTRADA ITALIA SPA	1.875 15-25 04/11A	EUR	188.000,00	04/11/25	186.121,00	ODDO AND CIE PARIS
AVANTOR FUNDING INC	2.625 20-25 06/11S	EUR	367.080,00	31/10/25	374.361,75	ODDO AND CIE PARIS
AVANTOR FUNDING INC	2.625 20-25 06/11S	EUR	105.214,30	31/10/25	106.022,25	ODDO AND CIE PARIS
AXALTA COATING	3.75 16-25 15/01S	EUR	187.380,00	15/01/25	186.872,00	ODDO AND CIE PARIS
AXALTA COATING	3.75 16-25 15/01S	EUR	402.375,00	15/01/25	406.446,60	ODDO AND CIE PARIS
AXALTA COATING	3.75 16-25 15/01S	EUR	549.780,00	15/01/25	555.944,20	ODDO AND CIE PARIS
BALL CORP	0.875 19-24 15/03S	EUR	441.007,50	15/03/24	445.035,60	ODDO AND CIE PARIS
BALL CORP	0.875 19-24 15/03S	EUR	661.853,40	15/03/24	662.266,80	ODDO AND CIE PARIS
BALL CORP	0.875 19-24 15/03S	EUR	1.218.822,00	15/03/24	1.247.637,60	ODDO AND CIE PARIS
BALL CORP	0.875 19-24 15/03S	EUR	1.487.040,00	15/03/24	1.488.898,80	ODDO AND CIE PARIS
BALL CORP	4.375 15-23 15/12S	EUR	256.500,00	15/12/23	251.606,25	ODDO AND CIE PARIS
BERRY GLOBAL INC	1 20-25 02/01S	EUR	145.500,00	15/01/25	138.312,75	ODDO AND CIE PARIS
BERRY GLOBAL INC	1 20-25 02/01S	EUR	1.820.000,00	15/01/25	1.844.170,00	ODDO AND CIE PARIS
BERRY GLOBAL INC	1 20-25 02/01S	EUR	3.076.440,00	15/01/25	3.050.257,18	ODDO AND CIE PARIS
CELLNEX TELECOM SA	2.375 16-24 16/01A	EUR	301.230,00	16/01/24	296.317,50	ODDO AND CIE PARIS
CELLNEX TELECOM SA	2.375 16-24 16/01A	EUR	602.580,00	16/01/24	592.635,00	ODDO AND CIE PARIS
CELLNEX TELECOM SA	2.375 16-24 16/01A	EUR	101.810,00	16/01/24	98.772,50	ODDO AND CIE PARIS
CELLNEX TELECOM SA	2.375 16-24 16/01A	EUR	1.407.980,00	16/01/24	1.382.815,00	ODDO AND CIE PARIS
CELLNEX TELECOM SA	2.875 17-25 18/04A	EUR	290.490,00	18/04/25	289.381,50	ODDO AND CIE PARIS
CELLNEX TELECOM SA	2.875 17-25 18/04A	EUR	194.000,00	18/04/25	192.921,00	ODDO AND CIE PARIS
CELLNEX TELECOM SA	2.875 17-25 18/04A	EUR	386.320,00	18/04/25	385.842,00	ODDO AND CIE PARIS
CELLNEX TELECOM SA	2.875 17-25 18/04A	EUR	194.960,00	18/04/25	192.921,00	ODDO AND CIE PARIS
CHEMOURS CO	4.00 18-26 15/05S	EUR	208.450,00	15/05/26	191.826,80	ODDO AND CIE PARIS
CHEMOURS CO	4.00 18-26 15/05S	EUR	99.470,00	15/05/26	101.145,04	ODDO AND CIE PARIS
CIRSA FINANCE INT	4.7500 19-25 22/05S	EUR	599.625,00	22/05/25	608.361,00	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM SA	7.50 20-26 15/01S	EUR	592.960,00	15/01/26	556.229,12	ODDO AND CIE PARIS

SICAV ODDO BHF

Autritati financiare

9 - Măsurători

ODDO BHF Eur Credit Durati

Direcția	Ujant	Dv	Mntant m runt (n EUR)	Maturit	Valur ' valuati n (n EUR)	Cntrarti
CMA CGM SA	7.50 20-26 15/01S	EUR	608.062,50	15/01/26	587.926,00	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM SA	7.50 20-26 15/01S	EUR	206.320,00	15/01/26	204.496,00	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM SA	7.50 20-26 15/01S	EUR	355.680,00	15/01/26	349.688,16	ODDO AND CIE PARIS
CMA CGM SA	7.50 20-26 15/01S	EUR	628.760,40	15/01/26	610.420,56	ODDO AND CIE PARIS
CONSTELLIUM SE	4.25 17-26 15/02S	EUR	243.672,00	13/02/26	245.802,48	ODDO AND CIE PARIS
CONSTELLIUM SE	4.25 17-26 15/02S	EUR	126.270,00	13/02/26	128.487,66	ODDO AND CIE PARIS
CONTOURGLOBAL POWER	2.75 20-26 17/12S	EUR	199.875,00	01/01/26	202.657,26	ODDO AND CIE PARIS
COTY INC	3.875 21-26 16/06S	EUR	137.640,00	15/04/26	135.475,50	ODDO AND CIE PARIS
CROWN EURO HOLDINGS	2.625 16-24 30/09S	EUR	194.000,00	30/09/24	193.417,00	ODDO AND CIE PARIS
DANONE	1.25 15-24 30/05A	EUR	295.500,00	30/05/24	292.441,50	ODDO AND CIE PARIS
DARLING GLOBAL FIN	3.625 18-26 15/05S	EUR	910.717,50	15/05/26	874.809,21	ODDO AND CIE PARIS
DEUTSCHE TEL INTL FIN	0.625 17-24 13/12A	EUR	543.200,00	13/12/24	536.135,60	ODDO AND CIE PARIS
DEUTSCHE TEL INTL FIN	0.625 17-24 13/12A	EUR	193.500,00	13/12/24	191.477,00	ODDO AND CIE PARIS
DEUTSCHE TEL INTL FIN	0.625 17-24 13/12A	EUR	378.100,00	13/12/24	363.806,30	ODDO AND CIE PARIS
DEUTSCHE TEL INTL FIN	0.625 17-24 13/12A	EUR	473.107,50	13/12/24	468.161,26	ODDO AND CIE PARIS
DEUTSCHE TEL INTL FIN	0.625 17-24 13/12A	EUR	95.920,00	13/12/24	95.738,50	ODDO AND CIE PARIS
DIOCLE SPA	FL.R 19-22 31/10Q	EUR	217.795,50	30/06/26	220.895,03	ODDO AND CIE PARIS
DIOCLE SPA	FL.R 19-22 31/10Q	EUR	877.899,51	30/06/26	1.287.388,20	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB	3.00 18-23 13/09A	EUR	206.320,00	13/09/23	196.498,00	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB	3.00 18-23 13/09A	EUR	703.500,00	13/09/23	658.268,30	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB	3.00 18-23 13/09A	EUR	209.000,00	13/09/23	196.498,00	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB	3.00 18-23 13/09A	EUR	315.590,00	13/09/23	296.711,98	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB	3.00 18-23 13/09A	EUR	209.000,00	13/09/23	196.498,00	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB	3.00 18-23 13/09A	EUR	617.890,00	13/09/23	625.846,13	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB	3.00 18-23 13/09A	EUR	525.000,00	13/09/23	491.245,00	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB	3.00 18-23 13/09A	EUR	198.340,00	13/09/23	196.498,00	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB	3.00 18-23 13/09A	EUR	195.940,00	13/09/23	196.498,00	ODDO AND CIE PARIS
DOMETIC GROUP AB	3.00 19-26 08/05A	EUR	194.880,00	08/05/26	194.507,04	ODDO AND CIE PARIS
DUFREY ONE BV	2.50 17-24 15/10S	EUR	2.167.750,00	15/10/24	2.201.893,50	ODDO AND CIE PARIS
EIRCOM FINANCE	1.75 19-24 01/11S	EUR	306.900,00	01/11/24	305.601,10	ODDO AND CIE PARIS
EIRCOM FINANCE	1.75 19-24 01/11S	EUR	1.542.250,00	01/11/24	1.528.005,50	ODDO AND CIE PARIS
EIRCOM FINANCE	1.75 19-24 01/11S	EUR	1.857.240,00	01/11/24	1.849.379,56	ODDO AND CIE PARIS
EIRCOM FINANCE	1.75 19-24 01/11S	EUR	2.145.000,00	01/11/24	2.168.782,00	ODDO AND CIE PARIS
EIRCOM FINANCE	3.5000 19-26 15/05U	EUR	858.982,80	15/05/26	845.127,78	ODDO AND CIE PARIS
EIRCOM FINANCE	3.5000 19-26 15/05U	EUR	343.368,00	15/05/26	338.764,30	ODDO AND CIE PARIS
FABRIC BC SPA	FL.R 18-24 30/11Q	EUR	203.031,53	29/11/24	263.203,82	ODDO AND CIE PARIS
FABRIC BC SPA	FL.R 18-24 30/11Q	EUR	198.080,00	29/11/24	200.155,00	ODDO AND CIE PARIS
FNAC DARTY SA	1.875 19-24 30/05S	EUR	732.053,40	30/05/24	724.673,43	ODDO AND CIE PARIS
FNAC DARTY SA	1.875 19-24 30/05S	EUR	686.000,00	30/05/24	665.710,50	ODDO AND CIE PARIS
FNAC DARTY SA	1.875 19-24 30/05S	EUR	431.075,00	30/05/24	408.936,45	ODDO AND CIE PARIS
FNAC DARTY SA	1.875 19-24 30/05S	EUR	358.895,00	30/05/24	340.463,37	ODDO AND CIE PARIS
FNAC DARTY SA	1.875 19-24 30/05S	EUR	377.280,00	30/05/24	365.189,76	ODDO AND CIE PARIS
FNAC DARTY SA	1.875 19-24 30/05S	EUR	297.240,00	30/05/24	285.304,50	ODDO AND CIE PARIS
FNAC DARTY SA	1.875 19-24 30/05S	EUR	1.396.200,00	30/05/24	1.361.853,48	ODDO AND CIE PARIS
FNAC DARTY SA	1.875 19-24 30/05S	EUR	555.695,40	30/05/24	544.931,60	ODDO AND CIE PARIS
FORD MOTOR CREDIT COMPANY	1.744 20-24 19/07A	EUR	191.900,00	19/07/24	189.827,00	ODDO AND CIE PARIS
GAMMA BIDCO S.P.A.	5.125 21-25 01/04S	EUR	327.240,90	15/07/25	356.107,36	ODDO AND CIE PARIS
GAMMA BIDCO S.P.A.	6.25 20-25 23/07S	EUR	162.467,10	15/07/25	162.776,61	ODDO AND CIE PARIS
GAMMA BIDCO S.P.A.	FL.R 20-25 23/07Q	EUR	867.000,00	15/07/25	420.211,34	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS	5.375 21-26 04/02S	EUR	1.081.772,50	27/02/26	1.126.371,45	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS	5.375 21-26 04/02S	EUR	1.076.682,50	27/02/26	1.077.595,15	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS	5.375 21-26 04/02S	EUR	336.367,00	27/02/26	334.208,05	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS	FL.R 21-26 04/02Q	EUR	229.375,00	27/02/26	233.455,00	ODDO AND CIE PARIS

SICAV ODDO BHF

Autr n t aux tat finan i r

9 - Mi n n i n

ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n

D r i t i n u - j a n t	D v i	M n t a n t m r u n t (n E U R)	M a t u r i t	Val u r ' v a l u a t i n (n E U R)	C n t r a r t i
GOLDSTORY SAS FL.R 21-26 04/02Q	EUR	624.817,50	27/02/26	578.034,58	ODDO AND CIE PARIS
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	459.850,80	13/11/26	396.529,74	ODDO AND CIE PARIS
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	673.531,20	13/11/26	578.719,08	ODDO AND CIE PARIS
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	174.794,00	13/11/26	173.258,49	ODDO AND CIE PARIS
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	368.709,20	13/11/26	317.938,26	ODDO AND CIE PARIS
HANESBRANDS 3.50 16-24 15/06S	EUR	773.228,00	14/06/24	777.519,10	ODDO AND CIE PARIS
HANESBRANDS 3.50 16-24 15/06S	EUR	262.405,00	14/06/24	257.611,75	ODDO AND CIE PARIS
IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	563.160,00	15/05/25	543.414,00	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	546.000,00	15/10/26	559.521,00	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	288.750,00	14/10/24	288.031,50	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	1.218.750,00	14/10/24	1.248.136,50	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	94.000,00	14/10/24	96.010,50	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	376.000,00	14/10/24	384.042,00	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	189.700,00	14/10/24	192.021,00	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	477.500,00	14/10/24	480.052,50	ODDO AND CIE PARIS
INEOS FINANCE 2.8750 19-26 01/05S	EUR	283.737,90	01/05/26	291.966,86	ODDO AND CIE PARIS
INEOS FINANCE 2.8750 19-26 01/05S	EUR	205.700,00	01/05/26	216.073,33	ODDO AND CIE PARIS
INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	261.950,00	15/07/26	266.974,37	ODDO AND CIE PARIS
INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	351.225,00	15/07/26	352.279,79	ODDO AND CIE PARIS
INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	EUR	672.175,00	15/07/27	617.088,85	ODDO AND CIE PARIS
INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	EUR	353.340,00	15/07/27	347.256,21	ODDO AND CIE PARIS
INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	EUR	194.250,00	15/07/27	198.541,63	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	261.775,00	15/05/26	258.025,25	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	303.847,50	15/05/26	290.848,25	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	125.130,00	15/05/26	117.615,75	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	319.410,00	14/11/25	312.588,31	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	1.365.000,00	14/11/25	1.335.847,50	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	356.260,00	14/11/25	334.852,44	ODDO AND CIE PARIS
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	165.615,00	15/06/26	171.822,39	ODDO AND CIE PARIS
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	280.165,40	15/06/26	286.687,09	ODDO AND CIE PARIS
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	751.907,80	15/06/26	784.117,67	ODDO AND CIE PARIS
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	776.585,10	15/07/24	776.705,85	ODDO AND CIE PARIS
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	355.909,90	15/07/24	359.936,85	ODDO AND CIE PARIS
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	270.620,60	15/07/24	270.201,90	ODDO AND CIE PARIS
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	616.900,00	15/07/24	618.174,10	ODDO AND CIE PARIS
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	199.000,00	15/07/24	199.411,00	ODDO AND CIE PARIS
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	493.020,00	13/03/26	457.796,46	ODDO AND CIE PARIS
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	165.615,00	13/03/26	168.226,41	ODDO AND CIE PARIS
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	117.424,20	15/01/24	119.338,72	ODDO AND CIE PARIS
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	163.680,00	15/01/24	165.382,80	ODDO AND CIE PARIS
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	614.859,00	15/01/24	624.883,88	ODDO AND CIE PARIS
KRONOS INTERNATIONAL 3.75 17-25 15/09S	EUR	2.558.440,00	15/09/25	2.624.821,56	ODDO AND CIE PARIS
KRONOS INTERNATIONAL 3.75 17-25 15/09S	EUR	332.720,00	15/09/25	342.666,00	ODDO AND CIE PARIS
KRONOS INTERNATIONAL 3.75 17-25 15/09S	EUR	1.072.975,00	15/09/25	1.100.814,52	ODDO AND CIE PARIS
LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	1.242.012,80	01/04/24	1.246.535,78	ODDO AND CIE PARIS
LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	430.187,40	01/04/24	414.178,02	ODDO AND CIE PARIS
LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	428.147,20	01/04/24	416.178,88	ODDO AND CIE PARIS
LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	770.911,70	01/04/24	767.329,81	ODDO AND CIE PARIS
LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	1.063.986,80	01/04/24	1.073.461,39	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	309.541,20	15/04/24	309.209,93	ODDO AND CIE PARIS

SICAV ODDO BHF

Autr n t aux tat finan i r

9 - Mi n n i n

ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n

D ri t i n u - j a n t	D v i	M n t a n t m r u n t (n E U R)	M a t u r i t	Val u r ' v a l u a t i n (n E U R)	C n t r a r t i
LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	317.520,00	15/04/24	319.057,38	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	316.607,50	15/04/24	314.133,66	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	1.090.425,00	15/04/24	1.068.448,32	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	790.830,00	15/04/24	771.055,33	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	312.589,16	15/04/24	316.103,15	ODDO AND CIE PARIS
LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	413.030,00	15/04/24	405.714,94	ODDO AND CIE PARIS
MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	EUR	198.990,00	13/09/24	199.195,02	ODDO AND CIE PARIS
MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	EUR	200.497,50	13/09/24	199.195,02	ODDO AND CIE PARIS
MERCEDES-BENZ GROUP 1.625 20-23 22/05A	EUR	298.500,00	22/08/23	298.323,00	ODDO AND CIE PARIS
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	215.118,00	14/05/27	216.300,15	ODDO AND CIE PARIS
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	495.000,00	13/06/25	489.570,00	ODDO AND CIE PARIS
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	295.290,00	13/06/25	293.742,00	ODDO AND CIE PARIS
NEXANS SA 3.75 18-23 08/08A	EUR	1.540.000,00	08/08/23	1.407.266,00	ODDO AND CIE PARIS
NEXANS SA 3.75 18-23 08/08A	EUR	913.230,00	08/08/23	904.671,00	ODDO AND CIE PARIS
NEXANS SA 3.75 18-23 08/08A	EUR	101.470,00	08/08/23	100.519,00	ODDO AND CIE PARIS
NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S	EUR	935.390,00	02/07/26	926.488,03	ODDO AND CIE PARIS
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	81.250,00	15/07/26	76.275,50	ODDO AND CIE PARIS
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	1.673.672,50	15/07/26	1.312.701,35	ODDO AND CIE PARIS
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	250.000,00	15/07/26	190.688,75	ODDO AND CIE PARIS
NOKIA CORP 2.375 20-25 15/05A	EUR	470.658,00	15/05/25	453.829,65	ODDO AND CIE PARIS
NOKIA CORP 2.375 20-25 15/05A	EUR	382.800,00	15/05/25	386.238,00	ODDO AND CIE PARIS
NOKIA CORP 2.375 20-25 15/05A	EUR	297.750,00	15/05/25	289.678,50	ODDO AND CIE PARIS
ORANO SA 3.125 14-23 20/03A	EUR	611.400,00	20/03/23	601.002,00	ODDO AND CIE PARIS
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	98.230,00	23/04/26	95.941,50	ODDO AND CIE PARIS
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	354.655,00	23/09/24	356.247,50	ODDO AND CIE PARIS
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	693.875,00	23/09/24	661.602,50	ODDO AND CIE PARIS
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	203.000,00	23/09/24	203.570,00	ODDO AND CIE PARIS
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	1.724.182,40	15/04/26	1.631.533,64	ODDO AND CIE PARIS
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	383.732,50	15/04/26	346.181,62	ODDO AND CIE PARIS
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	1.067.040,00	05/01/26	935.758,17	ODDO AND CIE PARIS
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	1.688.175,00	05/01/26	1.669.042,35	ODDO AND CIE PARIS
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	262.161,90	05/01/26	265.405,09	ODDO AND CIE PARIS
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	187.860,00	05/01/26	184.233,09	ODDO AND CIE PARIS
RCS & RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	4.752.000,00	05/02/25	4.787.694,00	ODDO AND CIE PARIS
RCS & RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	1.936.000,00	05/02/25	1.950.542,00	ODDO AND CIE PARIS
RENAULT SA 1.0000 18-24 18/04A	EUR	188.500,00	18/04/24	190.223,00	ODDO AND CIE PARIS
RENAULT SA 1.0000 18-24 18/04A	EUR	95.000,00	18/04/24	95.111,50	ODDO AND CIE PARIS
RENAULT SA 1.00 17-23 08/03A	EUR	300.000,00	08/03/23	298.381,50	ODDO AND CIE PARIS
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	215.605,00	30/10/25	210.889,51	ODDO AND CIE PARIS
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	267.540,00	30/10/25	269.031,95	ODDO AND CIE PARIS
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	384.400,00	10/10/25	372.218,00	ODDO AND CIE PARIS
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	96.070,00	10/10/25	93.054,50	ODDO AND CIE PARIS
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	187.240,00	10/10/25	186.109,00	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	584.640,00	30/10/26	556.883,52	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	219.300,00	30/10/26	206.430,96	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	261.240,00	30/10/26	248.837,32	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	169.400,00	30/10/26	160.024,00	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	485.000,00	31/12/22	400.060,00	ODDO AND CIE PARIS
SIG COMBIBLOC PURCHA 2.125 20-25 18/06S	EUR	665.980,00	18/06/25	653.317,00	ODDO AND CIE PARIS
SIG COMBIBLOC PURCHA 2.125 20-25 18/06S	EUR	481.250,00	18/06/25	466.655,00	ODDO AND CIE PARIS
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	385.000,00	18/06/26	372.090,00	ODDO AND CIE PARIS
SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	EUR	500.000,00	22/03/24	497.372,50	ODDO AND CIE PARIS
STELLANTIS 2.00 17-24 23/03A	EUR	496.950,00	22/03/24	491.320,00	ODDO AND CIE PARIS
SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	672.529,20	01/07/25	595.304,10	ODDO AND CIE PARIS
SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	167.000,00	01/07/25	168.165,00	ODDO AND CIE PARIS

SICAV ODDO BHF

Autrat finanzia

9-Minini

ODDO BHF Eur Credit Durati n

Drin u-ja nt	Dvi	Mntant m runt (n EUR)	Maturit	Val ur 'valuati n (n EUR)	C ntr arti
SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	1.270.490,00	01/07/25	1.133.432,10	ODDO AND CIE PARIS
SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	1.140.615,00	01/07/25	1.014.875,77	ODDO AND CIE PARIS
TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	EUR	265.500,00	15/07/25	278.434,50	ODDO AND CIE PARIS
TELECOM ITALIA 4.00 19-24 11/04A	EUR	275.990,00	11/04/24	279.075,94	ODDO AND CIE PARIS
TEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A	EUR	1.033.400,00	16/06/23	987.950,00	ODDO AND CIE PARIS
TEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A	EUR	91.450,00	16/06/23	98.795,00	ODDO AND CIE PARIS
TRIVIUM PACKAGING FL.R 19-26 15/08Q	EUR	1.539.539,20	14/08/26	1.541.599,91	ODDO AND CIE PARIS
TRIVIUM PACKAGING FL.R 19-26 15/08Q	EUR	562.120,00	14/08/26	561.435,29	ODDO AND CIE PARIS
VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	EUR	488.910,00	24/08/26	378.463,80	ODDO AND CIE PARIS
VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	EUR	148.000,00	24/08/26	156.390,00	ODDO AND CIE PARIS
VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	EUR	220.500,00	24/08/26	234.585,00	ODDO AND CIE PARIS
VIRIDIAN GRP FINANCEO 4.00 17-25 15/09S	EUR	273.000,00	15/09/25	274.803,00	ODDO AND CIE PARIS
VIRIDIAN GRP FINANCEO 4.00 17-25 15/09S	EUR	176.039,80	15/09/25	159.385,74	ODDO AND CIE PARIS
VIRIDIAN GRP FINANCEO 4.00 17-25 15/09S	EUR	830.250,00	15/09/25	751.128,20	ODDO AND CIE PARIS
VIRIDIAN GRP FINANCEO 4.00 17-25 15/09S	EUR	742.775,00	15/09/25	745.632,14	ODDO AND CIE PARIS
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 0.25 22-25 31/01A	EUR	460.400,00	31/01/25	463.097,50	ODDO AND CIE PARIS
VOLVO CAR AB 2.125 19-24 02/04A	EUR	266.176,20	02/04/24	263.841,53	ODDO AND CIE PARIS
ZF EUROPE FINANCE 1.250 16-23 23/10A	EUR	792.000,00	23/10/23	781.044,00	ODDO AND CIE PARIS
ZF EUROPE FINANCE 1.250 16-23 23/10A	EUR	486.650,00	23/10/23	488.152,50	ODDO AND CIE PARIS
ZF EUROPE FINANCE 1.250 16-23 23/10A	EUR	482.250,00	23/10/23	488.152,50	ODDO AND CIE PARIS
ZF EUROPE FINANCE 1.250 16-23 23/10A	EUR	984.300,00	23/10/23	976.305,00	ODDO AND CIE PARIS
AMS-OSRAM AG 6.0 20-25 06/07S	EUR	201.500,00	31/12/49	176.262,00	ODDO BHF SCA
CONTOURGLOBAL POWER 2.75 20-26 17/12S	EUR	817.180,00	31/12/49	739.781,38	ODDO BHF SCA
DEUTSCHE TEL INTL FIN 0.625 17-24 13/12A	EUR	308.000,00	31/12/49	306.363,20	ODDO BHF SCA
DIOCLE SPA FL.R 19-22 31/10Q	EUR	302.060,40	31/12/49	301.856,55	ODDO BHF SCA
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	943.010,00	31/12/49	950.043,50	ODDO BHF SCA
LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	291.750,00	31/12/49	295.423,50	ODDO BHF SCA
GOLDSTORY SAS FL.R 21-26 04/02Q	EUR	624.817,50	31/12/49	635.931,42	ODDO AND CIE PARIS
TELEFONICA EMISIONES 1.069 19-24 05/02A	EUR	200.280,00	01/01/47	195.714,00	ODDO AND CIE PARIS
		129.747.515,70		126.744.568,78	

ODDO BHF GI al Credit Durati n

Drin u-ja nt	Dvi	Mntant m runt (n EUR)	Maturit	Val ur 'valuati n (n EUR)	C ntr arti
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	193.027,50	19/05/26	189.080,01	ODDO AND CIE PARIS
ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	192.035,00	15/01/25	177.624,42	ODDO AND CIE PARIS
AMS-OSRAM AG 6.0 20-25 06/07S	EUR	251.640,00	31/07/25	205.345,23	ODDO AND CIE PARIS
BALL CORP 0.875 19-24 15/03S	EUR	145.920,00	15/03/24	146.102,40	ODDO AND CIE PARIS
BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S	EUR	178.560,00	15/01/25	177.040,32	ODDO AND CIE PARIS
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	100.430,00	16/01/24	98.772,50	ODDO AND CIE PARIS
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	101.810,00	16/01/24	98.772,50	ODDO AND CIE PARIS
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	100.410,00	16/01/24	98.772,50	ODDO AND CIE PARIS
DARLING GLOBAL FIN 3.625 18-26 15/05S	EUR	223.440,00	15/05/26	214.630,08	ODDO AND CIE PARIS
EIRCOM FINANCE 1.75 19-24 01/11S	EUR	310.860,00	01/11/24	302.643,67	ODDO AND CIE PARIS
EIRCOM FINANCE 3.5000 19-26 15/05U	EUR	100.577,10	15/05/26	98.954,83	ODDO AND CIE PARIS
GAMMA BIDCO S.P.A. FL.R 20-25 23/07Q	EUR	133.000,00	15/07/25	65.021,16	ODDO AND CIE PARIS
GOLDSTORY SAS FL.R 21-26 04/02Q	EUR	200.932,50	27/02/26	169.021,42	ODDO AND CIE PARIS
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	109.137,00	13/11/26	93.773,93	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	94.000,00	14/10/24	96.010,50	ODDO AND CIE PARIS
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	96.250,00	14/10/24	96.010,50	ODDO AND CIE PARIS
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	181.390,00	15/05/26	170.497,25	ODDO AND CIE PARIS
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26	EUR	109.236,00	15/06/26	113.915,40	ODDO AND CIE PARIS

SICAV ODDO BHF

Autrement aux titres financiers

9 - Mises en œuvre

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Désignation	Début	Fin	Dev	Montant brut (en EUR)	Maturité	Valeur liquidative (en EUR)	Contrats
15/06S							
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S			EUR	181.170,00	13/03/26	168.226,41	ODDO AND CIE PARIS
KRONOS INTERNATIONAL 3.75 17-25			EUR	84.335,00	15/09/25	86.523,16	ODDO AND CIE PARIS
15/09S							
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A			EUR	50.665,00	23/09/24	50.892,50	ODDO AND CIE PARIS
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A			EUR	53.375,00	23/09/24	50.892,50	ODDO AND CIE PARIS
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S			EUR	157.526,40	15/04/26	149.061,73	ODDO AND CIE PARIS
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S			EUR	109.777,50	05/01/26	108.533,35	ODDO AND CIE PARIS
RCS & RDS SA 2.5 20-25 05/02S			EUR	440.000,00	05/02/25	443.305,00	ODDO AND CIE PARIS
ROLLS ROYCE PLC 0.875 18-24 09/05A			EUR	198.387,00	09/05/24	197.267,70	ODDO AND CIE PARIS
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A			EUR	96.070,00	10/10/25	93.054,50	ODDO AND CIE PARIS
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A			EUR	96.100,00	10/10/25	93.054,50	ODDO AND CIE PARIS
SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S			EUR	131.040,00	30/10/26	124.818,72	ODDO AND CIE PARIS
SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S			EUR	155.512,50	01/07/25	138.736,13	ODDO AND CIE PARIS
SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S			EUR	118.125,00	01/07/25	105.103,12	ODDO AND CIE PARIS
TEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A			EUR	206.680,00	16/06/23	197.590,00	ODDO AND CIE PARIS
TRIVIUM PACKAGING FL.R 19-26 15/08Q			EUR	143.452,80	14/08/26	143.644,82	ODDO AND CIE PARIS
VIRIDIAN GRP FINANCEO 4.00 17-25 15/09S			EUR	100.375,00	15/09/25	100.761,10	ODDO AND CIE PARIS
				5.145.246,30		4.863.453,86	

10 - Structures de gestion

Le Compartiment Polaris Moderate F est un fonds nourricier du ODDO BHF Polaris Moderate (ci-après le « Fonds Maître ») et investira en permanence entre 85% et 100% de son actif net en parts du Fonds Maître et jusqu'à 15% en liquidités sur une base auxiliaire.

Le Compartiment Polaris Balanced F est un fonds nourricier du ODDO BHF Exklusiv : Polaris Balanced (ci-après le « Fonds Maître »), le Fonds Maître étant un compartiment d'ODDO BHF Exklusiv. Le Compartiment investira en permanence entre 85% et 100% de son actif net en parts du Fonds Maître et jusqu'à 15% en liquidités sur une base auxiliaire.

Le Compartiment Polaris Flexible F est un fonds nourricier du ODDO BHF Polaris Flexible (ci-après le « Fonds Maître ») et investira en permanence entre 85% et 100% de son actif net en part du Fonds Maître et jusqu'à 15% en liquidités sur une base auxiliaire.

Les compartiments nourriciers investissent dans les catégories ID de leurs fonds maîtres respectifs comme suit, au 31 octobre 2022.

Fonds Nourricier	Fonds Maître	% au 31.10.2022
Polaris Moderate F	ODDO BHF Polaris Moderate	0,00
Polaris Balanced F	ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced	0,00
Polaris Flexible F	ODDO BHF Polaris Flexible	0,12

Les stratégies d'investissement des Fonds Maîtres sont disponibles dans les fiches d'information des compartiments correspondants dans le prospectus de la Société.

Au 31 octobre 2021, les fonds nourriciers et les fonds maîtres supportent les frais suivants :

Fonds Nourricier	Total des frais en EUR	% VNI au 31.10.2022
Polaris Moderate F	1.61	0.09
Fonds Maître	Total des frais en EUR	% VNI au 31.10.2022
ODDO BHF Polaris Moderate	1,482,791.30	0.09
Fonds Nourricier	Total des frais en EUR	% VNI au 31.10.2022
Polaris Balanced F	0.54	0.03
Fonds Maître	Total des frais en EUR	% VNI au 31.10.2022
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced	999,386.75	0.10

SICAV ODDO BHF

Autrement aux tats financiers

10 - Structure Maîtrise - Nominatif

Fonction Nominatif	Total frais en EUR	% VNI 31.10.2022
Polaris Flexible F	4,053.43	0.60

Fonction Maîtrise	Total frais en EUR	% VNI 31.10.2022
ODDO BHF Polaris Flexible	686,333.13	0.12

11 - Distribution

Le Fonds a distribué les dividendes suivants au cours de l'exercice clôturant le 31 octobre 2022 :

Compartiment	Classe	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0145975149	EUR	0,1400	30/11/21	03/12/21
	R Shares EUR - Distribution	LU1815136756	EUR	0,6800	30/11/21	03/12/21
	P Shares EUR - Distribution	LU0456625358	EUR	0,1500	30/11/21	03/12/21
ODDO BHF Euro High Yield Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0115293481	EUR	0,3400	30/11/21	03/12/21
	R Shares EUR - Distribution	LU0243919577	EUR	0,2200	30/11/21	03/12/21
	P Shares EUR - Distribution	LU0456627214	EUR	0,3800	30/11/21	03/12/21
	P15 Shares EUR - Distribution	LU0456627487	EUR	0,3600	30/11/21	03/12/21
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	I Shares EUR - Distribution	LU1486846261	EUR	24,3400	30/11/21	03/12/21
	R Shares EUR - Distribution	LU0628638974	EUR	0,2100	30/11/21	03/12/21
	P Shares EUR - Distribution	LU0628638388	EUR	0,2300	30/11/21	03/12/21
ODDO BHF Objectifs Revenus	I Shares EUR - Distribution	LU1493433772	EUR	7,8300	20/12/21	22/12/21
				1,5500	22/03/22	24/03/22
				3.067,1500	21/06/22	23/06/22
				612,9200	21/09/22	23/09/22
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	I Shares EUR - Distribution	LU1785344166	EUR	20,5900	30/11/21	03/12/21
	R Shares EUR - Distribution	LU1785344083	EUR	1,5100	30/11/21	03/12/21
ODDO BHF Global Credit Short Duration	Pw Shares EUR - Distribution	LU1833931113	EUR	29,9800	30/11/21	03/12/21
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares USD - Distribution	LU1919842341	USD	8,6900	30/11/21	03/12/21
	R Shares USD - Distribution	LU1919842853	USD	8,4500	30/11/21	03/12/21
	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385	EUR	61,9200	30/11/21	03/12/21
ODDO BHF Green Planet	I Shares USD - Distribution	LU2189930873	USD	63,8800	30/11/21	03/12/21
	R Shares USD - Distribution	LU2189930790	USD	6,3100	30/11/21	03/12/21

12 - Mécanisme "Swing pricing"

Si, lors de n'importe quel jour de négociation, le total des opérations sur parts de toutes les catégories d'un Compartiment entraîne une augmentation ou une diminution nette des parts au-delà d'un seuil donné, la Valeur nette d'inventaire du Compartiment concerné peut être ajustée selon un montant qui reflète les coûts de transaction estimés à supporter par le Fonds et l'écart demande/offre estimé des actifs dans lesquels le Fonds investit. La politique de swing pricing est décrite dans le prospectus.

La SICAV utilise la méthode du swing partiel avec un coefficient d'ajustement appelé le facteur de swing.

Pour plus d'informations, les investisseurs peuvent consulter la politique de swing pricing sur le site internet suivant <https://am.oddo-bhf.com> (partie information réglementaire).

Au cours de l'année sous revue, un facteur de swing a été appliqué à certaines Valeurs nettes d'inventaire des Compartiments suivants :

- ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond
- ODDO BHF Euro High Yield Bond
- ODDO BHF Global Credit Short Duration
- ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Au 31 octobre 2022, aucun Swing factor n'a été appliqué.

Les actionnaires sont informés que la précédente mention établie comme suit : « Sauf dans des conditions de marché exceptionnelles, le Swing factor ne dépassera normalement pas 2 % de la valeur nette d'inventaire du Compartiment » a été supprimée et n'est plus applicable.

SICAV ODDO BHF

Au t r a t a u x t a t f i n a n i e r

13 - R e l a t i o n a v e c l e s a r t i c l e s

Au cours de l'année 2022, la Société a investi son actif dans des parts d'autres fonds d'investissement proposés par Oddo BHF Asset Management SAS. La Société entendant investir dans d'autres fonds d'investissement cibles, il est possible que des frais de conversion de rachat et de souscription ainsi que des commissions de gestion supplémentaires soient doublés pour les compartiments qui investissent dans ces fonds. La Société veillera à s'assurer que le niveau minimal de frais sous-jacents est applicable au compartiment lors de son investissement dans des fonds d'investissement cibles.

Une commission de gestion de 0,04 % par an est supportée par le compartiment Oddo BHF Jour CR-EUR, dans lequel les compartiments SICAV ODDO BHF - Objectifs Revenus investit au 31 octobre 2022.

Une commission de gestion de 0,40 % par an est supportée par le compartiment Oddo BHF Euro Short Term BD CR EUR CAP, dans lequel les compartiments SICAV ODDO BHF - Objectifs Revenus investit au 31 octobre 2022.

Les Administrateurs ne reçoivent aucune commission usuelle au titre de leurs services à la Société pour l'exercice clos le 31 octobre 2022.

Les contreparties aux mises en pension sont ODDO AND CIE PARIS et ODDO BHF SCA. Pour des informations plus détaillées, veuillez-vous référer à la partie « Communication d'informations au titre du règlement sur les opérations de financement sur titres (SFTR) ».

14 - L i q u i d a t i o n m a r t i m e n t

Au 31 octobre 2022, le compartiment ODDO BHF Millenials (liquidé le 29/07/2022) présentait un montant d'espèces en circulation de 20.693,75 EUR et -19.180,97 USD.

15 - C a n c e l a t i o n d e t i t r e s

Un état des variations du portefeuille-titres pour l'année clôturée le 31 octobre 2022 peut être obtenu gratuitement auprès du siège social de la Société ainsi qu'auprès de l'Agent payeur et de l'Agent d'information de la Société.

16 - E v e n e m e n t s i m p o r t a n t s

Aucun événement ultérieur d'importance matérielle n'est à signaler.
Un nouveau prospectus a été lancé le 1er janvier 2023.

SICAV ODDO BHF

**Inf rmati n u l m ntair n n
au it**

SICAV ODDO BHF

Informations supplémentaires

Politique de rémunération

1- Informations quantitatives

	Rémunération fixe	Rémunération variable (*)	Nombre de bénéficiaires (**)
Montant total de la rémunération payée de janvier à décembre 2022	10 732 626	5 384 590	171

(*) Rémunération variable attribuée au titre de 2022.

(**) On entend par « bénéficiaires » tous les salariés d'OBAM ayant reçu une rémunération en 2022 (contrat à durée indéterminée, à durée déterminée, contrats d'apprentissage, stages, bureaux étrangers)

	Cadres supérieurs	Nombre de bénéficiaires	Membres du personnel en mesure d'avoir une incidence sur le profil de risque du Fonds	Nombre de bénéficiaires
Montant total de la rémunération versée au titre de l'exercice 2022 (fixe et variable*)	2 583 687	6	7 646 965	44

(*) Rémunération variable au titre de 2022 mais payée en 2023 et les années suivantes

2- Informations qualitatives

2.1. Rémunération fixe

La rémunération fixe est déterminée sur base discrétionnaire conformément au marché. Cela nous permet de réaliser nos objectifs de recrutement de personnel qualifié et opérationnel.

2.2. Rémunération variable

Conformément à la directive européenne 2011/61 sur les GFIA et à la directive 2014/91 « OPCVM 5 », ODDO BHF Asset Management SAS (« OBAM SAS ») a mis en place une politique de rémunération visant à identifier et à décrire les méthodes de mise en œuvre de la politique de rémunération variable. Cette politique couvre en particulier l'identification des personnes concernées, l'établissement de la gouvernance, le comité de rémunération et les conditions de paiement de la rémunération variable.

La rémunération variable payée au sein de la Société de gestion est déterminée sur une base largement discrétionnaire. À ce titre, une fois que des estimations raisonnablement précises des résultats de l'exercice sont disponibles (à la mi-décembre), un budget de rémunération variable est défini et les différents responsables (en concertation avec le directeur RH du groupe) sont invités à proposer une ventilation individuelle du budget.

Ce processus intervient après les réunions d'évaluation au cours desquelles les responsables peuvent discuter avec chaque employé de sa performance professionnelle pour l'exercice en cours (par rapport aux objectifs définis précédemment) et fixer des objectifs pour l'exercice suivant. Cette évaluation présente une composante hautement objective portant sur le respect ou non des responsabilités (objectifs quantitatifs, chiffres de vente ou positionnement de la gestion dans un classement spécifique, commissions de performances générées par le fonds géré), ainsi qu'une composante qualitative (l'attitude du salarié en cours d'année).

On notera que, dans le cadre de la rémunération variable, certains responsables peuvent recevoir une partie des commissions de performance perçues par OBAM SAS. Le montant à allouer à chaque responsable est toutefois déterminé conformément au processus susmentionné, et il n'existe aucun mécanisme contractuel individuel régissant la distribution et le versement de ces commissions de performance.

Tous les salariés d'OBAM SAS relèvent du champ d'application de la politique de rémunération décrite ci-dessous, y compris les salariés qui ne travaillent pas en France.

3- Dispositions particulières relatives aux critères de rémunération variable différée

3.1. Principes

Chaque année, OBAM SAS identifiera les personnes susceptibles d'être considérées comme des preneurs de risques conformément aux règlements en vigueur. La liste des salariés identifiés en tant que preneurs de risques sera ensuite soumise au Comité de rémunération et transmise à l'organe de gestion concerné.

3.2. Rémunération variable différée

OBAM SAS a fixé le montant de 100 000 EUR comme seuil de proportionnalité déclenchant le paiement d'un montant de rémunération variable différée.

En conséquence, les salariés dont la rémunération variable est inférieure à ce montant de 100 000 EUR recevront leur rémunération variable immédiatement, qu'ils soient ou non des preneurs de risques. À l'inverse, un salarié identifié comme un preneur de risques et dont la rémunération variable est supérieure à 100 000 EUR doit recevoir le paiement différé d'une partie de cette rémunération variable selon les conditions exposées ci-dessous. Afin de garantir la cohérence dans l'ensemble de l'organisation OBAM SAS, il a été décidé d'appliquer les mêmes conditions de paiement différé de la rémunération variable à tous les salariés de l'entreprise, qu'ils soient ou non des preneurs de risques. Un salarié qui n'est

SICAV ODDO BHF

Informations supplémentaires

Politique de rémunération

pas un preneur de risques mais dont la rémunération variable est supérieure à 100 000 EUR recevra donc le paiement différé d'une partie de cette rémunération variable selon les conditions exposées ci-dessous.

La rémunération différée correspondra à 40 % du montant total de la rémunération variable, dès le premier euro. La totalité de cette partie différée sera indexée de la manière décrite ci-dessous.

En ce qui concerne l'indexation de la rémunération différée, conformément aux engagements pris par OBAM SAS, les provisions relatives à la partie différée de la rémunération variable seront calculées au moyen d'un outil mis en place par OBAM SAS. Cet outil consistera en un panier de fonds représentatifs de chacune des stratégies de gestion d'actifs d'OBAM.

Cette indexation ne fera l'objet d'aucun seuil ni plafond. Les provisions pour rémunération variable fluctueront donc en fonction de la surperformance ou de la sous-performance des fonds représentant la gamme OBAM SAS par rapport à leur indice de référence, le cas échéant. En l'absence d'un indice de référence, la performance absolue est utilisée.

4- Modification à la politique de rémunération

L'organe de gestion de la société de gestion s'est réuni en cours d'exercice afin d'examiner les principes généraux de la politique de rémunération avec les membres de l'équipe Conformité, et en particulier les méthodes de calcul pour la rémunération variable indexée (composition du panier d'indexation).

Aucune modification importante n'a été apportée à la politique de rémunération l'année dernière.

Elle est disponible sur le site Internet de la société de gestion (section « Informations réglementaires »).

SICAV ODDO BHF

Informations supplémentaires

Méthodes de calcul

La Société utilise l'approche par les engagements pour calculer l'exposition globale des compartiments à l'exception du compartiment Credit Opportunities qui utilise l'approche de la VaR.

L'approche par les engagements

L'exposition globale des compartiments est calculée selon l'approche par les engagements conformément à la méthodologie décrite dans les lignes directrices 10-788 adoptées par l'AEMF.

L'approche par la VaR absolue

Le compartiment Credit Opportunities utilise l'approche par la Valeur à Risque absolue (VaR) pour surveiller et mesurer l'exposition globale.

La limite est fixée à 20%.

L'utilisation de la limite de VaR au cours de l'exercice financier était la suivante (du 01/11/2021 au 31/10/2022):

- Utilisation minimum :	0,95%
- Utilisation maximum:	3,11%
- Utilisation moyenne:	1,56%

Les chiffres de VaR ont été calculés à partir des données d'entrée suivantes :

- Modèle utilisé:	Simulation historique
- Niveau de confiance:	99%
- Période de détention:	20 jours
- Durée de l'historique:	3 ans (avec facteur de décroissance, demi-vie = 6 mois)

Le niveau moyen de levier calculé selon l'approche par la somme des notionnels a été de 60,7%.

SICAV ODDO BHF

Informations supplémentaires

Informations relatives à SFTR (Securities Financing Transactions Regulation)

MISE EN PENSION	Eur Hi Yi I B n	Eur Cr it S rt Durati n	Gl al Cr it S rt Durati n
Actifs utilisés	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
En termes absolus	41.792.767,91	126.744.568,78	4.863.453,86
En % de la valeur nette d'inventaire totale	10,85	10,09	4,69
Opérations classées en fonction de leur maturité résiduelle	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
Moins de 1 jour	443.789,11	1.810.139,78	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-
De 1 mois à 3 mois	-	400.060,00	-
De 3 mois à 1 an	-	10.485.122,91	197.590,00
Plus de 1 an	41.348.978,80	114.449.306,09	4.665.863,86
Échéance ouverte	-	-	-
Les 10 plus grandes contreparties	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
Premier titre	ODDO & CIE	ODDO & CIE	ODDO & CIE
Volumes bruts des opérations en cours	41.792.767,91	123.974.838,65	4.863.453,86
Premier pays de domiciliation	France	France	France
Garantie reçue*	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
Type:			
Liquidités	43.078.900,80	129.747.515,70	5.145.246,30
Obligation	-	-	-
Qualité (notation des émetteurs de sûretés obligataires) :			
Devise:	EUR		
Classification selon les maturités résiduelles:			
Moins de 1 jour	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	3.709.212,18	1.760.190,00	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-
De 1 mois à 3 mois	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	485.000,00	-
Plus de 1 an	-	10.815.230,00	206.680,00
Échéance ouverte	39.369.688,62	116.687.095,70	4.938.566,30
Les 10 principaux émetteurs de garanties reçues	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
Premier titre	CACEIS	CACEIS	CACEIS
Montant	43.078.900,80	129.747.515,70	5.145.246,30
Composants des revenus	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
Composants des revenus du fonds :			
En montant absolu	286.607,59	831.074,90	33.857,83
En % des revenus bruts	100%	100%	100%

CACEIS Bank, Luxembourg Branch est le dépositaire des opérations de contrats de mise en pension. Toutes les transactions sont des transactions bilatérales.

* Les garanties reçues correspondent à la valeur de marché du titre sous-jacent de la Contrats de mise en pension.

SICAV ODDO BHF

Inf rmati n u l m nta i r n n a u it

T tal Ex n Rati ("TER")

C m artim nt	Cla 'A ti n	C ISIN	TER an frai rf rman (n %)	Frai P rf rman (n %)
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Capitalisation	LU0145975065	0,54	0,00
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0145975149	0,54	0,00
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	R Shares EUR - Capitalisation	LU0145975222	1,03	0,00
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	R Shares EUR - Distribution	LU1815136756	1,03	0,00
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752464104	0,78	0,00
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	P Shares EUR - Distribution	LU0456625358	0,39	0,00
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	oN Shares EUR - Capitalisation	LU2291339005	0,12	0,00
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	X Shares EUR - Capitalisation	LU2469852946	0,31	0,00
ODDO BHF Euro High Yield Bond	I Shares EUR - Capitalisation	LU0115288721	0,78	0,00
ODDO BHF Euro High Yield Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0115293481	0,79	0,00
ODDO BHF Euro High Yield Bond	R Shares EUR - Capitalisation	LU0115290974	1,52	0,00
ODDO BHF Euro High Yield Bond	R Shares EUR - Distribution	LU0243919577	1,53	0,00
ODDO BHF Euro High Yield Bond	R Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486847319	1,53	0,00
ODDO BHF Euro High Yield Bond	R Shares SEK [H] - Capitalisation	LU1752464369	1,48	0,00
ODDO BHF Euro High Yield Bond	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486847152	1,13	0,00
ODDO BHF Euro High Yield Bond	P Shares EUR - Capitalisation	LU0456627131	0,54	0,00
ODDO BHF Euro High Yield Bond	P Shares EUR - Distribution	LU0456627214	0,54	0,00
ODDO BHF Euro High Yield Bond	P15 Shares EUR - Distribution	LU0456627487	0,69	0,00
ODDO BHF Euro High Yield Bond	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1551630038	0,82	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	I Shares EUR - Capitalisation	LU0628638032	0,58	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	I Shares EUR - Distribution	LU1486846261	0,58	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	R Shares EUR - Capitalisation	LU1486845537	0,94	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	R Shares EUR - Distribution	LU0628638974	0,92	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	R Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486845701	0,91	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	R Shares USD [H] - Capitalisation	LU1486845610	0,00	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486845883	0,73	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	N Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486845966	0,73	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	N Shares USD [H] - Capitalisation	LU1752465093	0,86	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	P Shares EUR - Capitalisation	LU0628638206	0,48	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	P Shares EUR - Distribution	LU0628638388	0,49	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	P Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486846428	0,48	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	P Shares USD [H] - Capitalisation	LU1486846774	0,49	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752464799	0,62	0,00
ODDO BHF Algo Trend Eurozone	I Shares EUR - Capitalisation	LU1361561365	0,72	0,00
ODDO BHF Algo Trend Eurozone	R Shares EUR - Capitalisation	LU1361561100	1,55	0,00
ODDO BHF Algo Trend Eurozone	Rw Shares EUR - Distribution	LU1361561282	1,78	0,00
ODDO BHF Algo Trend Eurozone	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752465929	1,05	0,00
ODDO BHF Convertibles Global	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493432618	0,79	0,00
ODDO BHF Convertibles Global	I Shares CHF - Capitalisation	LU1493432964	0,79	0,00
ODDO BHF Convertibles Global	R Shares EUR - Capitalisation	LU1493433004	1,54	0,00
ODDO BHF Convertibles Global	R Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1493433343	1,42	0,00
ODDO BHF Convertibles Global	R Shares USD [H] - Capitalisation	LU1493433186	1,55	0,00
ODDO BHF Convertibles Global	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752466141	1,20	0,00
ODDO BHF Convertibles Global	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1493433426	0,86	0,00
ODDO BHF Objectifs Revenus	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493433699	0,59	0,00
ODDO BHF Objectifs Revenus	I Shares EUR - Distribution	LU1493433772	0,62	0,00
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	I Shares EUR - Capitalisation	LU1752459799	0,59	0,00
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	I Shares EUR - Distribution	LU1785344166	0,59	0,00
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	I Shares CHF [H] - Capitalisation	LU2270288314	0,59	0,00
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	I Shares USD [H] - Capitalisation	LU2270288405	0,59	0,00
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	R Shares EUR - Capitalisation	LU1752460292	1,13	0,00
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	R Shares EUR - Distribution	LU1785344083	1,13	0,00
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	R Shares SEK [H] - Capitalisation	LU1752463122	1,07	0,00
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752460706	0,83	0,00
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	P Shares EUR - Capitalisation	LU1752461183	0,49	0,00
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	P Shares EUR - Distribution	LU1785343861	0,49	0,00
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752461696	0,63	0,00
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	Xw Shares EUR - Capitalisation	LU1752462587	0,50	0,00
ODDO BHF Algo Trend US	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833929307	0,69	0,00
ODDO BHF Algo Trend US	Iw Shares EUR - Capitalisation	LU1833929992	0,78	0,00
ODDO BHF Algo Trend US	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833929729	1,33	0,00
ODDO BHF Algo Trend US	R Shares EUR - Distribution	LU1833929646	0,00	0,00

SICAV ODDO BHF

Informations ulimentaires n naut

Tal Ex n Rati ("TER")

Com artim nt	Clas 'A tin	C ISIN	TER an frai rf rman (n %)	Frai P rf rman (n %)
ODDO BHF Algo Trend US	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833929216	0,87	0,00
ODDO BHF Global Credit Short Duration	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833930578	0,65	0,00
ODDO BHF Global Credit Short Duration	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833930495	1,01	0,00
ODDO BHF Global Credit Short Duration	P Shares EUR - Capitalisation	LU1833930735	0,54	0,00
ODDO BHF Global Credit Short Duration	Pw Shares EUR - Distribution	LU1833931113	0,64	0,00
ODDO BHF Global Credit Short Duration	F Shares EUR - Capitalisation	LU1833930222	0,39	0,01
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833932434	0,88	0,01
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833933242	0,89	0,00
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares USD - Capitalisation	LU1833932517	0,89	0,00
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares USD - Distribution	LU1919842341	0,00	0,00
ODDO BHF Artificial Intelligence	Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932947	1,04	0,00
ODDO BHF Artificial Intelligence	Iw Shares USD - Capitalisation	LU1833933325	1,04	0,00
ODDO BHF Artificial Intelligence	R Shares EUR - Capitalisation	LU1919842267	1,73	0,01
ODDO BHF Artificial Intelligence	R Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932608	1,73	0,02
ODDO BHF Artificial Intelligence	R Shares USD - Capitalisation	LU1833932780	1,72	0,00
ODDO BHF Artificial Intelligence	R Shares USD - Distribution	LU1919842853	0,00	0,35
ODDO BHF Artificial Intelligence	Rw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833933085	2,02	0,00
ODDO BHF Artificial Intelligence	N Shares EUR - Capitalisation	LU1919842424	1,08	0,01
ODDO BHF Artificial Intelligence	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932863	1,08	0,01
ODDO BHF Artificial Intelligence	N Shares USD - Capitalisation	LU1919842697	1,08	0,00
ODDO BHF Artificial Intelligence	Nw Shares USD - Capitalisation	LU1919842937	1,22	0,00
ODDO BHF Artificial Intelligence	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385	0,59	0,01
ODDO BHF Artificial Intelligence	P Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2209755847	0,53	0,00
ODDO BHF Green Planet	I Shares EUR - Capitalisation	LU2189930287	0,89	0,00
ODDO BHF Green Planet	I Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929438	0,89	0,00
ODDO BHF Green Planet	I Shares USD - Capitalisation	LU2189929941	0,90	0,00
ODDO BHF Green Planet	I Shares USD - Distribution	LU2189930873	0,90	0,00
ODDO BHF Green Planet	Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929602	1,05	0,00
ODDO BHF Green Planet	Iw Shares USD - Capitalisation	LU2189930527	1,08	0,00
ODDO BHF Green Planet	R Shares - EUR - Capitalisation	LU2189930105	1,74	0,00
ODDO BHF Green Planet	R Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929511	1,73	0,00
ODDO BHF Green Planet	R Shares USD - Capitalisation	LU2189930014	1,73	0,00
ODDO BHF Green Planet	R Shares USD - Distribution	LU2189930790	1,74	0,00
ODDO BHF Green Planet	Rw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929867	2,04	0,00
ODDO BHF Green Planet	N Shares EUR - Capitalisation	LU2189930360	1,09	0,00
ODDO BHF Green Planet	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929784	1,09	0,00
ODDO BHF Green Planet	N Shares USD - Capitalisation	LU2189930444	1,09	0,00
ODDO BHF Green Planet	Nw Shares USD - Capitalisation	LU2189930956	1,23	0,00
ODDO BHF Polaris Moderate F	R Shares EUR - Distribution	LU2324316285	0,06	0,00
ODDO BHF Polaris Moderate F	N Shares EUR - Distribution	LU2324316012	0,10	0,00
ODDO BHF Polaris Balanced F	R Shares EUR - Distribution	LU2324315980	0,01	0,00
ODDO BHF Polaris Balanced F	N Shares EUR - Distribution	LU2324315717	0,04	0,00
ODDO BHF Polaris Flexible F	R Shares EUR - Distribution	LU2324315634	0,74	0,00
ODDO BHF Polaris Flexible F	N Shares EUR - Distribution	LU2324315477	0,64	0,00

* Classe d'actions activée au cours des 12 derniers mois. Calcul du TER annuel à titre indicatif uniquement.

"n/a" fait référence aux catégories d'actions:

- ayant moins de trois mois d'activité,
- qui ont été fermées,
- qui ont un faible niveau d'actifs et pour lesquelles le TER n'est pas représentatif.

SICAV ODDO BHF

Informazioni importanti

Taladro

					Performance							St. Variati								
ISIN	Data	Part	vi	31/10/15 t 31/10/16	31/10/16 t 31/10/17	31/10/17 t 31/10/18	31/10/18 t 31/10/19	31/10/19 t 30/10/20	31/10/20 t 29/10/21	29/10/21 t 31/10/22	31/10/15 t 31/10/16	31/10/16 t 31/10/17	31/10/17 t 31/10/18	31/10/18 t 31/10/19	31/10/19 t 30/10/20	31/10/20 t 29/10/21	29/10/21 t 31/10/22			
FIXED INCOME																				
TOTAL RETURN																				
MULTI ASSET CREDIT	ODDO BHF Su taina l O rtuniti Cr it O CI-EUR	LU1752459799	07/09/18	CI-EUR	EUR	-	-	-	4.2%	3.0%	4.6%	-8.23%	-	-	-	2.6%	6.7%	1.9%	3.23%	
	ODDO BHF Su taina l O rtuniti Cr it O CN-EUR	LU1752460706	07/09/18	CN-EUR	EUR	-	-	-	3.7%	2.7%	4.4%	-8.45%	-	-	-	2.5%	-	1.9%	3.24%	
	ODDO BHF Su taina l O rtuniti Cr it O CXw-EUR	LU1752462587	07/09/18	CXw-EUR	EUR	-	-	-	4.3%	3.1%	4.9%	-8.16%	-	-	-	2.6%	-	2.1%	3.23%	
	ODDO BHF Su taina l O rtuniti Cr it O DI-EUR	LU1785344166	07/09/18	DI-EUR	EUR	-	-	-	4.2%	3.5%	4.6%	-8.09%	-	-	-	2.6%	-	1.9%	3.22%	
	ODDO BHF Su taina l O rtuniti Cr it O DR-EUR	LU1785344083	07/09/18	DR-EUR	EUR	-	-	-	3.7%	1.9%	4.1%	-8.62%	-	-	-	2.6%	-	1.9%	3.22%	
	ODDO BHF Su taina l O rtuniti Cr it O GC-EUR	LU1752461696	07/09/18	GC-EUR	EUR	-	-	-	4.0%	2.9%	4.6%	-8.27%	-	-	-	2.5%	-	1.9%	3.22%	
	ODDO BHF Su taina l O rtuniti Cr it O CR-EUR	LU1752460292	07/09/18	CR-EUR	EUR	-	-	-	3.7%	2.5%	4.1%	-8.73%	-	-	-	2.6%	6.7%	1.9%	3.24%	
	ODDO BHF Su taina l O rtuniti Cr it O CI-CHF[H]	LU2270288314	09/02/21	CI-CHF[H]	CHF							-8.46%								3.23%
	ODDO BHF Su taina l O rtuniti Cr it O CI-USD[H]	LU2270288405	17/02/21	CI-USD[H]	USD							-6.42%								3.23%
	ODDO BHF Su taina l O rtuniti Cr it O CP-EUR	LU1752461183	06/04/21	CP-EUR	EUR							-8.14%								3.23%
ODDO BHF Su taina l O rtuniti Cr it O CR-SEK[H]	LU1752463122	17/09/21	CR-SEK[H]	SEK							-8.49%								3.26%	
GLOBAL CREDIT																				
SHORT DURATION	ODDO BHF Gl al Cr it S rt Durati n CF-EUR	LU1833930222	22/10/18	CF-EUR	EUR	-	-	-	2.1%	-0.8%	2.7%	-5.12%	-	-	-	1.2%	-	1.4%	3.61%	
	ODDO BHF Gl al Cr it S rt Durati n CI-EUR	LU1833930578	27/11/18	CI-EUR	EUR	-	-	-	2.5%	-1.0%	2.5%	-5.37%	-	-	-	7.9%	1.4%	1.4%	3.62%	
	ODDO BHF Gl al Cr it S rt Durati n CR-EUR	LU1833930495	07/11/18	CR-EUR	EUR	-	-	-	1.4%	-1.4%	2.1%	-5.72%	-	-	-	7.9%	1.4%	1.4%	3.63%	
	ODDO BHF Gl al Cr it S rt Durati n DPw-EUR	LU1833931113	23/10/18	DPw-EUR	EUR	-	-	-	1.9%	-1.0%	2.6%	-5.22%	-	-	-	1.3%	-	1.5%	3.62%	
	ODDO BHF Gl al Cr it S rt Durati n CP-EUR	LU1833930735	19/06/19	CP-EUR	EUR	-	-	-	0.6%	-1.0%	2.6%	-5.27%	-	-	-	-	-	1.5%	3.62%	
SHORT DURATION	ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n CI-EUR	LU0628638032	24/08/11	CI-EUR	EUR	3.2%	1.9%	-0.6%	1.2%	-1.5%	3.2%	-3.6%	1.6%	0.6%	0.8%	1.2%	7.9%	1.4%	3.92%	
	ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n DR-EUR	LU0628638974	24/08/11	DR-EUR	EUR	2.5%	1.1%	-1.4%	0.3%	-2.4%	3.0%	-3.9%	1.7%	0.6%	0.8%	1.2%	7.9%	1.4%	3.92%	
	ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n CP-EUR	LU0628638206	04/10/13	CP-EUR	EUR	3.5%	2.0%	-0.5%	1.3%	-1.4%	3.3%	-3.5%	1.6%	0.6%	0.8%	1.2%	7.9%	1.4%	3.91%	
	ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n DP-EUR	LU0628638388	01/06/11	DP-EUR	EUR	3.5%	2.0%	-0.5%	1.3%	-1.4%	3.2%	-3.35%	1.6%	0.6%	0.8%	1.2%	-	1.4%	3.91%	
	ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n CP-USD[H]	LU1486846774	17/10/16	CP-USD[H]	USD	-	3.6%	1.8%	3.5%	0.1%	4.1%	-1.8%	-	5.5%	0.8%	1.3%	-	2.8%	3.94%	

SICAV ODDO BHF

	ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n CR-EUR	LU1486845537	11/10/16	CR- EUR	EUR	-	1.5%	-0.9%	0.8%	-1.9%	2.8%	-3.9%	-	0.6%	0.8%	1.2%	7.9%	1.4%	3.92%
	ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n CN-CHF[H]	LU1486845966	03/01/17	CN- CHF[H]	CHF	-	-	-1.5%	0.1%	-2.3%	2.8%	-3.9%	-	-	0.8%	1.2%	-	1.4%	3.92%
	ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n CP-CHF[H]	LU1486846428	01/02/17	CP- CHF[H]	CHF	-	-	-1.3%	0.3%	-2.1%	2.9%	-3.7%	-	-	0.8%	1.2%	-	1.4%	3.93%
	ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n CR-CHF[H]	LU1486845701	19/12/16	CR- CHF[H]	CHF	-	-	-1.7%	-0.2%	-2.5%	2.6%	-4.1%	-	-	0.8%	1.3%	-		3.92%
				DI- EUR	EUR	-	-	-0.6%	1.2%	-1.5%	3.1%	-3.5%	-	-	0.8%	1.2%	-	1.4%	3.92%
	ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n CN-EUR	LU1486845883	21/08/17	CN- EUR	EUR	-	-	-0.7%	1.0%	-1.7%	3.0%	-3.7%	-	-	0.9%	1.2%	-	1.4%	3.92%
	ODDO BHF Eur Cr it S rt Durati n GC-EUR	LU1752464799	25/05/18	GC- EUR	EUR	-	-	-0.2%	1.1%	-1.6%	3.1%	-3.6%	-	-		1.2%	-	1.4%	3.92%
	ODDO BHF Su taina I Eur C r rat B n CI- EUR	LU0145975065	13/03/02	CI- EUR	EUR	4.8%	2.9%	-2.0%	6.5%	0.5%	1.4%	-14.7%	2.6%	2.4%	1.6%	2.1%	7.0%	1.8%	6.7%
	ODDO BHF Su taina I Eur C r rat B n DI- EUR	LU0145975149	29/08/02	DI- EUR	EUR	4.8%	2.9%	-2.0%	6.4%	0.5%	1.4%	-14.55%	2.6%	2.4%	1.6%	2.1%	-	1.8%	6.7%
	ODDO BHF Su taina I Eur C r rat B n DP- EUR	LU0456625358	15/12/09	DP- EUR	EUR	5.0%	3.0%	-1.8%	6.6%	0.6%	1.5%	-14.38%	2.6%	2.4%	1.6%	2.1%	-	1.8%	6.7%
	ODDO BHF Su taina I Eur C r rat B n CN- EUR	LU1752464104	18/03/19	CN- EUR	EUR	-	-	-	4.0%	0.2%	1.1%	-14.9%	-	-	-	-	-	1.8%	6.7%
	ODDO BHF Su taina I Eur C r rat B n DR- EUR	LU1815136756	31/08/18	DR- EUR	EUR	-	-	-	5.9%	0.0%	0.9%	-15.03%	-	-	-	2.1%	-	1.8%	6.7%
	ODDO BHF Su taina I Eur C r rat B n CR- EUR	LU0145975222	19/03/02	CR- EUR	EUR	4.1%	2.2%	-2.6%	5.8%	0.0%	0.9%	-15.1%	2.6%	2.4%	1.6%	2.1%	7.0%	1.8%	6.7%

HIGH
YIELD

	ODDO BHF Eur Hi Yi I B n CR- EUR	LU0115290974	14/08/00	CR- EUR	EUR	6.6%	5.9%	-1.8%	3.2%	-0.7%	6.5%	-10.8%	4.7%	1.9%	2.2%	3.3%	14.1%	2.9%	7.5%
	ODDO BHF Eur Hi Yi I B n CR- CHF[H]	LU1486847319	15/12/16	CR- CHF[H]	CHF	-	-	-2.7%	2.3%	-1.2%	6.2%	-11.2%	-	-	2.2%	3.3%	14.1%		7.5%
	ODDO BHF Eur Hi Yi I B n CI- EUR	LU0115288721	30/06/00	CI- EUR	EUR	7.5%	6.7%	-1.1%	4.0%	0.0%	7.3%	-10.2%	4.6%	1.9%	2.2%	3.3%	14.1%	2.9%	7.5%
	ODDO BHF Eur Hi Yi I B n DI- EUR	LU0115293481	07/08/02	DI- EUR	EUR	7.4%	6.7%	-1.1%	4.0%	0.1%	7.2%	-9.88%	4.6%	1.9%	2.2%	3.3%	-	2.9%	7.5%
	ODDO BHF Eur Hi Yi I B n DR- EUR	LU0243919577	24/02/06	DR- EUR	EUR	6.7%	5.9%	-1.8%	3.2%	-0.7%	6.4%	-10.65%	4.7%	1.9%	2.2%	3.3%	-	2.9%	7.5%
	ODDO BHF Eur Hi Yi I B n DP15- EUR	LU0456627487	15/12/09	DP15- EUR	EUR	7.6%	6.7%	-1.0%	4.1%	0.2%	7.3%	-9.76%	4.6%	1.9%	2.2%	3.3%	-	2.9%	7.5%
	ODDO BHF Eur Hi Yi I B n CN- EUR	LU1486847152	16/05/18	CN- EUR	EUR	-	-	-	3.7%	-0.3%	6.9%	-10.5%	-	-	-	3.3%	-	2.9%	7.5%
	ODDO BHF Eur Hi Yi I B n GC- EUR	LU1551630038	03/02/17	GC- EUR	EUR	-	-	-1.1%	3.9%	0.0%	7.2%	-10.2%	-	-	2.0%	3.3%	-	2.9%	7.5%
	ODDO BHF Eur Hi Yi I B n CP- EUR	LU0456627131	19/07/13	CP- EUR	EUR	7.7%	7.0%	-0.9%	4.2%	0.3%	7.5%	-9.9%	4.6%	1.8%	2.2%	3.3%	-	2.9%	7.5%
	ODDO BHF Eur Hi Yi I B n DP- EUR	LU0456627214	15/12/09	DP- EUR	EUR	7.8%	7.0%	-0.9%	4.2%	0.3%	7.4%	-9.6%	4.7%	1.9%	2.2%	3.3%	-	2.9%	7.5%

SICAV ODDO BHF

ODDO BHF Artificial Int III n CI-USD	LU1833932517	14/01/19	CI-USD	USD	-	-	-	15.9%	12.9%	30.3%	-30.6%	-	-	-	-	-	18.1%	30.3%
ODDO BHF Artificial Int III n Clw-EUR[H]	LU1833932947	14/01/19	Clw-EUR[H]	EUR	-	-	-	2.1%	11.9%	28.2%	-32.7%	-	-	-	-	-	18.6%	30.3%
ODDO BHF Artificial Int III n CN-EUR[H]	LU1833932863	14/01/19	CN-EUR[H]	EUR	-	-	-	13.3%	11.0%	27.9%	-32.9%	-	-	-	-	-	18.2%	30.3%
ODDO BHF Artificial Int III n CN-USD	LU1919842697	01/04/19	CN-USD	USD	-	-	-	5.5%	12.5%	29.6%	-30.7%	-	-	-	-	-	18.2%	30.3%
ODDO BHF Artificial Int III n CR-EUR	LU1919842267	14/01/19	CR-EUR	EUR	-	-	-	17.7%	7.9%	29.5%	-19.4%	-	-	-	-	-	16.1%	27.1%
ODDO BHF Artificial Int III n CR-EUR[H]	LU1833932608	14/01/19	CR-EUR[H]	EUR	-	-	-	12.7%	9.9%	27.1%	-33.3%	-	-	-	-	-	18.2%	30.3%
ODDO BHF Artificial Int III n CR-USD	LU1833932780	14/01/19	CR-USD	USD	-	-	-	15.2%	11.9%	28.7%	-31.2%	-	-	-	-	-	18.2%	30.3%
ODDO BHF Artificial Int III n CNw-USD	LU1919842937	11/06/19	CNw-USD	USD	-	-	-	7.4%	14.6%	29.4%	-30.8%	-	-	-	-	28.8%	18.7%	30.3%
ODDO BHF Artificial Int III n CRw-EUR[H]	LU1833933085	14/01/19	CRw-EUR[H]	EUR	-	-	-	12.4%	10.9%	26.9%	-33.5%	-	-	-	-	-		30.4%
ODDO BHF Artificial Int III n Clw-USD	LU1833933325	19/12/18	Clw-USD	USD	-	-	-	21.2%	14.6%	29.7%	-30.7%	-	-	-	-	29.5%	18.7%	30.3%
ODDO BHF Artificial Int III n CN-EUR	LU1919842424	14/01/19	CN-EUR	EUR	-	-	-	18.1%	8.4%	30.4%	-18.9%	-	-	-	-	-	16.2%	27.1%
ODDO BHF Artificial Int III n DP-EUR	LU2209778385	25/11/20	DP-EUR	EUR							-17.57%							27.0%
ODDO BHF Gr n Plan t CI-EUR[H]	LU2189929438	26/10/20	CI-EUR[H]	EUR	-	-	-	-	-	28.5%	-25.6%						19.5%	21.1%
ODDO BHF Gr n Plan t CR-EUR[H]	LU2189929511	26/10/20	CR-EUR[H]	EUR	-	-	-	-	-	26.4%	-26.1%						19.8%	21.1%
ODDO BHF Gr n Plan t Clw-EUR[H]	LU2189929602	26/10/20	Clw-EUR[H]	EUR	-	-	-	-	-	28.5%	-25.7%						20.6%	21.0%
ODDO BHF Gr n Plan t CN-EUR[H]	LU2189929784	26/10/20	CN-EUR[H]	EUR	-	-	-	-	-	27.7%	-25.8%						19.0%	21.0%
ODDO BHF Gr n Plan t CRw-EUR[H]	LU2189929867	26/10/20	CRw-EUR[H]	EUR	-	-	-	-	-	26.9%	-26.4%						20.6%	21.1%
ODDO BHF Gr n Plan t CI-USD	LU2189929941	26/10/20	CI-USD	USD	-	-	-	-	-	29.4%	-23.5%						19.9%	21.0%
ODDO BHF Gr n Plan t CR-USD	LU2189930014	26/10/20	CR-USD	USD	-	-	-	-	-	27.6%	-24.2%						19.8%	21.0%
ODDO BHF Gr n Plan t CI-EUR	LU2189930287	26/10/20	CI-EUR	EUR	-	-	-	-	-	30.9%	-10.5%						18.3%	17.0%
ODDO BHF Gr n Plan t CN-EUR	LU2189930360	26/10/20	CN-EUR	EUR	-	-	-	-	-	29.2%	-10.7%						18.6%	17.0%
ODDO BHF Gr n Plan t Clw-USD	LU2189930527	26/10/20	Clw-USD	USD	-	-	-	-	-	29.9%	-23.7%						20.6%	21.0%
ODDO BHF Gr n Plan t CR-EUR	LU2189930105	26/10/20	CR-EUR	EUR	-	-	-	-	-	28.3%	-11.2%						18.5%	17.0%
ODDO BHF Gr n Plan t CN-USD	LU2189930444	26/10/21	CN-USD	USD							-23.7%							21.0%
ODDO BHF Gr n Plan t CNw-USD	LU2189930956	26/10/21	CNw-USD	USD							-23.8%							21.0%
ODDO BHF Gr n Plan t DI-USD	LU2189930873	26/10/21	DI-USD	USD							-22.54%							21.0%
ODDO BHF Gr n Plan t DR-USD	LU2189930790	26/10/21	DR-USD	USD							-23.15%							21.0%

SICAV ODDO BHF

MOM ENTU M																					
US	ODDO BHF AI Tr n US CI-EUR	LU1833929307	16/07/18	CI-EUR	EUR	-	-	-	14.9%	5.4%	39.4%	-3.7%	-	-	-	16.8%	28.1%	13.8%	20.4%		
	ODDO BHF AI Tr n US Clw-EUR	LU1833929992	12/02/20	Clw-EUR	EUR	-	-	-	-	pas calculé	39.3%	-	-	-	-	-	pas calculé	-	-		
	ODDO BHF AI Tr n US CN-EUR	LU1833929216	16/07/18	CN-EUR	EUR	-	-	-	14.7%	5.2%	39.1%	-3.9%	-	-	-	16.7%	-	13.8%	20.4%		
	ODDO BHF AI Tr n US CR-EUR	LU1833929729	16/07/18	CR-EUR	EUR	-	-	-	14.2%	4.7%	38.5%	-4.3%	-	-	-	16.8%	28.1%	13.7%	20.4%		
EUROZONE - TRADITIONAL	ODDO BHF AI Tr n Eur z n CR-EUR	LU1361561100	01/03/16	CR-EUR	EUR	-	18.1%	-5.7%	14.0%	-11.8%	38.4%	-17.0%	-	8.0%	11.2%	12.1%	31.1%	15.6%	21.8%		
	ODDO BHF AI Tr n Eur z n CN-EUR	LU1752465929	22/11/18	CN-EUR	EUR	-	-	-	17.7%	-11.4%	39.0%	-16.6%	-	-	-	-	-	15.6%	21.9%		
	ODDO BHF AI Tr n Eur z n CI-EUR	LU1361561365	01/03/16	CI-EUR	EUR	-	19.1%	-4.9%	14.8%	-11.1%	39.5%	-16.3%	-	8.0%	11.2%	12.1%	31.1%	15.6%	21.9%		
	ODDO BHF AI Tr n Eur z n DRw-EUR	LU1361561282	18/11/20	DRw-EUR	EUR	-	-	-	-	-	-	-17.2%	-	-	-	-	-	-	21.9%		
C nv rti l																					
MULTI-ASSET	ODDO BHF C nv rti l GI al CI-EUR	LU1493432618	31/12/13	CI-EUR	EUR	-0.03	0.06	-0.05	5.4%	11.2%	18.4%	-18.9%	-	0.04	0.07	6.4%	14.5%	11.6%	12.7%		
	ODDO BHF C nv rti l GI al CR-EUR	LU1493433004	31/12/13	CR-EUR	EUR	-3.6%	5.2%	-5.2%	4.6%	10.3%	17.5%	-19.5%	-	3.5%	6.7%	6.4%	14.5%	11.6%	12.7%		
	ODDO BHF C nv rti l GI al CR-USD[H]	LU1493433186	31/12/13	CR-USD[H]	USD	-2.6%	7.0%	-3.1%	7.3%	12.4%	18.3%	-17.8%	-	3.5%	6.7%	6.2%	-	11.5%	12.7%		
	ODDO BHF C nv rti l GI al GC-EUR	LU1493433426	31/12/13	GC-EUR	EUR	-2.9%	6.0%	-4.5%	5.4%	11.1%	18.4%	-	-	3.5%	6.7%	6.4%	-	11.6%			
DEFENSIVE																					
TOTAL RETURN	ODDO BHF P lari Balan F DN-EUR	LU2324315717	04/10/21	DN-EUR	EUR														0.10		
	ODDO BHF P lari Balan F DR-EUR	LU1233785390	04/10/21	DR-EUR	EUR															9.8%	
	ODDO BHF P lari FI xi l F DN-EUR	LU2324315477	04/10/21	DN-EUR	EUR															10.6%	
	ODDO BHF P lari FI xi l F DR-EUR	LU2324315634	04/10/21	DR-EUR	EUR																10.6%
	ODDO BHF P lari M rat F DN-EUR	LU2324316012	04/10/21	DN-EUR	EUR																6.0%
	ODDO BHF P lari M rat F DR-EUR	LU2324316285	04/10/21	DR-EUR	EUR																6.0%
MONEY MARKET																					
HI Y I	ODDO BHF O j tif R v nu CI-EUR	LU1493433699	16/12/16	CI-EUR	EUR	-	-1.0%	-1.3%	-1.2%	-1.3%	-1.0%	-2.6%	-	-	0.3%	0.4%	1.2%	0.2%	0.7%		
	ODDO BHF O j tif R v nu DI-EUR	LU1493433772	16/12/16	DI-EUR	EUR	-	-	-1.3%	-1.3%	-1.3%	-1.1%	-2.6%	-	-	0.4%	1.2%	-	0.3%	0.7%		

Ce document a été rédigé par ODDO BHF Asset Management à des fins internes uniquement et ne doit être communiqué à aucun investisseur ou distributeur. Rappelez-vous que les performances passées ne sont pas une indication fiable des rendements futurs et ne sont pas constantes dans le temps.

"ODDO BHF Asset Management SAS (France)

Une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n°GP 99011. Constituée sous la forme d'une société anonyme simplifiée au capital social de 7.500.000 €. Inscrit au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 340 902 857.

12. boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09, France - Tel. : 33 (0)1 44 51 85 00"

*21/06/2018 - 21/06/2019

SICAV ODDO BHF

** 19/01/2018 - 21/01/2019

Données depuis la création

(a) 11/03/2019

(b) 14/05/2020

SFDR (Sustainable Finance Directive)

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Dénomination du produit : ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Identifiant d'entité juridique : 47U0WTO0RVIPRTR8T92

CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE ?

●● □ Oui	●● ☒ Non
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 35,7% d'investissements durables.</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</p>



DANS QUELLE MESURE LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ONT-ELLES ÉTÉ ATTEINTES ?

Le Fonds a atteint ses caractéristiques environnementales et sociales au cours de la période couvert par le présent rapport sur la base des actions suivantes :

- Application effective de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) et des exclusions propres au Fonds.
- Intégration des notations ESG au sens décrit dans le prospectus du Fonds (stratégie d'investissement) et de données ESG externes provenant de fournisseurs de données.
- Application de la politique du Gestionnaire si le Fonds répond aux exigences de la politique.
- Dialogue et engagement conformément à la politique de dialogue et d'engagement du Gestionnaire.
- Prise en considération des principales incidences négatives conformément à la politique du Gestionnaire relative à l'article 4 du SFDR.
- Application de l'approche visant « ne pas causer de préjudice important » du Gestionnaire aux investissements considérés comme durables.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

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 bénéficiaires des investissements 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.

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

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DES INDICATEURS DE DURABILITÉ ?

	31/10/2022	
	Fonds	Couverture (%)
Notation ESG interne	3,6	97.0
Couverture ESG	97.0	97.0
Notation E moyenne	3.8	97.0
Notation S moyenne	3.1	97.0
Notation G moyenne	3,6	97.0
Intensité de carbone pondérée (tCO ₂ e / million € de chiffre d'affaires)	73.0	82.1
Investissements durables (%)	35.7	35.7
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (%)	0.0	0.0
Exposition aux combustibles fossiles (%)	5.0	82.1
Exposition aux solutions vertes (%)	29.2	82.1

*CCC est la note présentant le risque le plus élevé et AAA la meilleure note.

**Pourcentage des revenus générés par l'utilisation de combustibles fossiles, sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

***Pourcentage des revenus générés par le déploiement de solutions zéro-carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

... ET PAR RAPPORT AUX PÉRIODES PRÉCÉDENTES ?

Ces informations ont été publiées pour la première fois cette année.

QUELS ÉTAIENT LES OBJECTIFS DES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER ENTENDAIT PARTIELLEMENT RÉALISER ET COMMENT L'INVESTISSEMENT DURABLE A-T-IL CONTRIBUÉ À CES OBJECTIFS ?

Les objectifs des investissements durables étaient les suivants, comme indiqué dans le prospectus du Fonds :

1. Taxinomie de l'UE : contribution à l'adaptation au changement climatique et à l'atténuation du changement climatique ainsi qu'aux quatre autres objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE. Cette contribution est démontrée par la somme pondérée des revenus alignés sur la taxinomie de l'UE de chaque investissement du portefeuille et basée sur les données publiées par les entreprises bénéficiaires des investissements. En l'absence de données sur les entreprises bénéficiaires des investissements, les recherches MSCI peuvent être utilisées.

2. Environnemental : contribution à l'impact environnemental au sens défini par MSCI ESG Research par son champ « impact durable » en lien avec les objectifs environnementaux. Cela suppose des impacts sur les catégories suivantes : énergies alternatives, efficacité énergétique, immeubles verts, eau durable, prévention et contrôle de la pollution, agriculture durable.

Le Fonds comptait 35,7 % d'investissements durables et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE à la fin de l'année (l'objectif lié à la taxinomie est entré en vigueur au 01/01/2023).

DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER A PARTIELLEMENT RÉALISÉS N'ONT-ILS PAS CAUSÉ DE PRÉJUDICE IMPORTANT À UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE SUR LE PLAN ENVIRONNEMENTAL OU SOCIAL ?

L'objectif de ne pas causer de préjudice important aux investissements durables du Fonds a été contrôlé selon une approche en trois étapes :

1. Toutes les entreprises impliquées dans de très graves controverses environnementales, sociales ou de gouvernance ont été considérées comme non durables.
2. Toutes les entreprises rejetées par la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.
3. Les entreprises exposées aux armes controversées et/ou en violation des principes du Pacte Mondial de l'ONU ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.

Nos équipes de contrôle sont chargées de vérifier que les investissements durables du Fonds respectent notre approche consistant à ne pas causer de préjudice important afin d'être comptés dans la proportion d'investissements durables au niveau du Fonds. Notre approche est basée sur les controverses mais aussi sur les exclusions (pre-trade).

COMMENT LES INDICATEURS CONCERNANT LES INCIDENCES NÉGATIVES ONT-ILS ÉTÉ PRIS EN CONSIDÉRATION ?

Nous prenons en compte tous les PAI pour autant que nous disposions de données suffisantes à leur sujet. La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

Cette prise en considération se base sur des listes d'exclusion (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique), l'utilisation de notations ESG, le dialogue, le vote et l'engagement.

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 :

Le Gestionnaire s'assure que les investissements durables du Fonds sont alignés en appliquant sa liste d'exclusion basée sur le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), comme indiqué en détail dans la politique d'exclusion du Gestionnaire. Les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales sont reflétés dans la méthodologie de notation ESG interne ou externe (MSCI ESG Research) utilisée par le Fonds, comme indiqué en détail dans les informations précontractuelles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



COMMENT CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL PRIS EN CONSIDÉRATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NÉGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITÉ ?

Le produit a pris les PIN en considération par voie d'exclusion sur la base de contrôles préalables et postérieurs à l'opération, du dialogue, de l'engagement et d'une analyse ESG.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.



QUELS ONT ÉTÉ LES PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS DE CE PRODUIT FINANCIER ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier jusqu'au 31/10/2022

Investissements les plus importants	Secteur	Pourcentage d'actifs*	Pays
Banco Santander Sa Eusa1 01/2025	Banques	1,26 %	Espagne
Bnp Paribas Sa E3M 01/2027	Banques	1,22 %	France
Dnb Bank Asa E3M 01/2028	Banques	1,17 %	Norvège
Mondi Finance Ltd 1.50 % 04/2024	Ressources de base	1,10 %	Royaume-Uni
Banco Santander Sa E3M 03/2027	Banques	1,10 %	Espagne
Coöperatieve Rabobank Ua E3M 12/2027	Banques	1,09 %	Pays-Bas
Ing Groep Nv E3M 02/2027	Banques	1,07 %	Pays-Bas
Siemens Financieringsmaatschap 300 % 09/2033	Télécommunications	1,04 %	Pays-Bas
Tennet Holding Bv 3.88 % 10/2028	Services aux collectivités	1,02 %	Pays-Bas
Dsv Panalpina Finance Bv 1.38 % 03/2030	Biens & services industriels	0,98 %	Pays-Bas
Bp Capital Markets Plc 1.23 % 05/2031	Pétrole & Gaz	0,97 %	Royaume-Uni
Axa Sa Eusa10 11/2024	Assurance	0,93 %	France
Bank Of America Corp. E3M 10/2026	Banques	0,92 %	États-Unis
Toyota Finance Australia Ltd. 0.44 % 01/2028	Automobiles et pièces	0,90 %	Australie
Verizon Communications 0.88 % 04/2027	Télécommunications	0,86 %	États-Unis

*Méthode de calcul : sur la base des inventaires en fin d'exercice

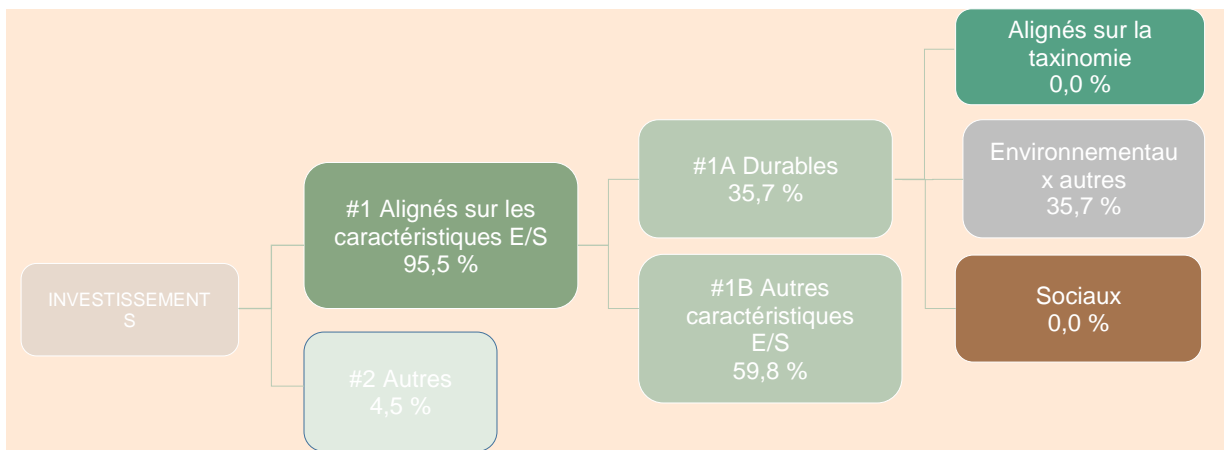


QUELLE ÉTAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS LIÉS À LA DURABILITÉ ?

Veuillez consulter les détails ci-dessous.

QUELLE ÉTAIT L'ALLOCATION DES ACTIFS ?

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



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et

la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les Autres investissements comprenaient 4,5 % d'espèces, 0,0 % de dérivés.

Cet investissement ne respecte pas le pourcentage minimum aligné sur la fiscalité européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation, indiquée dans le rapport précontractuel, n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment.

DANS QUELS SECTEURS ÉCONOMIQUES LES INVESTISSEMENTS ONT-ILS ÉTÉ RÉALISÉS ?

Les secteurs dans lesquels les investissements ont été réalisés sont les suivants :

Secteurs	% d'actifs
Banques	33,14 %
Services aux collectivités	9,72 %
Biens & services industriels	8,80 %
Télécommunications	6,37 %
Assurance	6,18 %
Pétrole & Gaz	4,86 %
Automobiles et pièces	4,66 %
Alimentation et boissons	4,01 %
Immobilier	3,99 %
Soins de santé	2,90 %
Construction et matériaux	2,09 %
Technologie	1,74 %
Media	1,65 %
Ressources de base	1,45 %
Services financiers	1,13 %
Voyages et loisirs	1,13 %
Produits domestiques et de soin personnel	0,83 %
Retail	0,45 %
Produits chimiques	0,33 %
Marché monétaire	4,54 %



DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL ÉTAIENT-ILS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Sur la base des données communiquées par les sociétés bénéficiaires des investissements et par le fournisseur de données du Gestionnaire, MSCI, les investissements alignés sur la taxinomie de l'UE ont atteint 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie y compris obligations souveraines, supranationales et des banques centrales, et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie hors obligations souveraines, supranationales et des banques centrales.

La conformité de ces investissements aux exigences énoncées à l'article 3 du règlement (UE) 2020/852 n'a pas fait l'objet d'une garantie fournie par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs tiers.

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

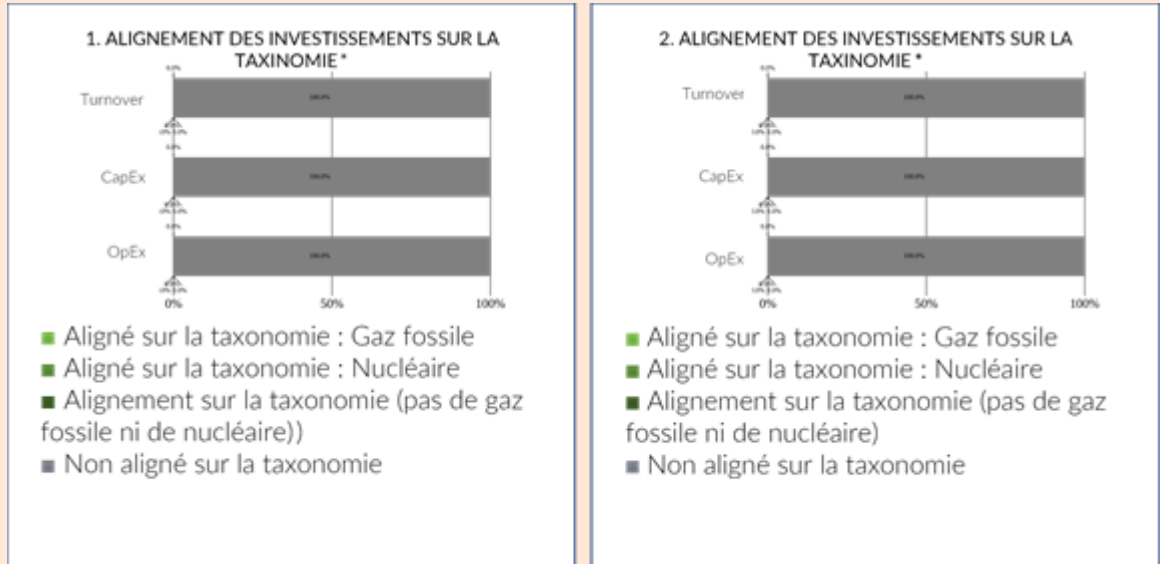
Dans l'énergie nucléaire

Non

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le **gaz fossile** incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des objectifs complets en matière de sécurité et de gestion des déchets.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE uniquement lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés 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.

QUELLE ÉTAIT LA PART DES INVESTISSEMENTS RÉALISÉS DANS DES ACTIVITÉS TRANSITOIRES ET HABILITANTES ?

La part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes est de 0 %.

OÙ SE SITUE LE POURCENTAGE D'INVESTISSEMENTS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE PAR RAPPORT AUX PÉRIODES DE RÉFÉRENCE PRÉCÉDENTES ?

Non applicable

QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL NON ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Cet investissement n'a pas déclaré en 2022 de données alignées sur la taxinomie européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment. La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 35,7 %.

QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES SUR LE PLAN SOCIAL ?

Il n'y avait aucun investissement durable sur le plan social.

QUELS ÉTAIENT LES INVESTISSEMENTS INCLUS DANS LA CATÉGORIE « AUTRES », QUELLE ÉTAIT LEUR FINALITÉ ET EXISTAIT-IL DES GARANTIES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES MINIMALES ?

Les investissements repris dans la catégorie « #2 Autres » sont des espèces, des dérivés et autres actifs accessoires pour assurer une gestion optimale du portefeuille. Il n'y a pas eu de garanties environnementales et sociales car ces investissements ne peuvent pas être évalués en fonction de critères environnementaux ou sociaux.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

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 pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres choses, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



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.



QUELLES MESURES ONT ÉTÉ PRISES POUR RESPECTER LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES AU COURS DE LA PÉRIODE DE RÉFÉRENCE ?

Le Gestionnaire a appliqué sa stratégie d'actionariat actif sur la base des éléments suivants :

1. Vote lors de l'assemblée générale si le Fonds répond aux conditions de la politique de vote du Gestionnaire.
2. Dialogue avec les entreprises
3. Engagement avec les entreprises conformément à la politique d'engagement du Gestionnaire
4. Application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions propres au Fonds
5. Prise en considération des PIN conformément à la politique du Gestionnaire en matière de PIN



QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

Pour apprécier la performance globale, veuillez-vous référer au tableau ci-dessous.

EN QUOI L'INDICE DE RÉFÉRENCE DIFFÈRE-T-IL D'UN INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Le fonds suit les indices Iboxx € Corporates (TR) comme indices de référence.

Les indices ci-dessus sont des indices de marché larges qui ne tiennent pas nécessairement compte des caractéristiques ESG promues par le Fonds sans leur composition ou leur méthodologie de calcul.

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 LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES ?

Les indices de référence ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds étant donné qu'ils peuvent inclure des entreprises exclues par le Gestionnaire. En outre, ces indices de référence ne sont pas définis sur la base de facteurs environnementaux ou sociaux.

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

	31/10/2022			
	Fonds	Couverture (%)	Indice de référence	Couverture (%)
Notation ESG interne	3,6	97,0	3,4	83,0
Couverture ESG	97,0	97,0	83	83,0
Notation E moyenne	3,8	97,0	2,6	83,0
Notation S moyenne	3,1	97,0	2,9	83,0
Notation G moyenne	3,6	97,0	3,4	83,0
Intensité de carbone pondérée (tCO ₂ e / million € de chiffre d'affaires)	73,0	82,1	124,2	91,7
Exposition aux combustibles fossiles (%)	5,0	82,1	7,8	91,7
Exposition aux solutions vertes (%)	29,2	82,1	33,6	91,7

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Sans objet

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

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Dénomination du produit : ODDO BHF Euro High Yield Bond

Identifiant d'entité juridique : LL29W0HLYGYF238K8529

CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,6 % d'investissements durables.</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</p>

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 bénéficiaires des investissements 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.



DANS QUELLE MESURE LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ONT-ELLES ÉTÉ ATTEINTES ?

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

Le Fonds a atteint ses caractéristiques environnementales et sociales au cours de la période couvert par le présent rapport sur la base des actions suivantes :

- Application effective de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) et des exclusions propres au Fonds.
- Intégration des notations ESG au sens décrit dans le prospectus du Fonds (stratégie d'investissement) et de données ESG externes provenant de fournisseurs de données.
- Application de la politique du Gestionnaire si le Fonds répond aux exigences de la politique.
- Dialogue et engagement conformément à la politique de dialogue et d'engagement du Gestionnaire.
- Prise en considération des principales incidences négatives conformément à la politique du Gestionnaire relative à l'article 4 du SFDR.
- Application de l'approche visant « ne pas causer de préjudice important » du Gestionnaire aux investissements considérés comme durables.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DES INDICATEURS DE DURABILITÉ ?

	31/10/2022	
	Fonds	Couverture (%)
Notation ESG interne	3.3	97.3
Couverture ESG	97.3	97.3
Notation E moyenne	2.9	97.3
Notation S moyenne	3.1	97.3
Notation G moyenne	3.1	97.3
Intensité de carbone pondérée (tCO ₂ e / million € de chiffre d'affaires)	147.9	57.6
Investissements durables (%)	19.6	19.6
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (%)	0.0	0.0
Exposition aux combustibles fossiles (%)	3.5	57.6
Exposition aux solutions vertes (%)	25.5	57.6

*CCC est la note présentant le risque le plus élevé et AAA la meilleure note.

**Pourcentage des revenus générés par l'utilisation de combustibles fossiles, sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

***Pourcentage des revenus générés par le déploiement de solutions zéro-carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

... ET PAR RAPPORT AUX PÉRIODES PRÉCÉDENTES ?

Ces informations ont été publiées pour la première fois cette année.

QUELS ÉTAIENT LES OBJECTIFS DES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER ENTENDAIT PARTIELLEMENT RÉALISER ET COMMENT L'INVESTISSEMENT DURABLE A-T-IL CONTRIBUÉ À CES OBJECTIFS ?

Les objectifs des investissements durables étaient les suivants, comme indiqué dans le prospectus du Fonds :

1. Taxinomie de l'UE : contribution à l'adaptation au changement climatique et à l'atténuation du changement climatique ainsi qu'aux quatre autres objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE. Cette contribution est démontrée par la somme pondérée des revenus alignés sur la taxinomie de l'UE de chaque investissement du portefeuille et basée sur les données publiées par les entreprises bénéficiaires des investissements. En l'absence de données sur les entreprises bénéficiaires des investissements, les recherches MSCI peuvent être utilisées.
2. Environnemental : contribution à l'impact environnemental au sens défini par MSCI ESG Research par son champ « impact durable » en lien avec les objectifs environnementaux. Cela suppose des impacts sur les catégories suivantes : énergies alternatives, efficacité énergétique, immeubles verts, eau durable, prévention et contrôle de la pollution, agriculture durable.

Le Fonds comptait 19,6 % d'investissements durables et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE à la fin de l'année (l'objectif lié à la taxinomie est entré en vigueur au 01/01/2023)

DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER A PARTIELLEMENT RÉALISÉS N'ONT-ILS PAS CAUSÉ DE PRÉJUDICE IMPORTANT À UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE SUR LE PLAN ENVIRONNEMENTAL OU SOCIAL ?

L'objectif de ne pas causer de préjudice important aux investissements durables du Fonds a été contrôlé selon une approche en trois étapes :

1. Toutes les entreprises impliquées dans de très graves controverses environnementales, sociales ou de gouvernance ont été considérées comme non durables.
2. Toutes les entreprises rejetées par la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.
3. Les entreprises exposées aux armes controversées et/ou en violation des principes du Pacte Mondial de l'ONU ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.

Nos équipes de contrôle sont chargées de vérifier que les investissements durables du Fonds respectent notre approche consistant à ne pas causer de préjudice important afin d'être comptés dans la proportion d'investissements

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.

durables au niveau du Fonds. Notre approche est basée sur les controverses mais aussi sur les exclusions (pre-trade).

COMMENT LES INDICATEURS CONCERNANT LES INCIDENCES NÉGATIVES ONT-ILS ÉTÉ PRIS EN CONSIDÉRATION ?

Nous prenons en compte tous les PAI pour autant que nous disposions de données suffisantes à leur sujet. La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

Cette prise en considération se base sur des listes d'exclusion (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique), l'utilisation de notations ESG, le dialogue, le vote et l'engagement.

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 :

Le Gestionnaire s'assure que les investissements durables du Fonds sont alignés en appliquant sa liste d'exclusion basée sur le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), comme indiqué en détail dans la politique d'exclusion du Gestionnaire. Les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales sont reflétés dans la méthodologie de notation ESG interne ou externe (MSCI ESG Research) utilisée par le Fonds, comme indiqué en détail dans les informations précontractuelles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



COMMENT CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL PRIS EN CONSIDÉRATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NÉGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITÉ ?

Le produit a pris les PIN en considération par voie d'exclusion sur la base de contrôles préalables et postérieurs à l'opération, du dialogue, de l'engagement et d'une analyse ESG.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.



QUELS ONT ÉTÉ LES PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS DE CE PRODUIT FINANCIER ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier jusqu'au 31/10/2022

Investissements les plus importants	Secteur	Pourcentage d'actifs*	Pays
Lorca Telecom Bondco 4.00% 09/2027	Télécommunications	2,72%	Espagne
Iliad Holding Sas 5,63% 10/2028	Télécommunications	1,90%	France
Parts Europe Sa 6,50% 07/2025	Automobiles et pièces	1,53%	France
Netflix Inc 3.63% 05/2027	Media	1,52%	États-Unis
Teva Pharmaceutical Finance Ne 6,00% 01/2025	Soins de santé	1,51%	Pays-Bas
Vodafone Group Plc Eusa5 10/2075	Télécommunications / câble	1,36%	Royaume-Uni
Techem Verwaltungsgesell 2.00% 07/2025	Biens & services industriels	1,31%	Allemagne
Iliad Holding Sas 5,13% 10/2026	Télécommunications	1,28%	France
Wp/Ap Telecom Holdings 5,50% 01/2030	Télécommunications	1,18%	Pays-Bas
Goldstory Sas 5,38% 03/2026	Vente au détail	1,18%	France
Spie Sa 2,63% 06/2026	Biens & services industriels	1,17%	France
Telefonica Europe Bv Eusa10 03/2024	Télécommunications	1,10%	Pays-Bas
Iho Verwaltungs Gmbh 3.63% 05/2025	Automobile & Parts	1,07%	Allemagne
Picard Groupe Sas 3,88% 07/2026	Alimentation et boissons	1,02%	France
Nidda Healthcare Holding 3.50% 09/2024	Soins de santé	1,02%	Allemagne

*Méthode de calcul : sur la base des inventaires en fin d'exercice

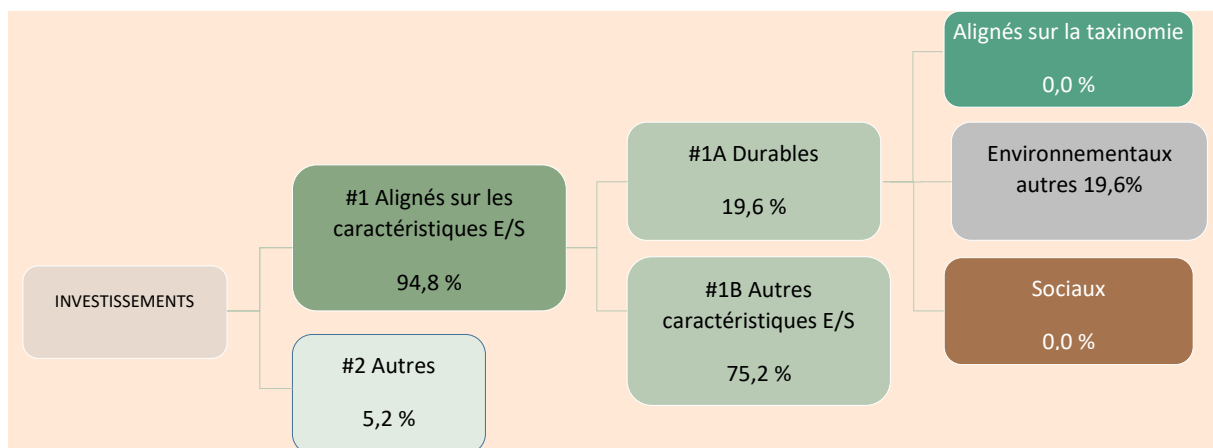


QUELLE ÉTAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS LIÉS À LA DURABILITÉ ?

Veuillez consulter les détails ci-dessous.

QUELLE ÉTAIT L'ALLOCATION DES ACTIFS ?

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



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les Autres investissements comprenaient 5,1 % d'espèces, 0,1 % de dérivés.

Cet investissement ne respecte pas le pourcentage minimum aligné sur la fiscalité européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation, indiquée dans le rapport précontractuel, n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment.

DANS QUELS SECTEURS ÉCONOMIQUES LES INVESTISSEMENTS ONT-ILS ÉTÉ RÉALISÉS ?

Les secteurs dans lesquels les investissements ont été réalisés sont les suivants :

Secteurs	% d'actifs
Télécommunications	16,57 %
Biens & services industriels	13,47 %
Soins de santé	12,29 %
Automobiles et pièces	9,67 %
Télécommunications / câble	7,80 %
Retail	6,58 %
Voyages et loisirs	5,63 %
Produits chimiques	5,34 %
Media	3,89 %
Pétrole & Gaz	3,16 %
Alimentation et boissons	3,15 %
Conditionnement	2,65 %
Services aux collectivités	1,57 %
Technologie	1,36 %
Construction et matériaux	0,74 %
Ressources de base	0,50 %
Banques	0,29 %
Produits domestiques et de soin personnel	0,20 %
ITRAXX	0,05 %
Marché monétaire	5,08 %



DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL ÉTAIENT-ILS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Sur la base des données communiquées par les sociétés bénéficiaires des investissements et par le fournisseur de données du Gestionnaire, MSCI, les investissements alignés sur la taxinomie de l'UE ont atteint 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie y compris obligations souveraines, supranationales et des banques centrales, et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie hors obligations souveraines, supranationales et des banques centrales.

La conformité de ces investissements aux exigences énoncées à l'article 3 du règlement (UE) 2020/852 n'a pas fait l'objet d'une garantie fournie par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs tiers.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le **gaz fossile** incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des objectifs complets en matière de sécurité et de gestion des déchets.

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

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE uniquement lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

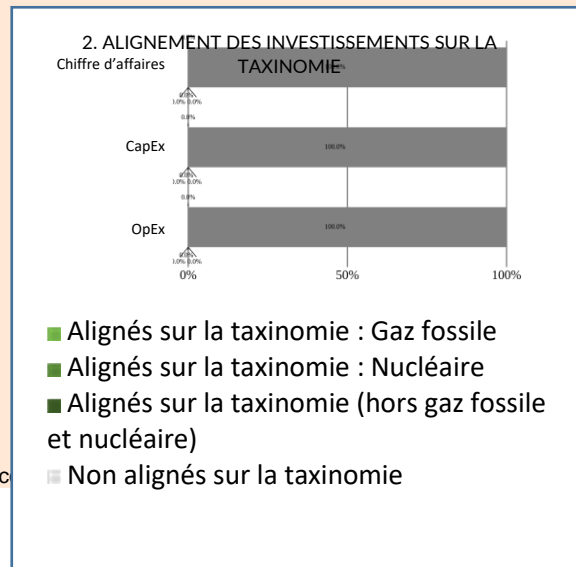
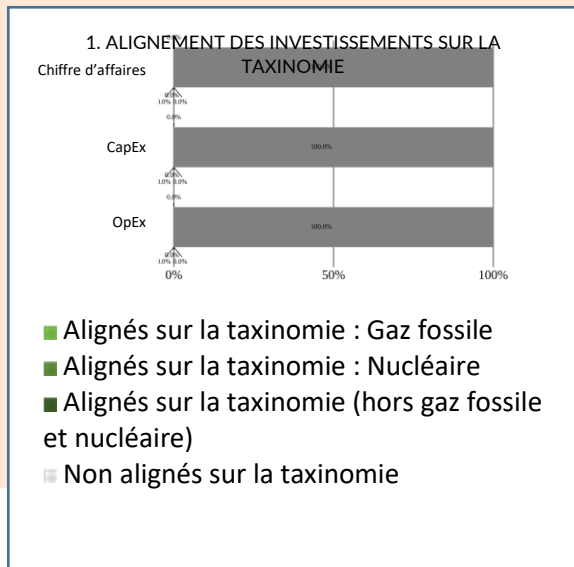
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile incluent la limitation des émissions de CO₂ et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

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 pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres choses, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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 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.

QUELLE ÉTAIT LA PART DES INVESTISSEMENTS RÉALISÉS DANS DES ACTIVITÉS TRANSITOIRES ET HABILITANTES ?

La part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes est de 0 %.

OÙ SE SITUE LE POURCENTAGE D'INVESTISSEMENTS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE PAR RAPPORT AUX PÉRIODES DE RÉFÉRENCE PRÉCÉDENTES ?

Non applicable.

QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL NON ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Cet investissement n'a pas déclaré en 2022 de données alignées sur la taxinomie européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment. La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 19,6 %.

QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES SUR LE PLAN SOCIAL ?

Il n'y avait aucun investissement durable sur le plan social.

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.



QUELS ÉTAIENT LES INVESTISSEMENTS INCLUS DANS LA CATÉGORIE « AUTRES », QUELLE ÉTAIT LEUR FINALITÉ ET EXISTAIT-IL DES GARANTIES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES MINIMALES ?

Les investissements repris dans la catégorie « #2 Autres » sont des espèces, des dérivés et autres actifs accessoires pour assurer une gestion optimale du portefeuille.
Il n'y a pas eu de garanties environnementales et sociales car ces investissements ne peuvent pas être évalués en fonction de critères environnementaux ou sociaux.
Le Fonds a utilisé des dérivés dans le but de réduire l'impact de la hausse des taux d'intérêt et d'amortir les importantes fluctuations des marchés. Étant donné le rôle de ces dérivés, nous estimons qu'ils n'ont pas eu d'incidence négative sur la capacité du Fonds à atteindre ses caractéristiques environnementales et sociales.



QUELLES MESURES ONT ÉTÉ PRISES POUR RESPECTER LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES AU COURS DE LA PÉRIODE DE RÉFÉRENCE ?

Le Gestionnaire a appliqué sa stratégie d'actionnariat actif sur la base des éléments suivants :

1. Vote lors de l'assemblée générale si le Fonds répond aux conditions de la politique de vote du Gestionnaire.
2. Dialogue avec les entreprises
3. Engagement avec les entreprises conformément à la politique d'engagement du Gestionnaire
4. Application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions propres au Fonds
5. Prise en considération des PIN conformément à la politique du Gestionnaire en matière de PIN



QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

Pour apprécier la performance globale, veuillez-vous référer au tableau ci-dessous.

EN QUOI L'INDICE DE RÉFÉRENCE DIFFÈRE-T-IL D'UN INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Le fonds suit le 100.00 % BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constrained comme indice de référence.

Les indices ci-dessus sont des indices de marché larges qui ne tiennent pas nécessairement compte des caractéristiques ESG promues par le Fonds sans leur composition ou leur méthodologie de calcul.

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 LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES ?

Les indices de référence ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds étant donné qu'ils peuvent inclure des entreprises exclues par le Gestionnaire. En outre, ces indices de référence ne sont pas définis sur la base de facteurs environnementaux ou sociaux.

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

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

	31/10/2022			
	Fonds	Couverture (%)	Indice de référence	Couverture (%)
Notation ESG interne	3.3	97.3	3.1	80.9
Couverture ESG	97.3	97.3	80.9	80.9
Notation E moyenne	2.9	97.3	3.1	80.9
Notation S moyenne	3.1	97.3	2.8	80.9
Notation G moyenne	3.1	97.3	3.1	80.9
Intensité de carbone pondérée (tCO ₂ e / million € de chiffre d'affaires)	147.9	57.6	189.1	72.5
Exposition aux combustibles fossiles (%)	3.5	57.6	6.4	72.5
Exposition aux solutions vertes (%)	25.5	57.6	36.2	72.5

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Sans objet

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Dénomination du produit : ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Identifiant d'entité juridique : AZEJB8BY4JQK6HQX1N65

CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,5 % d'investissements durables.</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</p>

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 bénéficiaires des investissements 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.



DANS QUELLE MESURE LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ONT-ELLES ÉTÉ ATTEINTES ?

Le Fonds a atteint ses caractéristiques environnementales et sociales au cours de la période couvert par le présent rapport sur la base des actions suivantes :

- Application effective de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) et des exclusions propres au Fonds.
- Intégration des notations ESG au sens décrit dans le prospectus du Fonds (stratégie d'investissement) et de données ESG externes provenant de fournisseurs de données.
- Application de la politique du Gestionnaire si le Fonds répond aux exigences de la politique.
- Dialogue et engagement conformément à la politique de dialogue et d'engagement du Gestionnaire.
- Prise en considération des principales incidences négatives conformément à la politique du Gestionnaire relative à l'article 4 du SFDR.
- Application de l'approche visant « ne pas causer de préjudice important » du Gestionnaire aux investissements considérés comme durables.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

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

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DES INDICATEURS DE DURABILITÉ ?

	31/10/2022	
	Fonds	Couverture (%)
Notation ESG interne	3.1	93.4
Couverture ESG	93.4	93.4
Notation E moyenne	3.2	93.4
Notation S moyenne	3.0	93.4
Notation G moyenne	3.1	93.4
Intensité de carbone pondérée (tCO ₂ e / million € de chiffre d'affaires)	141.1	73.7
Investissements durables (%)	19.5	19.5
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (%)	0.0	0.0
Exposition aux combustibles fossiles (%)	0.8	73.7
Exposition aux solutions vertes (%)	28.7	73.7

*CCC est la note présentant le risque le plus élevé et AAA la meilleure note.

**Pourcentage des revenus générés par l'utilisation de combustibles fossiles, sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

***Pourcentage des revenus générés par le déploiement de solutions zéro-carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

... ET PAR RAPPORT AUX PÉRIODES PRÉCÉDENTES ?

Ces informations ont été publiées pour la première fois cette année.

QUELS ÉTAIENT LES OBJECTIFS DES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER ENTENDAIT PARTIELLEMENT RÉALISER ET COMMENT L'INVESTISSEMENT DURABLE A-T-IL CONTRIBUÉ À CES OBJECTIFS ?

Les objectifs des investissements durables étaient les suivants, comme indiqué dans le prospectus du Fonds :

1. Taxinomie de l'UE : contribution à l'adaptation au changement climatique et à l'atténuation du changement climatique ainsi qu'aux quatre autres objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE. Cette contribution est démontrée par la somme pondérée des revenus alignés sur la taxinomie de l'UE de chaque investissement du portefeuille et basée sur les données publiées par les entreprises bénéficiaires des investissements. En l'absence de données sur les entreprises bénéficiaires des investissements, les recherches MSCI peuvent être utilisées.

2. Environnemental : contribution à l'impact environnemental au sens défini par MSCI ESG Research par son champ « impact durable » en lien avec les objectifs environnementaux. Cela suppose des impacts sur les catégories suivantes : énergies alternatives, efficacité énergétique, immeubles verts, eau durable, prévention et contrôle de la pollution, agriculture durable.

Le Fonds comptait 19,5 % d'investissements durables et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE à la fin de l'année (l'objectif lié à la taxinomie est entré en vigueur au 01/01/2023).

DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER A PARTIELLEMENT RÉALISÉS N'ONT-ILS PAS CAUSÉ DE PRÉJUDICE IMPORTANT À UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE SUR LE PLAN ENVIRONNEMENTAL OU SOCIAL ?

L'objectif de ne pas causer de préjudice important aux investissements durables du Fonds a été contrôlé selon une approche en trois étapes :

1. Toutes les entreprises impliquées dans de très graves controverses environnementales, sociales ou de gouvernance ont été considérées comme non durables.
2. Toutes les entreprises rejetées par la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.
3. Les entreprises exposées aux armes controversées et/ou en violation des principes du Pacte Mondial de l'ONU ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.

Nos équipes de contrôle sont chargées de vérifier que les investissements durables du Fonds respectent notre approche consistant à ne pas causer de préjudice important afin d'être comptés dans la proportion d'investissements durables au niveau du Fonds. Notre approche est basée sur les controverses mais aussi sur les exclusions (pre-trade).

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.

COMMENT LES INDICATEURS CONCERNANT LES INCIDENCES NÉGATIVES ONT-ILS ÉTÉ PRIS EN CONSIDÉRATION ?

Nous prenons en compte tous les PAI pour autant que nous disposions de données suffisantes à leur sujet. La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

Cette prise en considération se base sur des listes d'exclusion (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique), l'utilisation de notations ESG, le dialogue, le vote et l'engagement.

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 :

Le Gestionnaire s'assure que les investissements durables du Fonds sont alignés en appliquant sa liste d'exclusion basée sur le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), comme indiqué en détail dans la politique d'exclusion du Gestionnaire. Les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales sont reflétés dans la méthodologie de notation ESG interne ou externe (MSCI ESG Research) utilisée par le Fonds, comme indiqué en détail dans les informations précontractuelles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



COMMENT CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL PRIS EN CONSIDÉRATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NÉGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITÉ ?

Le produit a pris les PIN en considération par voie d'exclusion sur la base de contrôles préalables et postérieurs à l'opération, du dialogue, de l'engagement et d'une analyse ESG.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.



QUELS ONT ÉTÉ LES PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS DE CE PRODUIT FINANCIER ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier jusqu'au 31/10/2022

Investissements les plus importants	Secteur	Pourcentage d'actifs*	Pays
Sprint Corp 7.88 % 09/2023	Télécommunications	2,57 %	États-Unis
Ford Motor Credit Co. Llc 1,51 % 02/2023	Automobiles et pièces	2,46 %	États-Unis
Ball Corp. 4,38 % 12/2023	Conditionnement	2,38 %	États-Unis
Ppf Arena 1 Bv 3,50 % 05/2024	Télécommunications	2,12 %	Pays-Bas
Techem Verwaltungsgesell 2,00 % 07/2025	Biens & services industriels	1,84 %	Allemagne
Teva Pharm Fnc NI li 1,25 % 03/2023	Soins de santé	1,62 %	Pays-Bas
Zf Na Capital 2,75 % 04/2023	Automobiles et pièces	1,60 %	États-Unis
Sealed Air Corp 4,50 % 09/2023	Conditionnement	1,58 %	États-Unis
Parts Europe Sa 6,50 % 07/2025	Automobiles et pièces	1,53 %	France
Lkq Italia Bondco Spa 3,88 % 04/2024	Automobiles et pièces	1,52 %	Italie
Iho Verwaltungs GmbH 3,63 % 05/2025	Automobiles et pièces	1,51 %	Allemagne
Telecom Italia Spa 3,25 % 01/2023	Télécommunications	1,49 %	Italie
Iliad Holding Sas 5,13 % 10/2026	Télécommunications	1,45 %	France
Netflix Inc 3,00 % 06/2025	Media	1,40 %	États-Unis
Playtech Ltd 3,75 % 10/2023	Voyages et loisirs	1,29 %	Île de Man

*Méthode de calcul : sur la base des inventaires en fin d'exercice

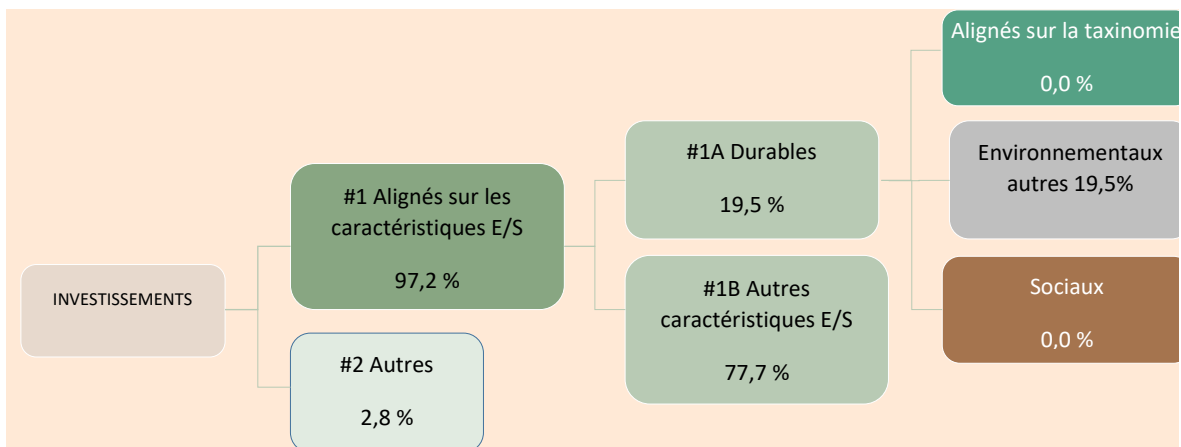


QUELLE ÉTAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS LIÉS À LA DURABILITÉ ?

Veuillez consulter les détails ci-dessous.

QUELLE ÉTAIT L'ALLOCATION DES ACTIFS ?

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



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les Autres investissements comprenaient 2,7 % d'espèces, 0,1 % de dérivés.

Cet investissement ne respecte pas le pourcentage minimum aligné sur la fiscalité européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation, indiquée dans le rapport précontractuel, n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment.

DANS QUELS SECTEURS ÉCONOMIQUES LES INVESTISSEMENTS ONT-ILS ÉTÉ RÉALISÉS ?

Les secteurs dans lesquels les investissements ont été réalisés sont les suivants :

Secteurs	% d'actifs
Automobiles et pièces	16,56 %
Biens & services industriels	14,79 %
Télécommunications	13,61 %
Conditionnement	11,04 %
Soins de santé	9,67 %
Retail	6,34 %
Voyages et loisirs	5,74 %
Télécommunications / câble	3,89 %
Produits chimiques	3,29 %
Media	2,99 %
Alimentation et boissons	2,68 %
Services aux collectivités	1,87 %
Technologie	1,71 %
Ressources de base	1,08 %
Banques	0,92 %
Construction et matériaux	0,53 %
Produits domestiques et de soin personnel	0,37 %
Pétrole & Gaz	0,17 %
ITRAXX	0,05 %
Marché monétaire	2,70 %



DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL ÉTAIENT-ILS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

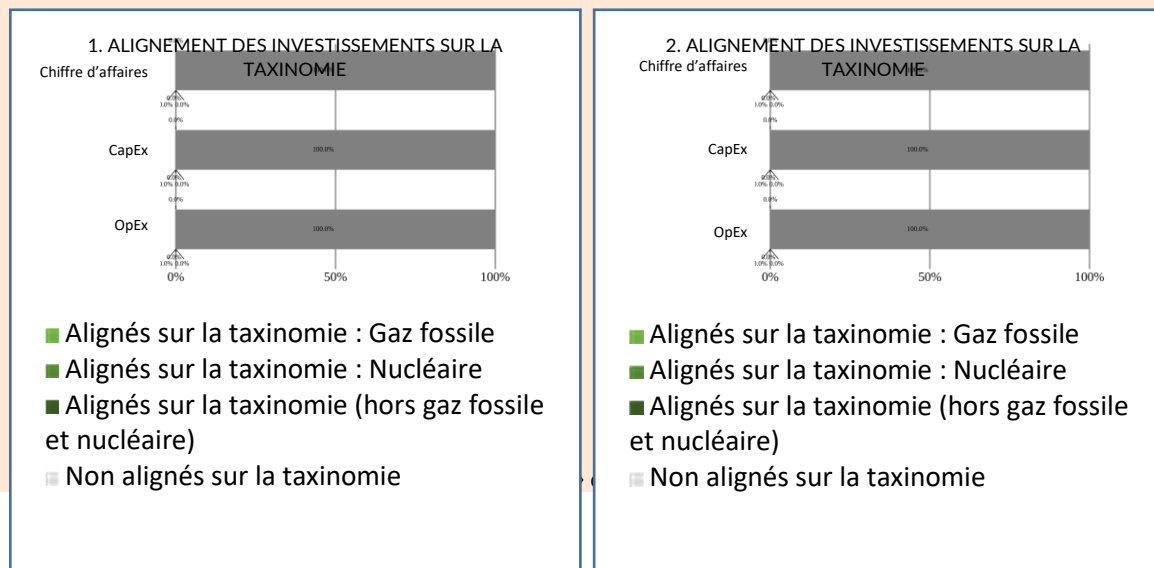
Sur la base des données communiquées par les sociétés bénéficiaires des investissements et par le fournisseur de données du Gestionnaire, MSCI, les investissements alignés sur la taxinomie de l'UE ont atteint 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie y compris obligations souveraines, supranationales et des banques centrales, et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie hors obligations souveraines, supranationales et des banques centrales.

La conformité de ces investissements aux exigences énoncées à l'article 3 du règlement (UE) 2020/852 n'a pas fait l'objet d'une garantie fournie par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs tiers.

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

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.

QUELLE ÉTAIT LA PART DES INVESTISSEMENTS RÉALISÉS DANS DES ACTIVITÉS TRANSITOIRES ET HABILITANTES ?

La part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes est de 0 %.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE uniquement lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

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 pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres choses, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

OÙ SE SITUE LE POURCENTAGE D'INVESTISSEMENTS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE PAR RAPPORT AUX PÉRIODES DE RÉFÉRENCE PRÉCÉDENTES ?

Non applicable



QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL NON ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Cet investissement n'a pas déclaré en 2022 de données alignées sur la taxinomie européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment. La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 19,5 %.



QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES SUR LE PLAN SOCIAL ?

Il n'y avait aucun investissement durable sur le plan social.



QUELS ÉTAIENT LES INVESTISSEMENTS INCLUS DANS LA CATÉGORIE « AUTRES », QUELLE ÉTAIT LEUR FINALITÉ ET EXISTAIT-IL DES GARANTIES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES MINIMALES ?

Les investissements repris dans la catégorie « #2 Autres » sont des espèces, des dérivés et autres actifs accessoires pour assurer une gestion optimale du portefeuille.

Il n'y a pas eu de garanties environnementales et sociales car ces investissements ne peuvent pas être évalués en fonction de critères environnementaux ou sociaux.

Le Fonds a utilisé des dérivés dans le but de réduire l'impact de la hausse des taux d'intérêt et d'amortir les importantes fluctuations des marchés. Étant donné le rôle de ces dérivés, nous estimons qu'ils n'ont pas eu d'incidence négative sur la capacité du Fonds à atteindre ses caractéristiques environnementales et sociales.



QUELLES MESURES ONT ÉTÉ PRISES POUR RESPECTER LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES AU COURS DE LA PÉRIODE DE RÉFÉRENCE ?

Le Gestionnaire a appliqué sa stratégie d'actionnariat actif sur la base des éléments suivants :

1. Vote lors de l'assemblée générale si le Fonds répond aux conditions de la politique de vote du Gestionnaire.
2. Dialogue avec les entreprises
3. Engagement avec les entreprises conformément à la politique d'engagement du Gestionnaire
4. Application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions propres au Fonds
5. Prise en considération des PIN conformément à la politique du Gestionnaire en matière de PIN



QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

Pour apprécier la performance globale, veuillez-vous référer au tableau ci-dessous.

EN QUOI L'INDICE DE RÉFÉRENCE DIFFÈRE-T-IL D'UN INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Sans objet. Ce fonds ne possède pas d'indice de référence.

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 LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES ?

Les indices de référence ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds étant donné qu'ils peuvent inclure des entreprises exclues par le Gestionnaire. En outre, ces indices de référence ne sont pas définis sur la base de facteurs environnementaux ou sociaux.

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.

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

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

Non applicable

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Non applicable

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Dénomination du produit : ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Identifiant d'entité juridique : 5493006MVL1X779UVS34

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 bénéficiaires des investissements 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.

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

CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE ?

●● □ Oui	●● ☒ Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22,5 % d'investissements durables. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



DANS QUELLE MESURE LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ONT-ELLES ÉTÉ ATTEINTES ?

Le Fonds a atteint ses caractéristiques environnementales et sociales au cours de la période couvert par le présent rapport sur la base des actions suivantes :

- Application effective de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) et des exclusions propres au Fonds.
- Intégration des notations ESG au sens décrit dans le prospectus du Fonds (stratégie d'investissement) et de données ESG externes provenant de fournisseurs de données.
- Application de la politique du Gestionnaire si le Fonds répond aux exigences de la politique.
- Dialogue et engagement conformément à la politique de dialogue et d'engagement du Gestionnaire.
- Prise en considération des principales incidences négatives conformément à la politique du Gestionnaire relative à l'article 4 du SFDR.
- Application de l'approche visant « ne pas causer de préjudice important » du Gestionnaire aux investissements considérés comme durables.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.



QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DES INDICATEURS DE DURABILITÉ ?

	31/10/2022	
	Fonds	Couverture (%)
Notation ESG interne	3.8	90.2
Couverture ESG	90.2	90.2
Notation E moyenne	3.8	90.2
Notation S moyenne	3.2	90.2
Notation G moyenne	3.6	90.2
Intensité de carbone pondérée (tCO ₂ e / million € de chiffre d'affaires)	42.5	55.8
Investissements durables (%)	22.5	22.5
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (%)	0.0	0.0
Exposition aux combustibles fossiles (%)	0.7	55.8
Exposition aux solutions vertes (%)	17.1	55.8

*CCC est la note présentant le risque le plus élevé et AAA la meilleure note.

**Pourcentage des revenus générés par l'utilisation de combustibles fossiles, sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

***Pourcentage des revenus générés par le déploiement de solutions zéro-carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

... ET PAR RAPPORT AUX PÉRIODES PRÉCÉDENTES ?

Ces informations ont été publiées pour la première fois cette année.

QUELS ÉTAIENT LES OBJECTIFS DES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER ENTENDAIT PARTIELLEMENT RÉALISER ET COMMENT L'INVESTISSEMENT DURABLE A-T-IL CONTRIBUÉ À CES OBJECTIFS ?

Les objectifs des investissements durables étaient les suivants, comme indiqué dans le prospectus du Fonds :

1. Taxinomie de l'UE : contribution à l'adaptation au changement climatique et à l'atténuation du changement climatique ainsi qu'aux quatre autres objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE. Cette contribution est démontrée par la somme pondérée des revenus alignés sur la taxinomie de l'UE de chaque investissement du portefeuille et basée sur les données publiées par les entreprises bénéficiaires des investissements. En l'absence de données sur les entreprises bénéficiaires des investissements, les recherches MSCI peuvent être utilisées.
2. Environnemental : contribution à l'impact environnemental au sens défini par MSCI ESG Research par son champ « impact durable » en lien avec les objectifs environnementaux. Cela suppose des impacts sur les catégories suivantes : énergies alternatives, efficacité énergétique, immeubles verts, eau durable, prévention et contrôle de la pollution, agriculture durable.

Le Fonds comptait 22,5 % d'investissements durables et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE à la fin de l'année (l'objectif lié à la taxinomie est entré en vigueur au 01/01/2023).

DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER A PARTIELLEMENT RÉALISÉS N'ONT-ILS PAS CAUSÉ DE PRÉJUDICE IMPORTANT À UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE SUR LE PLAN ENVIRONNEMENTAL OU SOCIAL ?

L'objectif de ne pas causer de préjudice important aux investissements durables du Fonds a été contrôlé selon une approche en trois étapes :

1. Toutes les entreprises impliquées dans de très graves controverses environnementales, sociales ou de gouvernance ont été considérées comme non durables.
2. Toutes les entreprises rejetées par la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.
3. Les entreprises exposées aux armes controversées et/ou en violation des principes du Pacte Mondial de l'ONU ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.

Nos équipes de contrôle sont chargées de vérifier que les investissements durables du Fonds respectent notre approche consistant à ne pas causer de préjudice important afin d'être comptés dans la proportion d'investissements

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.

durables au niveau du Fonds. Notre approche est basée sur les controverses mais aussi sur les exclusions (pre-trade).

COMMENT LES INDICATEURS CONCERNANT LES INCIDENCES NÉGATIVES ONT-ILS ÉTÉ PRIS EN CONSIDÉRATION ?

Nous prenons en compte tous les PAI pour autant que nous disposions de données suffisantes à leur sujet. La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

Cette prise en considération se base sur des listes d'exclusion (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique), l'utilisation de notations ESG, le dialogue, le vote et l'engagement.

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 :

Le Gestionnaire s'assure que les investissements durables du Fonds sont alignés en appliquant sa liste d'exclusion basée sur le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), comme indiqué en détail dans la politique d'exclusion du Gestionnaire. Les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales sont reflétés dans la méthodologie de notation ESG interne ou externe (MSCI ESG Research) utilisée par le Fonds, comme indiqué en détail dans les informations précontractuelles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



COMMENT CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL PRIS EN CONSIDÉRATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NÉGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITÉ ?

Le produit a pris les PIN en considération par voie d'exclusion sur la base de contrôles préalables et postérieurs à l'opération, du dialogue, de l'engagement et d'une analyse ESG.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.



QUELS ONT ÉTÉ LES PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS DE CE PRODUIT FINANCIER ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier jusqu'au 31/10/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs*	Pays
Government Of Austria 3,40% 11/2022	Vente au détail	4,10%	Autriche
Netherlands Government 1,75% 07/2023	Vente au détail	3,66%	Pays-Bas
Government Of Germany 1,00% 05/2038	Vente au détail	2,78%	Allemagne
Belgium Kingdom 2,25% 06/2023	Vente au détail	2,43%	Belgique
Bertelsmann Se & Co. KgaA Eusa5 04/2075	Media	2,16%	Allemagne
Bonos Y Oblig Del Estado 2,75% 10/2024	Vente au détail	2,03%	Espagne
Ses Sa Eusa5 12/2049	Media	1,42%	Luxembourg
Bank Of Montreal 0,25% 01/2024	Services financiers	1,40%	Canada
Mondi Finance Ltd 1,50% 04/2024	Biens d'équipement	1,17%	UK
European Union 1,25% 02/2043	Supranational	1,02%	Allemagne
Kfw 0,00% 06/2029	Garanties gouvernementales	1,01%	Allemagne
Volkswagen Intl Fin Nv Eusa5 12/2022	Automobile	0,86%	Allemagne
Intesa Sanpaolo Spa 3,93% 09/2026	Services bancaires	0,80%	Italie
Siemens Financieringsmaatschap 3,00% 09/2033	Biens d'équipement	0,77%	Allemagne
Allianz Se E3M 10/2049	Assurance	0,76%	Allemagne

*Méthode de calcul : sur la base des inventaires en fin d'exercice.

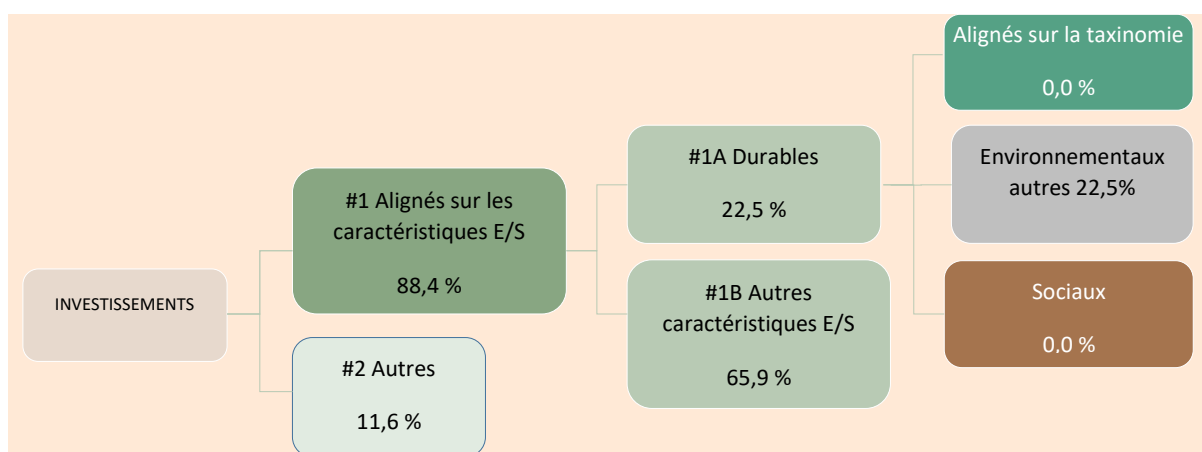


QUELLE ÉTAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS LIÉS À LA DURABILITÉ ?

Veuillez consulter les détails ci-dessous.

QUELLE ÉTAIT L'ALLOCATION DES ACTIFS ?

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



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et

la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.



Les Autres investissements comprenaient 5,1 % d'espèces, 0,1 % de dérivés.
Cet investissement ne respecte pas le pourcentage minimum aligné sur la fiscalité européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation, indiquée dans le rapport précontractuel, n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment.

DANS QUELS SECTEURS ÉCONOMIQUES LES INVESTISSEMENTS ONT-ILS ÉTÉ RÉALISÉS ?

Les secteurs dans lesquels les investissements ont été réalisés sont les suivants :

Secteurs	% d'actifs
Télécommunications	16,57 %
Biens & services industriels	13,47 %
Soins de santé	12,29 %
Automobiles et pièces	9,67 %
Télécommunications / câble	7,80 %
Retail	6,58 %
Voyages et loisirs	5,63 %
Produits chimiques	5,34 %
Media	3,89 %
Pétrole & Gaz	3,16 %
Alimentation et boissons	3,15 %
Conditionnement	2,65 %
Services aux collectivités	1,57 %
Technologie	1,36 %
Construction et matériaux	0,74 %
Ressources de base	0,50 %
Banques	0,29 %
Produits domestiques et de soin personnel	0,20 %
ITRAXX	0,05 %
Marché monétaire	5,08 %

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le **gaz fossile** incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des objectifs complets en matière de sécurité et de gestion des déchets.



DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL ÉTAIENT-ILS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Sur la base des données communiquées par les sociétés bénéficiaires des investissements et par le fournisseur de données du Gestionnaire, MSCI, les investissements alignés sur la taxinomie de l'UE ont atteint 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie y compris obligations souveraines, supranationales et des banques centrales, et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie hors obligations souveraines, supranationales et des banques centrales.

La conformité de ces investissements aux exigences énoncées à l'article 3 du règlement (UE) 2020/852 n'a pas fait l'objet d'une garantie fournie par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs tiers.

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

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

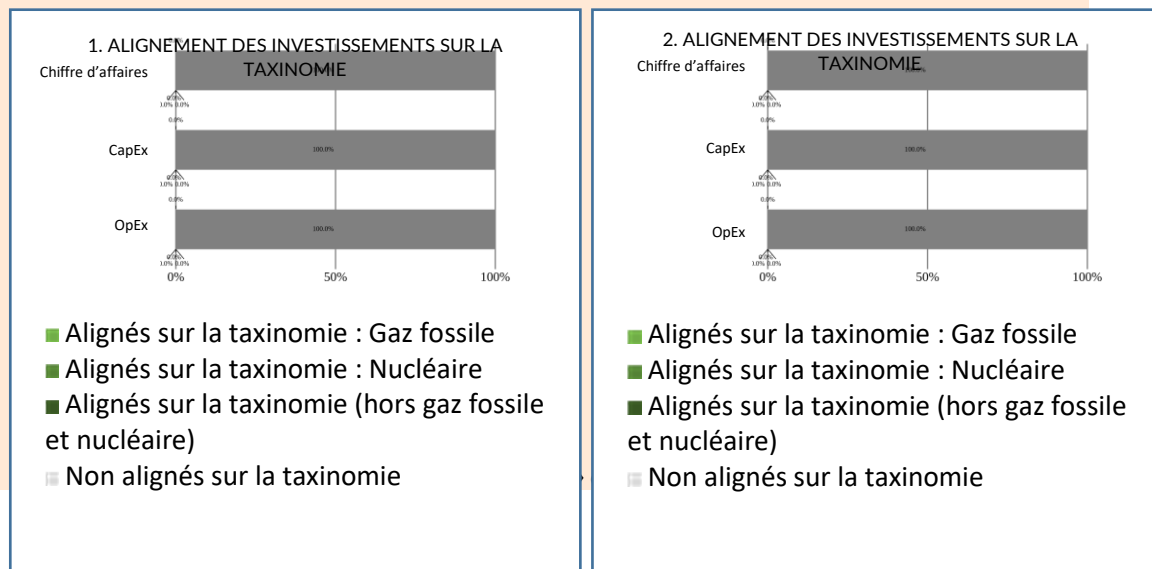
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE uniquement lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés 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

QUELLE ÉTAIT LA PART DES INVESTISSEMENTS RÉALISÉS DANS DES ACTIVITÉS TRANSITOIRES ET HABILITANTES ?

La part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes est de 0 %.

OÙ SE SITUE LE POURCENTAGE D'INVESTISSEMENTS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE PAR RAPPORT AUX PÉRIODES DE RÉFÉRENCE PRÉCÉDENTES ?

Non applicable



QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL NON ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Cet investissement n'a pas déclaré en 2022 de données alignées sur la taxinomie européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment.

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 22,5 %.



QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES SUR LE PLAN SOCIAL ?

Il n'y avait aucun investissement durable sur le plan social.



QUELS ÉTAIENT LES INVESTISSEMENTS INCLUS DANS LA CATÉGORIE « AUTRES », QUELLE ÉTAIT LEUR FINALITÉ ET EXISTAIT-IL DES GARANTIES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES MINIMALES ?

Les investissements repris dans la catégorie « #2 Autres » sont des espèces, des dérivés et autres actifs accessoires pour assurer une gestion optimale du portefeuille.

Il n'y a pas eu de garanties environnementales et sociales car ces investissements ne peuvent pas être évalués en fonction de critères environnementaux ou sociaux.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

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



Le symbole 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.

Le Fonds a utilisé des dérivés dans le but de gérer le positionnement de durée et de couvrir les risques de change et de crédit. Étant donné le rôle de ces dérivés, nous estimons qu'ils n'ont pas eu d'incidence négative sur la capacité du Fonds à atteindre ses caractéristiques environnementales et sociales.



QUELLES MESURES ONT ÉTÉ PRISES POUR RESPECTER LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES AU COURS DE LA PÉRIODE DE RÉFÉRENCE ?

Le Gestionnaire a appliqué sa stratégie d'actionnariat actif sur la base des éléments suivants :

1. Vote lors de l'assemblée générale si le Fonds répond aux conditions de la politique de vote du Gestionnaire.
2. Dialogue avec les entreprises
3. Engagement avec les entreprises conformément à la politique d'engagement du Gestionnaire
4. Application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions propres au Fonds
5. Prise en considération des PIN conformément à la politique du Gestionnaire en matière de PIN



QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

Pour apprécier la performance globale, veuillez-vous référer au tableau ci-dessous.

EN QUOI L'INDICE DE RÉFÉRENCE DIFFÈRE-T-IL D'UN INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Le fonds suit 20.90 % BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constr + 6.10 % BofAML Contingent Capital ICE + 5.10 % ESTER + 14.50 % ICE BofA Euro Large Cap Excluding Corp Index + 6.20 % ICE BofA Non-Finan US Emerg Markets Liquid Corporate + 10.9 % ICE BofA Euro Subordinated Financial Index + 26.8 % ICE BofA Euro Corporate Senior Index +9.5 % ICE BofA Euro Non-Financial Subordinated Index comme ses indices de référence.

Les indices ci-dessus sont des indices de marché larges qui ne tiennent pas nécessairement compte des caractéristiques ESG promues par le Fonds sans leur composition ou leur méthodologie de calcul.

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 LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES ?

Les indices de référence ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds étant donné qu'ils peuvent inclure des entreprises exclues par le Gestionnaire. En outre, ces indices de référence ne sont pas définis sur la base de facteurs environnementaux ou sociaux.

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

	31/10/2022			
	Fonds	Couverture (%)	Indice de référence	Couverture (%)
Notation ESG interne	3.8	90.2	3.4	79.4
Couverture ESG	90.2	90.2	79.4	79.4
Notation E moyenne	3.8	90.2	3.6	79.4
Notation S moyenne	3.2	90.2	2.8	79.4
Notation G moyenne	3.6	90.2	3.3	79.4
Intensité de carbone pondérée (tCO ₂ e / million € de chiffre d'affaires)	42.5	55.8	140.4	72.4
Exposition aux combustibles fossiles (%)	0.7	55.8	8.1	72.4
Exposition aux solutions vertes (%)	17.1	55.8	27.1	72.4



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À
L'INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Sans objet

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Dénomination du produit : ODDO BHF Artificial Intelligence
 Identifiant d'entité juridique : 549300JBBFN3XZYK2J67

CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 38,3 % d'investissements durables. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



DANS QUELLE MESURE LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ONT-ELLES ÉTÉ ATTEINTES ?

Le Fonds a atteint ses caractéristiques environnementales et sociales au cours de la période couvert par le présent rapport sur la base des actions suivantes :

- Application effective de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) et des exclusions propres au Fonds.
- Intégration des notations ESG au sens décrit dans le prospectus du Fonds (stratégie d'investissement) et de données ESG externes provenant de fournisseurs de données.
- Application de la politique du Gestionnaire si le Fonds répond aux exigences de la politique.
- Dialogue et engagement conformément à la politique de dialogue et d'engagement du Gestionnaire.
- Prise en considération des principales incidences négatives conformément à la politique du Gestionnaire relative à l'article 4 du SFDR.
- Application de l'approche visant « ne pas causer de préjudice important » du Gestionnaire aux investissements considérés comme durables.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

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 bénéficiaires des investissements 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.

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

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DES INDICATEURS DE DURABILITÉ ?

	31/10/2022	
	Fonds	Couverture (%)
Notation MSCI ESG	AAA	94.0
Score de qualité ESG MSCI	9.1	94.0
Score MSCI E	6,5	94.0
Score MSCI S	5.6	94.0
Score MSCI G	5.6	94.0
Intensité de carbone pondérée (tCO ₂ e / million € de chiffre d'affaires)	14.8	87.5
Investissements durables (%)	38.3	38.3
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (%)	0.0	0.0
Exposition aux combustibles fossiles (%)	-	87.5
Exposition aux solutions vertes (%)	42.8	87.5

*CCC est la note présentant le risque le plus élevé et AAA la meilleure note.

**Pourcentage des revenus générés par l'utilisation de combustibles fossiles, sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

***Pourcentage des revenus générés par le déploiement de solutions zéro-carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

... ET PAR RAPPORT AUX PÉRIODES PRÉCÉDENTES ?

Ces informations ont été publiées pour la première fois cette année.

QUELS ÉTAIENT LES OBJECTIFS DES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER ENTENDAIT PARTIELLEMENT RÉALISER ET COMMENT L'INVESTISSEMENT DURABLE A-T-IL CONTRIBUÉ À CES OBJECTIFS ?

Les objectifs des investissements durables étaient les suivants, comme indiqué dans le prospectus du Fonds :

1. Taxinomie de l'UE : contribution à l'adaptation au changement climatique et à l'atténuation du changement climatique ainsi qu'aux quatre autres objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE. Cette contribution est démontrée par la somme pondérée des revenus alignés sur la taxinomie de l'UE de chaque investissement du portefeuille et basée sur les données publiées par les entreprises bénéficiaires des investissements. En l'absence de données sur les entreprises bénéficiaires des investissements, les recherches MSCI peuvent être utilisées.
2. Environnemental : contribution à l'impact environnemental au sens défini par MSCI ESG Research par son champ « impact durable » en lien avec les objectifs environnementaux. Cela suppose des impacts sur les catégories suivantes : énergies alternatives, efficacité énergétique, immeubles verts, eau durable, prévention et contrôle de la pollution, agriculture durable.

Le Fonds comptait 38,3 % d'investissements durables et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE à la fin de l'année (l'objectif lié à la taxinomie est entré en vigueur au 01/01/2023).

DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER A PARTIELLEMENT RÉALISÉS N'ONT-ILS PAS CAUSÉ DE PRÉJUDICE IMPORTANT À UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE SUR LE PLAN ENVIRONNEMENTAL OU SOCIAL ?

L'objectif de ne pas causer de préjudice important aux investissements durables du Fonds a été contrôlé selon une approche en trois étapes :

1. Toutes les entreprises impliquées dans de très graves controverses environnementales, sociales ou de gouvernance ont été considérées comme non durables.
2. Toutes les entreprises rejetées par la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.
3. Les entreprises exposées aux armes controversées et/ou en violation des principes du Pacte Mondial de l'ONU ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.

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.

Nos équipes de contrôle sont chargées de vérifier que les investissements durables du Fonds respectent notre approche consistant à ne pas causer de préjudice important afin d'être comptés dans la proportion d'investissements durables au niveau du Fonds. Notre approche est basée sur les controverses mais aussi sur les exclusions (pre-trade).

COMMENT LES INDICATEURS CONCERNANT LES INCIDENCES NÉGATIVES ONT-ILS ÉTÉ PRIS EN CONSIDÉRATION ?

Nous prenons en compte tous les PAI pour autant que nous disposions de données suffisantes à leur sujet. La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

Cette prise en considération se base sur des listes d'exclusion (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique), l'utilisation de notations ESG, le dialogue, le vote et l'engagement.

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 :

Le Gestionnaire s'assure que les investissements durables du Fonds sont alignés en appliquant sa liste d'exclusion basée sur le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), comme indiqué en détail dans la politique d'exclusion du Gestionnaire. Les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales sont reflétés dans la méthodologie de notation ESG interne ou externe (MSCI ESG Research) utilisée par le Fonds, comme indiqué en détail dans les informations précontractuelles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



COMMENT CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL PRIS EN CONSIDÉRATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NÉGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITÉ ?

Le produit a pris les PIN en considération par voie d'exclusion sur la base de contrôles préalables et postérieurs à l'opération, du dialogue, de l'engagement et d'une analyse ESG.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.



QUELS ONT ÉTÉ LES PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS DE CE PRODUIT FINANCIER ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier jusqu'au 31/10/2022

Investissements les plus importants	Secteur	Pourcentage d'actifs*	Pays
Microsoft Corp	Logiciels et services	5,01 %	États-Unis
Salesforce.Com Inc	Logiciels et services	3,83 %	États-Unis
Alphabet Inc-CI A	Médias et divertissement	3,76 %	États-Unis
Servicenow Inc	Logiciels et services	3,75 %	États-Unis
Cboe Holdings Inc	Financières diversifiées	3,62 %	États-Unis
Fortinet Inc	Logiciels et services	3,58 %	États-Unis
Progress Software Corp	Logiciels et services	3,21 %	États-Unis
Msci Inc	Financières diversifiées	3,10 %	États-Unis
Advanced Micro Devices	Semi-conducteurs & Équipements pour leur fabrication	2,77 %	États-Unis
Synopsys Inc	Logiciels et services	2,75 %	États-Unis

Workday Inc-Class A
Crowdstrike Holdings Inc - A
Take-Two Interactive Software
Gilead Sciences Inc
Cadence Design Sys Inc

Logiciels et services
Logiciels et services
Médias et divertissement
Pharmaceutique, biotechnologie et sciences de la vie
Logiciels et services

ODDO BHF Artificial Intelligence
2,71 % États-Unis
2,64 % États-Unis
2,58 % États-Unis
2,36 % États-Unis
2,33 % États-Unis

*Méthode de calcul : sur la base des inventaires en fin d'exercice.

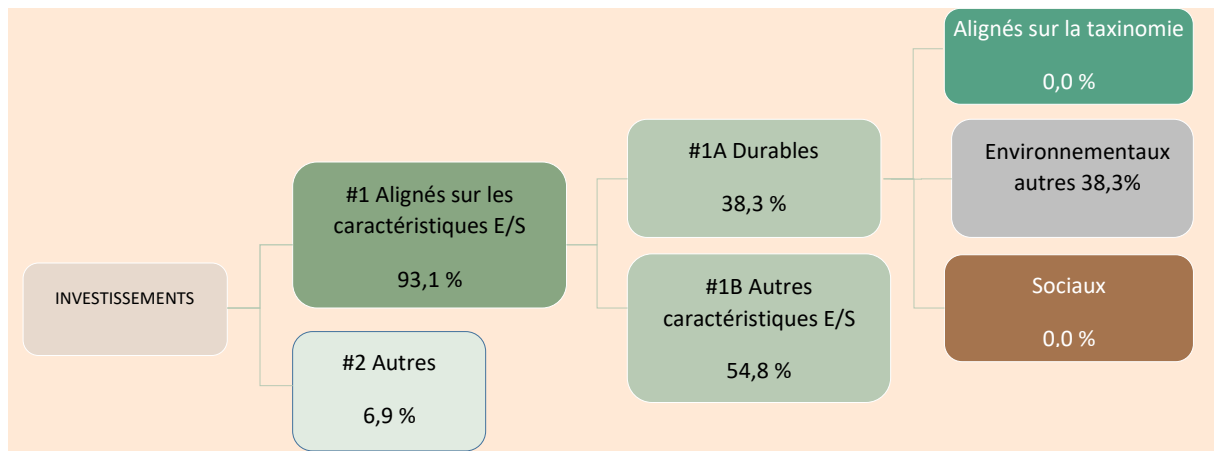


QUELLE ÉTAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS LIÉS À LA DURABILITÉ ?

Veuillez consulter les détails ci-dessous.

QUELLE ÉTAIT L'ALLOCATION DES ACTIFS ?

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



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et

la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les Autres investissements comprenaient 6,9 % d'espèces, 0,0 % de dérivés.

Cet investissement ne respecte pas le pourcentage minimum aligné sur la fiscalité européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation, indiquée dans le rapport précontractuel, n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment.

DANS QUELS SECTEURS ÉCONOMIQUES LES INVESTISSEMENTS ONT-ILS ÉTÉ RÉALISÉS ?

Les secteurs dans lesquels les investissements ont été réalisés sont les suivants :

Secteurs	% d'actifs
Logiciels et services	39,56 %
Semi-conducteurs & Équipements pour leur fabrication	17,10 %
Médias et divertissement	11,21 %
Pharmaceutique, biotechnologie et sciences de la vie	11,20 %
Financières diversifiées	6,72 %
Équipements et services de santé	3,65 %
Matériel et équipements technologiques	2,11 %
Distribution	1,55 %
Marché monétaire	6,90 %



DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL ÉTAIENT-ILS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

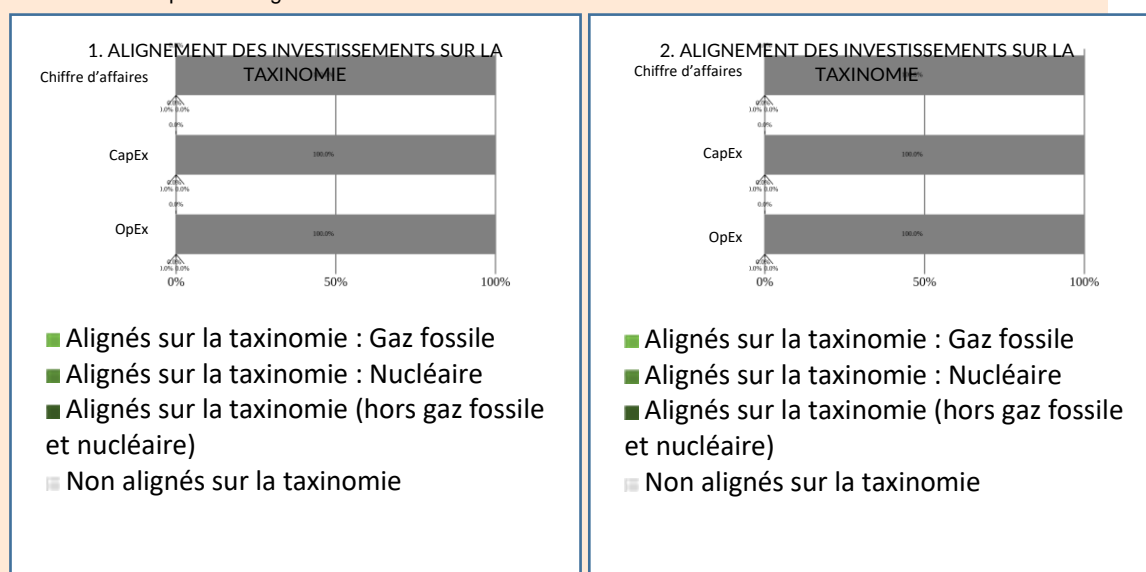
Sur la base des données communiquées par les sociétés bénéficiaires des investissements et par le fournisseur de données du Gestionnaire, MSCI, les investissements alignés sur la taxinomie de l'UE ont atteint 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie y compris obligations souveraines, supranationales et des banques centrales, et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie hors obligations souveraines, supranationales et des banques centrales.

La conformité de ces investissements aux exigences énoncées à l'article 3 du règlement (UE) 2020/852 n'a pas fait l'objet d'une garantie fournie par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs tiers.

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

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.

QUELLE ÉTAIT LA PART DES INVESTISSEMENTS RÉALISÉS DANS DES ACTIVITÉS TRANSITOIRES ET HABILITANTES ?

La part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes est de 0 %.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE uniquement lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le **gaz fossile** incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des objectifs complets en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

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 pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres choses, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

OÙ SE SITUE LE POURCENTAGE D'INVESTISSEMENTS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE PAR RAPPORT AUX PÉRIODES DE RÉFÉRENCE PRÉCÉDENTES ?

Non applicable



QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL NON ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Cet investissement n'a pas déclaré en 2022 de données alignées sur la taxonomie européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment. La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 38,3 %.



QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES SUR LE PLAN SOCIAL ?

Il n'y avait aucun investissement durable sur le plan social.



QUELS ÉTAIENT LES INVESTISSEMENTS INCLUS DANS LA CATÉGORIE « AUTRES », QUELLE ÉTAIT LEUR FINALITÉ ET EXISTAIT-IL DES GARANTIES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES MINIMALES ?

Les investissements repris dans la catégorie « #2 Autres » sont des espèces, des dérivés et autres actifs accessoires pour assurer une gestion optimale du portefeuille.

Il n'y a pas eu de garanties environnementales et sociales car ces investissements ne peuvent pas être évalués en fonction de critères environnementaux ou sociaux.



QUELLES MESURES ONT ÉTÉ PRISES POUR RESPECTER LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES AU COURS DE LA PÉRIODE DE RÉFÉRENCE ?

Le Gestionnaire a appliqué sa stratégie d'actionariat actif sur la base des éléments suivants :

1. Vote lors de l'assemblée générale si le Fonds répond aux conditions de la politique de vote du Gestionnaire.
2. Dialogue avec les entreprises
3. Engagement avec les entreprises conformément à la politique d'engagement du Gestionnaire
4. Application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions propres au Fonds
5. Prise en considération des PIN conformément à la politique du Gestionnaire en matière de PIN



QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

Pour apprécier la performance globale, veuillez-vous référer au tableau ci-dessous.

EN QUOI L'INDICE DE RÉFÉRENCE DIFFÈRE-T-IL D'UN INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Le fonds suit le 100 % MSCI World comme son indice de référence.

Les indices ci-dessus sont des indices de marché larges qui ne tiennent pas nécessairement compte des caractéristiques ESG promues par le Fonds sans leur composition ou leur méthodologie de calcul.

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER AU REGARD DES INDICATEURS DE DURABILITÉ VISANT À DÉTERMINER L'ALIGNEMENT DE

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.

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

L'INDICE DE RÉFÉRENCE SUR LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES ?

Les indices de référence ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds étant donné qu'ils peuvent inclure des entreprises exclues par le Gestionnaire. En outre, ces indices de référence ne sont pas définis sur la base de facteurs environnementaux ou sociaux.

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

	31/10/2022			
	Fonds	Couverture (%)	Indice de référence	Couverture (%)
Notation MSCI ESG	AAA	94.0	AAA	99.8
Score de qualité ESG MSCI	9.1	94.0	9.1	99.8
Score MSCI E	6,5	94.0	6,7	99.8
Score MSCI S	5.6	94.0	5.2	99.8
Score MSCI G	5.6	94.0	5,7	99.8
Intensité de carbone pondérée (tCO ₂ e / million € de chiffre d'affaires)	14.8	87.5	129.4	99.6
Exposition aux combustibles fossiles (%)	-	87.5	7.8	99.6
Exposition aux solutions vertes (%)	42.8	87.5	35.8	99.6

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Sans objet

Objectif d'investissement durable

Dénomination du produit : ODDO BHF Green Planet

Identifiant d'entité juridique : 549300XKOCFKWWDCFC63

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 bénéficiaires des investissements 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 n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE ?

●● ☒ Oui	●● ☐ Non
<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 90,3 % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social 	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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 S.O. d'investissements durables. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input type="checkbox"/> 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 ?

L'objectif du fonds est d'investir dans des entreprises bénéficiant de la transition écologique et dont le modèle économique contribue à l'efficacité énergétique, à la mobilité durable, aux énergies bas carbone et à la protection des ressources naturelles. Ces thèmes font partie de l'analyse effectuée par MSCI pour évaluer le revenu durable (en %) des entreprises. Le gestionnaire utilise ce pourcentage pour calculer son exposition aux investissements durables. Par conséquent, l'objectif a été atteint car tous les investissements, à l'exception des liquidités et des produits dérivés, présentaient au moins 5% de revenus issus de l'impact durable ou étaient considérés comme durables par l'équipe de recherche ESG interne du gestionnaire.

Les investissements sous-jacents, à l'exception des liquidités et des produits dérivés, ont été considérés comme des investissements durables contribuant à l'objectif environnemental détaillé dans les informations précontractuelles du fonds, car ils présentaient un revenu minimum d'impact durable d'au moins 5 % selon la recherche ESG de MSCI ou une pertinence claire du modèle d'entreprise dans le cadre de la transition écologique mondiale selon l'équipe ESG interne du gestionnaire. En outre, ces investissements ne figuraient pas sur la liste "do not significant harm" (ne pas nuire de manière significative) qui a été définie sur la base d'exclusions pré-négociation basées sur le PAI et de controverses très graves.

Le fonds n'a pas contribué au règlement (UE) 2020/852 de l'UE (taxinomie de l'UE) car il y a eu un alignement de la taxinomie de l'UE en 2022.

Le Fonds n'avait pas pour objectif les émissions de carbone.

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DES INDICATEURS DE DURABILITÉ ?

Tous les investissements présentant plus de 5 % de chiffre d'affaires à impact durable ont été considérés comme des investissements durables s'ils répondaient également à toutes les conditions de notre approche consistant à ne pas causer de préjudice important.

	31/10/2022
Investissements durables	90,3 %
Investissements non durables (expèces, dérivés et autres actifs accessoires)	9,7 %

... ET PAR RAPPORT AUX PÉRIODES PRÉCÉDENTES ?

Ces informations ont été publiées pour la première fois cette année.

DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES N'ONT-ILS PAS CAUSÉ DE PRÉJUDICE IMPORTANT À UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE ?

Le Gestionnaire a appliqué un filtrage visant à ne pas causer de préjudice important sur la base des critères suivants :

- Investissements impliqués dans de graves controverses selon MSCI (<1 pour le social et la gouvernance, et =1 pour les aspects environnementaux) ne sont pas considérés comme durables
- Les investissements assortis d'une notation MSCI inférieure à CCC et B ne sont pas considérés comme durables et ne sont pas autorisés
- Les investissements exclus par la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management ne sont pas considérés comme durables et ne sont pas autorisés.
- Les investissements qui apportent une contribution négative (exposition du Fonds >0 %) à la PIN 7 (Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité), à la PIN 10 (Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales) et à la PIN 14 (Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)) ne sont pas considérés comme durables et ne sont pas autorisés.

Tous les PAI sont surveillés car les GP ont accès à la base de données des PAI de MSCI et aux notations ESG de MSCI qui intègrent certains des PAI, mais seuls trois des PAI de base font l'objet de contraintes d'investissement (exclusions).

COMMENT LES INDICATEURS CONCERNANT LES INCIDENCES NÉGATIVES ONT-ILS ÉTÉ PRIS EN CONSIDÉRATION ?

Certains indicateurs (PIN 7, PIN 10, PIN 14) étaient basés sur des listes d'exclusion négatives interdisant tout investissement, tandis que d'autres (PIN 1, PIN 2, PIN 3, PIN 5, PIN 6 et PIN 9) font l'objet d'un contrôle par les gestionnaires de portefeuille dans le cadre du processus de vigilance et sont améliorés autant que possible durant la gestion du Fonds, mais sans contraintes spécifiques.

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 étaient alignés sur le Pacte mondial des Nations Unies sur la base d'une liste d'exclusion interne fondée sur des évaluations externes et internes. Néanmoins, les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ne sont pas pris en considération de manière directe, mais de manière indirecte par la méthodologie des notations ESG MSCI. De plus amples informations concernant cette méthodologie sont disponibles sur le site : <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.



COMMENT CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL PRIS EN CONSIDÉRATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NÉGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITÉ ?

Les gestionnaires de portefeuille disposent d'un accès direct aux données relatives aux principales incidences négatives provenant du fournisseur de données MSCI. Le processus de diligence raisonnable précédant chaque investissement intègre une vue d'ensemble des PIN afin d'atténuer les incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité. Plus précisément, les PIN 7, 10 et 14 se fondent sur des listes négatives qui interdisent tout investissement dans les entreprises figurant dans ces listes. Étant donné les objectifs environnementaux du Fonds, l'atténuation des PIN 1 (émissions de GES), 2 (empreinte carbone), 3 (intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements), 5 (part de consommation et de production d'énergie non renouvelable) et 6 (intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique) font l'objet d'un suivi régulier par rapport à l'indice de référence. Le Fonds possède en outre le label Towards Sustainability, qui accorde une grande importance à la PIN 4 (Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles), ce qui fait que l'atténuation des investissements liés aux combustibles fossiles fait l'objet d'un suivi rigoureux. Le Fonds possède également le label FNG qui interdit les investissements dans l'énergie nucléaire au-delà d'un seuil

de chiffre d'affaires donné, ce qui permet au Fonds de tenir compte de la PIN 9 (ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs) dans une certaine mesure.

Le dialogue, l'engagement et le vote ont également contribué à la prise en considération des PIN.

Le Fonds a obtenu les résultats suivants pour les PIN :

PIN	31/10/2022	Couverture
1. Émissions de GES de niveau 1	64.96	90,30 %
1. Émissions de GES de niveau 2	17.24	90,30 %
1. Émissions de GES de niveau 3	282.60	90,30 %
2. Émissions totales de GES	364.80	90,30 %
3. Empreinte carbone	392.50	90,30 %
4. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1107.00	85,90 %
5. Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	13 %	90,30 %
6. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	75,60 %	66,80 %
7. Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique		
8. Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0 %	90,30 %
9. Rejets dans l'eau	17.5	10,91 %
10. Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	3937	35,80 %
11. Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	0 %	90,30 %
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	47,95 %	89,60 %
13. Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé		
14. Mixité au sein des organes de gouvernance	33,30 %	90,30 %
15. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	0 %	90,30 %



QUELS ONT ÉTÉ LES PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS DE CE PRODUIT FINANCIER ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier jusqu'au 31/10/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Republic Services Inc	Services d'élimination des déchets	4,41 %	États-Unis
Microsoft Corp	Logiciels	4,29 %	États-Unis
Hydro One Ltd	Électricité alternative	4,25 %	Canada
Quanta Services Inc	Services d'ingénierie et de sous-traitance	4,14 %	États-Unis
Iberdrola Sa	Électricité conventionnelle	3,57 %	Espagne
Waste Connections Inc	Services d'élimination des déchets	3,46 %	Canada
Darling Ingredients Inc	Produits alimentaires	3,30 %	États-Unis
Johnson Controls Internation	Équipements électroniques : Contrôle et filtre	3,01 %	Irlande
Edp-Energias De Portugal Sa	Électricité alternative	2,87 %	Portugal
Honda Motor Co Ltd	Automobiles	2,77 %	Japon
Evoqua Water Technologies Co	Eau	2,68 %	États-Unis
Orsted A/S	Électricité alternative	2,64 %	Danemark
Aecom	Services d'ingénierie et de sous-traitance	2,63 %	États-Unis
Sse Plc	Électricité conventionnelle	2,51 %	UK
Samsung Sdi Co Ltd	Composants électroniques	2,45 %	Corée

*Méthode de calcul : sur la base des inventaires en fin d'exercice.

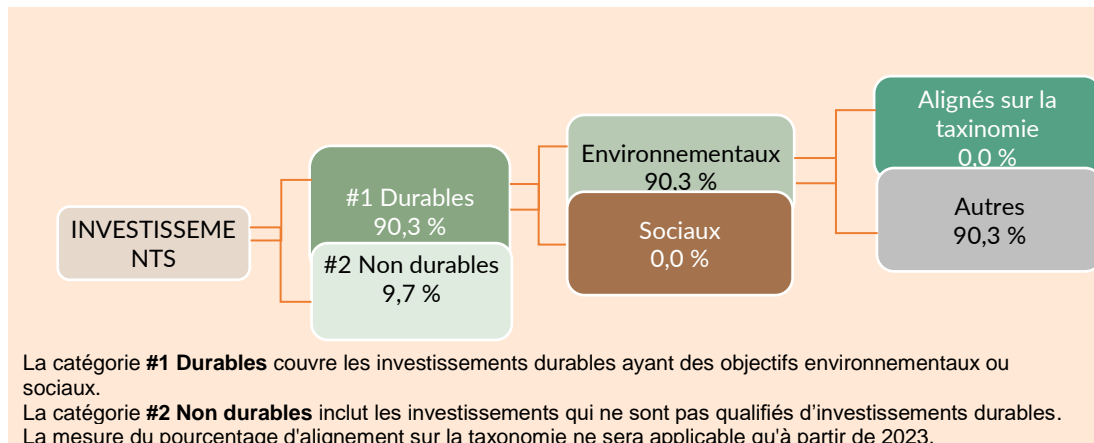


QUELLE ÉTAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS LIÉS À LA DURABILITÉ ?

Veuillez consulter les détails ci-dessous.

QUELLE ÉTAIT L'ALLOCATION DES ACTIFS ?

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



DANS QUELS SECTEURS ÉCONOMIQUES LES INVESTISSEMENTS ONT-ILS ÉTÉ RÉALISÉS ?

Secteurs	% d'actifs
Automobiles et composants	8,14 %
Biens d'équipement	25,92 %
Services commerciaux et professionnels	12,69 %
Alimentation, boissons et tabac	3,30 %
Matériaux	7,45 %
Semi-conducteurs & Équipements pour leur fabrication	6,50 %
Logiciels et services	6,65 %
Matériel et équipements technologiques	2,45 %
Services aux collectivités	18,24 %
Marché monétaire	8,65 %

*Méthode de calcul : sur la base des inventaires en fin d'exercice.



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, 0,0 % étaient 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

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE uniquement lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés 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.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

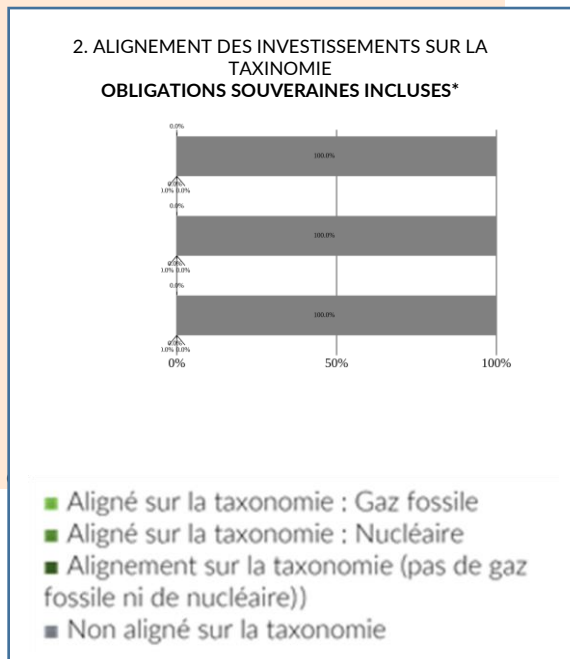
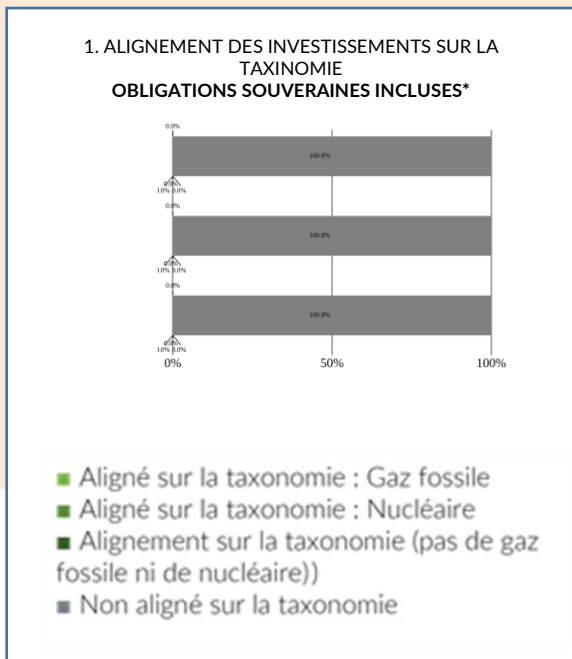
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



QUELLE ÉTAIT LA PART DES INVESTISSEMENTS RÉALISÉS DANS DES ACTIVITÉS TRANSITOIRES ET HABILITANTES ?

La part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes est de 0 %.

OÙ SE SITUE LE POURCENTAGE D'INVESTISSEMENTS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE PAR RAPPORT AUX PÉRIODES DE RÉFÉRENCE PRÉCÉDENTES ?

Non applicable



QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL QUI N'ÉTAIENT PAS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Cet investissement n'a pas rapporté en 2022 de données alignées sur la taxinomie européenne. La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 90,3 %.



QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES SUR LE PLAN SOCIAL ?

Le Fonds ne possédait aucun investissement durable sur le plan social.



QUELS ÉTAIENT LES INVESTISSEMENTS INCLUS DANS LA CATÉGORIE « NON DURABLES », QUELLE ÉTAIT LEUR FINALITÉ ET EXISTAIT-IL DES GARANTIES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES MINIMALES ?

Cette catégorie inclut des espèces, des dérivés et d'autres actifs accessoires pour assurer une gestion optimale du portefeuille. Aucune garantie environnementale ou sociale n'a été prise en considération étant donné le profil de ces actifs non durables. Il n'y a pas eu de garanties environnementales et sociales car ces investissements ne peuvent pas être évalués en fonction 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 d'investissement du Fonds consiste à investir dans des actions cotées dans le monde entier d'entreprises qui tirent principalement un avantage de la tendance mondiale en faveur de la transition énergétique, la mégatendance « planète verte », c'est-à-dire des entreprises dont le modèle d'affaires apporte une contribution favorable significative aux défis du changement climatique autour de 4 sous-thèmes différents non exclusifs, à savoir : l'énergie propre, l'efficacité énergétique, la préservation des ressources naturelles et la mobilité durable. Les mesures prises au cours de la période de référence sont les suivantes :

- Accomplir un processus efficace de diligence raisonnable intégrant les principales incidences négatives des investissements potentiels
- Assurer un suivi rigoureux des facteurs de durabilité du Fonds par les gestionnaires de portefeuille
- S'assurer que tous les investissements sous-jacents sont alignés sur les tendances structurelles de la transition écologique sur la base du positionnement sectoriel et commercial actuel et futur.
- Privilégier les entreprises produisant un impact durable élevé selon les données de MSCI ESG Research
- Mener un dialogue avec les entreprises du Fonds afin de comprendre plus précisément comment les entreprises contribuent, et comment elles pourraient contribuer davantage, aux 4 sous-thèmes du Fonds.
- Appliquer la politique de vote du Gestionnaire pour exprimer la position du Gestionnaire dans le cadre des résolutions portant sur la bonne gouvernance, les aspects financiers et la durabilité.



QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE DURABLE ?

Le Compartiment suit l'indice MSCI ACWI Climate Change NR USD comme indice de référence. L'indice de référence est un indice ESG spécialisé qui prend en compte dans sa composition ou sa méthodologie de calcul les caractéristiques ESG du Compartiment.

EN QUOI L'INDICE DE RÉFÉRENCE DIFFÉRerait-IL D'UN INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

L'indice de référence est aligné sur les caractéristiques environnementales promues par le produit financier. Les caractéristiques environnementales sont couvertes par la stratégie d'investissement ESG du Compartiment. L'indice vise à représenter la performance d'une stratégie d'investissement qui répondre les titres en fonction des opportunités et des risques associés à la transition vers une économie à faible émission de carbone, tout en cherchant à minimiser les exclusions de l'indice parent. La méthodologie des indices MSCI Climate Change utilise le score et la catégorie MSCI Low Carbon Transition pour repondérer les composants d'un indice parent afin d'augmenter l'exposition aux sociétés participant aux opportunités associées à la transition et de diminuer l'exposition aux sociétés exposées aux risques associés à la transition.

L'indice est rééquilibré sur une base semestrielle, à la clôture du dernier jour ouvrable de mai et de novembre, ce qui coïncide avec la révision semestrielle de mai et de novembre des indices MSCI Global Investable Market.

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 ?

Non applicable.

L'indice de référence du Compartiment n'est pas un indice de marché large, mais il est repondéré pour refléter l'utilisation du score MSCI Low Carbon Transition.

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

	Fonds	Indice de marché large (100 % MSCI All Countries World Index /Net Return, USD)
Investissements durables	90,3 %	100 %
MSCI ESG rating	AAA	AAA
Couverture ESG	100,0%	98,8%

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



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Green Planet

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À
L'INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Sans objet.

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 bénéficiaires des investissements 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.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Dénomination du produit : ODDO BHF Polaris Moderate F

Identifiant d'entité juridique : 549300TP5F8VCGO9CC03

CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29,20 % d'investissements durables.</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</p>



DANS QUELLE MESURE LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ONT-ELLES ÉTÉ ATTEINTES ?

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

Le Fonds a atteint ses caractéristiques environnementales et sociales au cours de la période couvert par le présent rapport sur la base des actions suivantes :

- Application effective de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) et des exclusions propres au Fonds.

- Intégration des notations ESG au sens décrit dans le prospectus du Fonds (stratégie d'investissement) et de données ESG externes provenant de fournisseurs de données.
- Application de la politique du Gestionnaire si le Fonds répond aux exigences de la politique.
- Dialogue et engagement conformément à la politique de dialogue et d'engagement du Gestionnaire.
- Prise en considération des principales incidences négatives conformément à la politique du Gestionnaire relative à l'article 4 du SFDR.
- Application de l'approche visant « ne pas causer de préjudice important » du Gestionnaire aux investissements considérés comme durables.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DES INDICATEURS DE DURABILITÉ ?

	31/10/2022	
	Fonds	Couverture (%)
Notation MSCI ESG	AAA	AAA
Score de qualité ESG MSCI	8,6	90,5
Score MSCI E	7,7	90,5
Score MSCI S	5,7	90,5
Score MSCI G	6,3	90,5
Intensité de carbone pondérée (tCO ₂ e / million € de chiffre d'affaires)	40,6	72,9
Investissements durables (%)	29,2	29,2
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (%)	0,0	0,0
Exposition aux combustibles fossiles (%)	2,7	72,9
Exposition aux solutions vertes (%)	24,5	72,9

*CCC est la note présentant le risque le plus élevé et AAA la meilleure note.

**Pourcentage des revenus générés par l'utilisation de combustibles fossiles, sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

***Pourcentage des revenus générés par le déploiement de solutions zéro-carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

... ET PAR RAPPORT AUX PÉRIODES PRÉCÉDENTES ?

Ces informations ont été publiées pour la première fois cette année.

QUELS ÉTAIENT LES OBJECTIFS DES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER ENTENDAIT PARTIELLEMENT RÉALISER ET COMMENT L'INVESTISSEMENT DURABLE A-T-IL CONTRIBUÉ À CES OBJECTIFS ?

Les objectifs des investissements durables étaient les suivants, comme indiqué dans le prospectus du Fonds :

1. Taxinomie de l'UE : contribution à l'adaptation au changement climatique et à l'atténuation du changement climatique ainsi qu'aux quatre autres objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE. Cette contribution est démontrée par la somme pondérée des revenus alignés sur la taxinomie de l'UE de chaque investissement du portefeuille et basée sur les données publiées par les entreprises bénéficiaires des investissements. En l'absence de données sur les entreprises bénéficiaires des investissements, les recherches MSCI peuvent être utilisées.
2. Environnemental : contribution à l'impact environnemental au sens défini par MSCI ESG Research par son champ « impact durable » en lien avec les objectifs environnementaux. Cela suppose des impacts sur les catégories suivantes : énergies alternatives, efficacité énergétique, immeubles verts, eau durable, prévention et contrôle de la pollution, agriculture durable.

Le Fonds comptait 29,2 % d'investissements durables et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE à la fin de l'année (l'objectif lié à la taxinomie est entré en vigueur au 01/01/2023).

DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER A PARTIELLEMENT RÉALISÉS N'ONT-ILS PAS CAUSÉ DE PRÉJUDICE IMPORTANT À UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE SUR LE PLAN ENVIRONNEMENTAL OU SOCIAL ?

L'objectif de ne pas causer de préjudice important aux investissements durables du Fonds a été contrôlé selon une approche en trois étapes :

1. Toutes les entreprises impliquées dans de très graves controverses environnementales, sociales ou de gouvernance ont été considérées comme non durables.
2. Toutes les entreprises rejetées par la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.
3. Les entreprises exposées aux armes controversées et/ou en violation des principes du Pacte Mondial de l'ONU ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.

Nos équipes de contrôle sont chargées de vérifier que les investissements durables du Fonds respectent notre approche consistant à ne pas causer de préjudice important afin

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.

d'être comptés dans la proportion d'investissements durables au niveau du Fonds. Notre approche est basée sur les controverses mais aussi sur les exclusions (pre-trade).

COMMENT LES INDICATEURS CONCERNANT LES INCIDENCES NÉGATIVES ONT-ILS ÉTÉ PRIS EN CONSIDÉRATION ?

Nous prenons en compte tous les PAI pour autant que nous disposions de données suffisantes à leur sujet. La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

Cette prise en considération se base sur des listes d'exclusion (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique), l'utilisation de notations ESG, le dialogue, le vote et l'engagement.

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 :

Le Gestionnaire s'assure que les investissements durables du Fonds sont alignés en appliquant sa liste d'exclusion basée sur le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), comme indiqué en détail dans la politique d'exclusion du Gestionnaire. Les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales sont reflétés dans la méthodologie de notation ESG interne ou externe (MSCI ESG Research) utilisée par le Fonds, comme indiqué en détail dans les informations précontractuelles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



COMMENT CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL PRIS EN CONSIDÉRATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NÉGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITÉ ?

Le produit a pris les PIN en considération par voie d'exclusion sur la base de contrôles préalables et postérieurs à l'opération, du dialogue, de l'engagement et d'une analyse ESG.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.



QUELS ONT ÉTÉ LES PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS DE CE PRODUIT FINANCIER ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier jusqu'au 31/10/2022

Investissements les plus importants	Secteur	Pourcentage d'actifs*	Pays
Xetra-Gold	Tracker	7,03 %	Allemagne
Dpam L- Bonds Emk Sustainab-F	UCITS	2,24 %	Luxembourg
Oddo Bhf Euro Credit Short Duration Cp-Eur	UCITS	1,64 %	Luxembourg
Bundesrepub. Deutschland 2.00 % 08/2023	Souverain	1,56 %	Allemagne
Bundesrepub. Deutschland 1.75 % 02/2024	Souverain	1,45 %	Allemagne
Norwegian Government 3.00 % 03/2024	Souverain	1,39 %	Norvège
Ses Sa Eusa5 12/2049	Media	1,37 %	Luxembourg
Bertelsmann Se & Co. KgaA Eusa5 04/2075	Media	1,19 %	Allemagne
Bank Of Montreal 0.25 % 01/2024	Services financiers	1,03 %	Canada
Banque Fédérative Du Crédit Mu 0.01 % 03/2025	Services financiers	0,98 %	France
Roche Holding Ag-Genusschein	Soins de santé	0,86 %	Suisse
Siemens Ag-Reg	Industrie	0,79 %	Allemagne
Thermo Fisher Scientific Inc	Soins de santé	0,78 %	États-Unis
Vodafone Group Plc Eusa5 01/2075	Télécommunications	0,77 %	Royaume-Uni
Totalenergies Se	Pétrole & Gaz	0,72 %	France

*Méthode de calcul : sur la base des inventaires en fin d'exercice.

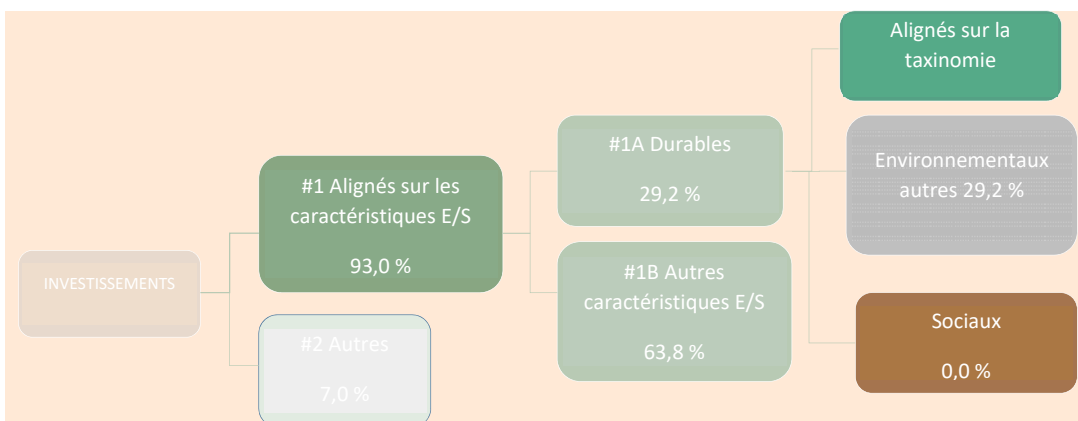


QUELLE ÉTAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS LIÉS À LA DURABILITÉ ?

Veuillez consulter les détails ci-dessous.

QUELLE ÉTAIT L'ALLOCATION DES ACTIFS ?

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



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et

la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les Autres investissements comprenaient 6,8 % d'espèces, 0,2 % de dérivés.

Cet investissement ne respecte pas le pourcentage minimum aligné sur la fiscalité européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation, indiquée dans le rapport précontractuel, n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment.

DANS QUELS SECTEURS ÉCONOMIQUES LES INVESTISSEMENTS ONT-ILS ÉTÉ RÉALISÉS ?

Les secteurs dans lesquels les investissements ont été réalisés sont les suivants :

Secteurs	% d'actifs
Industrie	6,88 %
Consommation discrétionnaire	3,24 %
Finance	2,80 %
Soins de santé	2,51 %
Technologie	2,19 %
Pétrole & Gaz	1,38 %
Consommation de base	1,17 %
Matériaux de base	0,51 %
Télécommunications	0,00 %
Banque	9,65 %
Services financiers	7,82 %
Télécommunications	5,78 %
Souverain	5,10 %
Media	4,08 %
Santé	3,08 %
Services aux collectivités	2,91 %
Biens d'équipement	2,57 %
Titres garantis par le gouvernement	2,31 %
Biens de consommation	2,25 %
Industries de base	1,90 %
Immobilier	1,85 %
Énergie	1,82 %
Technologies et électronique	1,71 %
Assurance	1,39 %
Transport	1,26 %
Automobile	1,23 %
Supranational	1,12 %
Prestations	1,11 %
Retail	0,75 %
Collectivités locales	0,55 %
Loisirs	0,53 %
Agence	0,41 %
Obligations garanties	0,16 %
UCITS	3,88 %
Tracker	7,03 %
Future sur actions	0,00 %
Options sur actions	0,00 %
Contrat de change à terme	-0,02 %
Indice de crédit	0,04 %
Future sur taux d'intérêt	0,21 %
Liquidités	6,82 %



DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL ÉTAIENT-ILS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Sur la base des données communiquées par les sociétés bénéficiaires des investissements et par le fournisseur de données du Gestionnaire, MSCI, les investissements alignés sur la taxinomie de l'UE ont atteint 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie y compris obligations souveraines, supranationales et des banques centrales, et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie hors obligations souveraines, supranationales et des banques centrales.

La conformité de ces investissements aux exigences énoncées à l'article 3 du règlement (UE) 2020/852 n'a pas fait l'objet d'une garantie fournie par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs tiers.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le **gaz fossile** incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des

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

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE uniquement lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

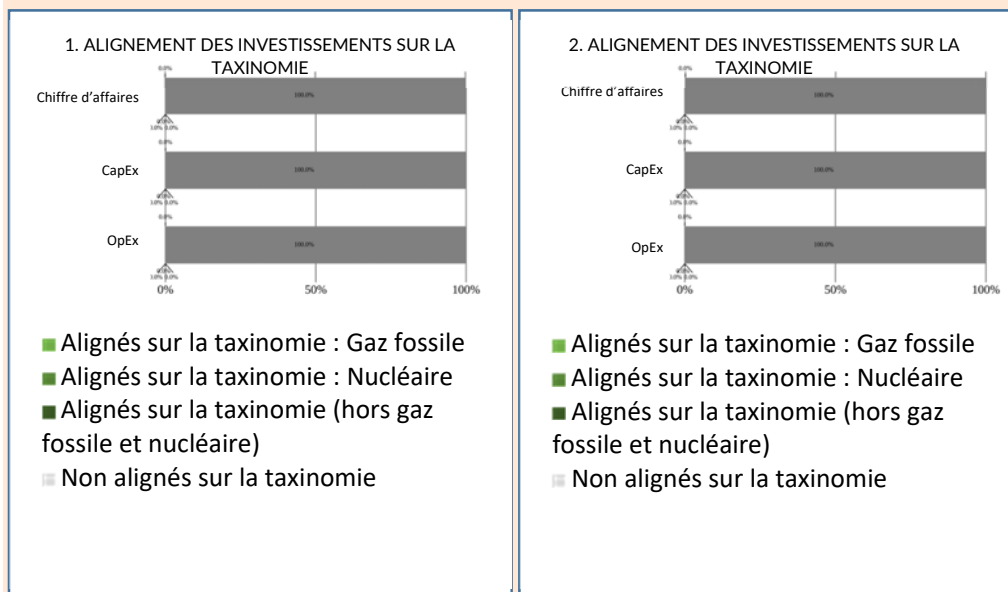
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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



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.

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.

QUELLE ÉTAIT LA PART DES INVESTISSEMENTS RÉALISÉS DANS DES ACTIVITÉS TRANSITOIRES ET HABILITANTES ?

La part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes est de 0 %.

OÙ SE SITUE LE POURCENTAGE D'INVESTISSEMENTS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE PAR RAPPORT AUX PÉRIODES DE RÉFÉRENCE PRÉCÉDENTES ?

Non applicable



QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL NON ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Cet investissement n'a pas déclaré en 2022 de données alignées sur la taxinomie européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment.

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 29,2 %.



QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES SUR LE PLAN SOCIAL ?

Il n'y avait aucun investissement durable sur la plan social.



QUELS ÉTAIENT LES INVESTISSEMENTS INCLUS DANS LA CATÉGORIE « AUTRES », QUELLE ÉTAIT LEUR FINALITÉ ET EXISTAIT-IL DES GARANTIES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES MINIMALES ?

Les investissements repris dans la catégorie « #2 Autres » sont des espèces, des dérivés et autres actifs accessoires pour assurer une gestion optimale du portefeuille.

Il n'y a pas eu de garanties environnementales et sociales car ces investissements ne peuvent pas être évalués en fonction de critères environnementaux ou sociaux.



QUELLES MESURES ONT ÉTÉ PRISES POUR RESPECTER LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES AU COURS DE LA PÉRIODE DE RÉFÉRENCE ?

Le Gestionnaire a appliqué sa stratégie d'actionnariat actif sur la base des éléments suivants :

1. Vote lors de l'assemblée générale si le Fonds répond aux conditions de la politique de vote du Gestionnaire.
2. Dialogue avec les entreprises
3. Engagement avec les entreprises conformément à la politique d'engagement du Gestionnaire
4. Application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions propres au Fonds
5. Prise en considération des PIN conformément à la politique du Gestionnaire en matière de PIN



QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

Pour apprécier la performance globale, veuillez-vous référer au tableau ci-dessous.

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 DIFFÈRE-T-IL D'UN INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Le fonds suit le 100 % MSCI ACWI Net Total Return EUR comme son indice de référence.

Les indices ci-dessus sont des indices de marché larges qui ne tiennent pas nécessairement compte des caractéristiques ESG promues par le Fonds sans leur composition ou leur méthodologie de calcul.

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 LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES ?

Les indices de référence ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds étant donné qu'ils peuvent inclure des entreprises exclues par le Gestionnaire. En outre, ces indices de référence ne sont pas définis sur la base de facteurs environnementaux ou sociaux.

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

	31/10/2022			
	Fonds	Couverture (%)	Indice de référence	Couverture (%)
Notation MSCI ESG	AAA	90.5	AAA	98.8
Score de qualité ESG MSCI	9.2	90.5	8.6	98.8
Score MSCI E	7.7	90.5	6.5	98.8
Score MSCI S	5.7	90.5	5.2	98.8
Score MSCI G	6.3	90.5	5.5	98.8
Intensité de carbone pondérée (tCO ₂ e / million € de chiffre d'affaires)	40.6	72.9	147.1	98.3
Exposition aux combustibles fossiles (%)	3.0	72.9	7.9	98.3
Exposition aux solutions vertes (%)	24.50	72.90	35.7	98.3

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Sans objet

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Dénomination du produit : ODDO BHF Polaris Balanced F
Identifiant d'entité juridique : 5493001B4OZ2UBR7V763

CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 28,9 % d'investissements durables. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

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 bénéficiaires des investissements 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.



DANS QUELLE MESURE LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ONT-ELLES ÉTÉ ATTEINTES ?

Le Fonds a atteint ses caractéristiques environnementales et sociales au cours de la période couvert par le présent rapport sur la base des actions suivantes :

- Application effective de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) et des exclusions propres au Fonds.
- Intégration des notations ESG au sens décrit dans le prospectus du Fonds (stratégie d'investissement) et de données ESG externes provenant de fournisseurs de données.
- Application de la politique du Gestionnaire si le Fonds répond aux exigences de la politique.
- Dialogue et engagement conformément à la politique de dialogue et d'engagement du Gestionnaire.
- Prise en considération des principales incidences négatives conformément à la politique du Gestionnaire relative à l'article 4 du SFDR.
- Application de l'approche visant « ne pas causer de préjudice important » du Gestionnaire aux investissements considérés comme durables.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DES INDICATEURS DE DURABILITÉ ?

	31/10/2022	
	Fonds	Couverture (%)
Notation MSCI ESG	AAA	98.8
Score de qualité ESG MSCI	8.6	99.5
Score MSCI E	7.6	99.5
Score MSCI S	5.3	99.5
Score MSCI G	6.0	99.5
Intensité de carbone pondérée (tCO _{2e} / million € de chiffre d'affaires)	42.0	92.2
Investissements durables (%)	28.9	28.9
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (%)	0.0	0.0
Exposition aux combustibles fossiles (%)	2.0	92.2
Exposition aux solutions vertes (%)	28.8	92.2

*CCC est la note présentant le risque le plus élevé et AAA la meilleure note.

**Pourcentage des revenus générés par l'utilisation de combustibles fossiles, sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

***Pourcentage des revenus générés par le déploiement de solutions zéro-carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

... ET PAR RAPPORT AUX PÉRIODES PRÉCÉDENTES ?

Ces informations ont été publiées pour la première fois cette année.

QUELS ÉTAIENT LES OBJECTIFS DES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER ENTENDAIT PARTIELLEMENT RÉALISER ET COMMENT L'INVESTISSEMENT DURABLE A-T-IL CONTRIBUÉ À CES OBJECTIFS ?

Les objectifs des investissements durables étaient les suivants, comme indiqué dans le prospectus du Fonds :

1. Taxinomie de l'UE : contribution à l'adaptation au changement climatique et à l'atténuation du changement climatique ainsi qu'aux quatre autres objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE. Cette contribution est démontrée par la somme pondérée des revenus alignés sur la taxinomie de l'UE de chaque investissement du portefeuille et basée sur les données publiées par les entreprises bénéficiaires des investissements. En l'absence de données sur les entreprises bénéficiaires des investissements, les recherches MSCI peuvent être utilisées.
2. Environnemental : contribution à l'impact environnemental au sens défini par MSCI ESG Research par son champ « impact durable » en lien avec les objectifs environnementaux. Cela suppose des impacts sur les catégories suivantes : énergies alternatives, efficacité énergétique, immeubles verts, eau durable, prévention et contrôle de la pollution, agriculture durable.

Le Fonds comptait 28,9 % d'investissements durables et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE à la fin de l'année (l'objectif lié à la taxinomie est entré en vigueur au 01/01/2023).

DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER A PARTIELLEMENT RÉALISÉS N'ONT-ILS PAS CAUSÉ DE PRÉJUDICE IMPORTANT À UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE SUR LE PLAN ENVIRONNEMENTAL OU SOCIAL ?

L'objectif de ne pas causer de préjudice important aux investissements durables du Fonds a été contrôlé selon une approche en trois étapes :

1. Toutes les entreprises impliquées dans de très graves controverses environnementales, sociales ou de gouvernance ont été considérées comme non durables.
2. Toutes les entreprises rejetées par la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.
3. Les entreprises exposées aux armes controversées et/ou en violation des principes du Pacte Mondial de l'ONU ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.

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.

Nos équipes de contrôle sont chargées de vérifier que les investissements durables du Fonds respectent notre approche consistant à ne pas causer de préjudice important afin d'être comptés dans la proportion d'investissements durables au niveau du Fonds. Notre approche est basée sur les controverses mais aussi sur les exclusions (pre-trade).

COMMENT LES INDICATEURS CONCERNANT LES INCIDENCES NÉGATIVES ONT-ILS ÉTÉ PRIS EN CONSIDÉRATION ?

Nous prenons en compte tous les PAI pour autant que nous disposions de données suffisantes à leur sujet. La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

Cette prise en considération se base sur des listes d'exclusion (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique), l'utilisation de notations ESG, le dialogue, le vote et l'engagement.

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 :

Le Gestionnaire s'assure que les investissements durables du Fonds sont alignés en appliquant sa liste d'exclusion basée sur le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), comme indiqué en détail dans la politique d'exclusion du Gestionnaire. Les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales sont reflétés dans la méthodologie de notation ESG interne ou externe (MSCI ESG Research) utilisée par le Fonds, comme indiqué en détail dans les informations précontractuelles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



COMMENT CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL PRIS EN CONSIDÉRATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NÉGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITÉ ?

Le produit a pris les PIN en considération par voie d'exclusion sur la base de contrôles préalables et postérieurs à l'opération, du dialogue, de l'engagement et d'une analyse ESG.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.



QUELS ONT ÉTÉ LES PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS DE CE PRODUIT FINANCIER ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier jusqu'au 31/10/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% Actifs*	Pays
Relx Plc	Services aux consommateurs	1,45%	Royaume-Uni
Oddo Bhf Euro Credit Short Duration Cp-Eur	UCITS	1,38%	Luxembourg
Oddo Bhf Emerging Consumerdemand Ciw-Eur	UCITS	1,33%	Luxembourg
Wolters Kluwer	Services aux consommateurs	1,33%	Pays-Bas
Zurich Insurance Group Ag	Finance	1,30%	Suisse
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	Biens de consommation	1,25%	France
Thermo Fisher Scientific Inc	Soins de santé	1,23%	USA
Deutsche Boerse Ag	Finance	1,21%	Allemagne
Schneider Electric Se	Industrie	1,19%	France
Capgemini Se	Technologie	1,18%	France
Amphenol Corp-CI A	Industrie	1,18%	USA
Deere & Co	Industrie	1,17%	USA
Novo Nordisk A/S-B	Soins de santé	1,14%	Danemark
Danaher Corp	Soins de santé	1,13%	USA
Equinor Asa	Pétrole & Gaz	1,11%	Norvège

*Méthode de calcul : sur la base des inventaires en fin d'exercice.

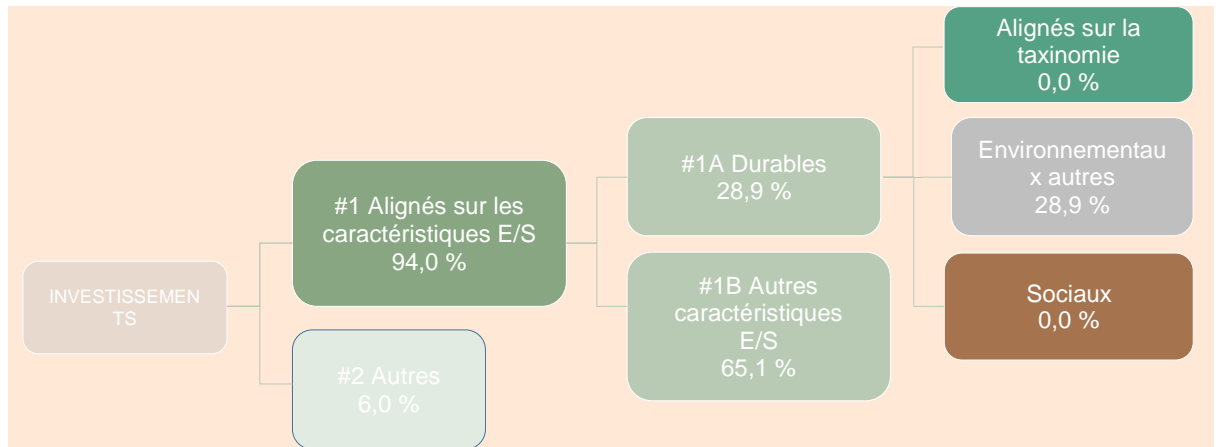


QUELLE ÉTAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS LIÉS À LA DURABILITÉ ?

Veuillez consulter les détails ci-dessous.

QUELLE ÉTAIT L'ALLOCATION DES ACTIFS ?

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



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les Autres investissements comprenaient 6,0 % d'espèces, 0,0 % de dérivés.

Cet investissement ne respecte pas le pourcentage minimum aligné sur la fiscalité européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation, indiquée dans le rapport précontractuel, n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment.

DANS QUELS SECTEURS ÉCONOMIQUES LES INVESTISSEMENTS ONT-ILS ÉTÉ RÉALISÉS ?

Les secteurs dans lesquels les investissements ont été réalisés sont les suivants :

Secteurs	% d'actifs
Industrie	12,59 %
Technologie	9,86 %
Soins de santé	8,44 %
Consommation discrétionnaire	7,01 %
Finance	6,16 %
Consommation de base	3,53 %
Pétrole & Gaz	1,94 %
Télécommunications	0,75 %
Matériaux de base	0,23 %
Services financiers	7,71 %
Santé	7,58 %
Biens de consommation	6,00 %
Technologies et électronique	3,11 %
Industries de base	1,72 %
Biens d'équipement	1,72 %
Media	1,61 %
Loisirs	1,51 %
Immobilier	1,32 %
Télécommunications	1,32 %
Automobile	1,31 %
Prestations	0,90 %
Assurance	0,79 %
Banque	0,69 %
Titres garantis par le gouvernement	0,49 %
Transport	0,46 %
Retail	0,41 %
UCITS	3,13 %
Tracker	1,67 %
Future sur actions	0,00 %
Liquidités	6,04 %



DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL ÉTAIENT-ILS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Sur la base des données communiquées par les sociétés bénéficiaires des investissements et par le fournisseur de données du Gestionnaire, MSCI, les investissements alignés sur la taxinomie de l'UE ont atteint 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie y compris obligations souveraines, supranationales et des banques centrales, et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie hors obligations souveraines, supranationales et des banques centrales.

La conformité de ces investissements aux exigences énoncées à l'article 3 du règlement (UE) 2020/852 n'a pas fait l'objet d'une garantie fournie par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs tiers.

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

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE uniquement lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le **gaz fossile** incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des objectifs complets en matière de sécurité et de gestion des déchets.



Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

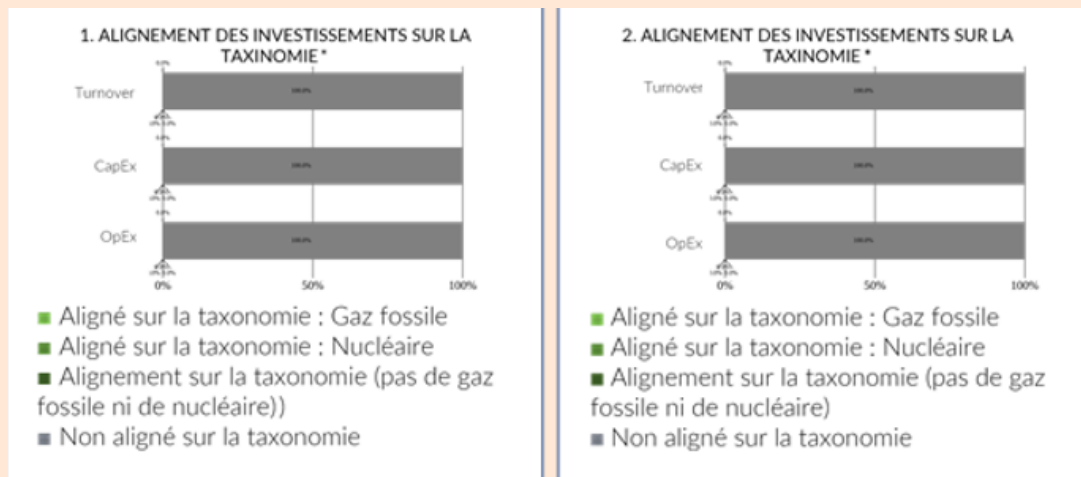
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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



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.

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.

QUELLE ÉTAIT LA PART DES INVESTISSEMENTS RÉALISÉS DANS DES ACTIVITÉS TRANSITOIRES ET HABILITANTES ?

La part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes est de 0 %.

OÙ SE SITUE LE POURCENTAGE D'INVESTISSEMENTS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE PAR RAPPORT AUX PÉRIODES DE RÉFÉRENCE PRÉCÉDENTES ?

Non applicable



QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL NON ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Cet investissement n'a pas déclaré en 2022 de données alignées sur la taxinomie européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment. La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 28,9 %.



QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES SUR LE PLAN SOCIAL ?

Il n'y avait aucun investissement durable sur le plan social.



QUELS ÉTAIENT LES INVESTISSEMENTS INCLUS DANS LA CATÉGORIE « AUTRES », QUELLE ÉTAIT LEUR FINALITÉ ET EXISTAIT-IL DES GARANTIES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES MINIMALES ?

Les investissements repris dans la catégorie « #2 Autres » sont des espèces, des dérivés et autres actifs accessoires pour assurer une gestion optimale du portefeuille.

Il n'y a pas eu de garanties environnementales et sociales car ces investissements ne peuvent pas être évalués en fonction de critères environnementaux ou sociaux.



QUELLES MESURES ONT ÉTÉ PRISES POUR RESPECTER LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES AU COURS DE LA PÉRIODE DE RÉFÉRENCE ?

Le Gestionnaire a appliqué sa stratégie d'actionnariat actif sur la base des éléments suivants :

1. Vote lors de l'assemblée générale si le Fonds répond aux conditions de la politique de vote du Gestionnaire.
2. Dialogue avec les entreprises
3. Engagement avec les entreprises conformément à la politique d'engagement du Gestionnaire
4. Application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions propres au Fonds
5. Prise en considération des PIN conformément à la politique du Gestionnaire en matière de PIN



QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

Pour apprécier la performance globale, veuillez-vous référer au tableau ci-dessous.

EN QUOI L'INDICE DE RÉFÉRENCE DIFFÈRE-T-IL D'UN INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Le fonds suit le 100 % MSCI ACWI Net Total Return EUR comme son indice de référence.

Les indices ci-dessus sont des indices de marché larges qui ne tiennent pas nécessairement compte des caractéristiques ESG promues par le Fonds sans leur composition ou leur méthodologie de calcul.

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 LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES ?

Les indices de référence ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds étant donné qu'ils peuvent inclure des entreprises exclues par le Gestionnaire. En outre, ces indices de référence ne sont pas définis sur la base de facteurs environnementaux ou sociaux.

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

	31/10/2022			
	Fonds	Couverture (%)	Indice de référence	Couverture (%)
Notation MSCI ESG	AAA	99.5	AAA	98.8
Score de qualité ESG MSCI	9.90	99.5	8.6	98.8
Score MSCI E	7.6	99.5	6.5	98.8
Score MSCI S	5.3	99.5	5.2	98.8
Score MSCI G	6.0	99.5	5.5	98.8
Intensité de carbone pondérée (tCO _{2e} / million € de chiffre d'affaires)	42.0	92.2	147.1	98.3
Exposition aux combustibles fossiles (%)	2.0	92.2	7.90	98.3
Exposition aux solutions vertes (%)	28.80	92.2	35.70	98.3

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Sans objet

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

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 bénéficiaires des investissements 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.

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

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Dénomination du produit : ODDO BHF Polaris Flexible F

Identifiant d'entité juridique : 549300MHS8CJCBSI4527

CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE ?

●● □ Oui	●● ☒ Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 33,8% d'investissements durables. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



DANS QUELLE MESURE LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ONT-ELLES ÉTÉ ATTEINTES ?

Le Fonds a atteint ses caractéristiques environnementales et sociales au cours de la période couvert par le présent rapport sur la base des actions suivantes :

- Application effective de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) et des exclusions propres au Fonds.
- Intégration des notations ESG au sens décrit dans le prospectus du Fonds (stratégie d'investissement) et de données ESG externes provenant de fournisseurs de données.
- Application de la politique du Gestionnaire si le Fonds répond aux exigences de la politique.
- Dialogue et engagement conformément à la politique de dialogue et d'engagement du Gestionnaire.
- Prise en considération des principales incidences négatives conformément à la politique du Gestionnaire relative à l'article 4 du SFDR.
- Application de l'approche visant « ne pas causer de préjudice important » du Gestionnaire aux investissements considérés comme durables.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DES INDICATEURS DE DURABILITÉ ?

	31/10/2022	
	F n	C uv rtur (%)
Notation MSCI ESG	AAA	98,8
Score de qualité ESG MSCI	8.6	100,0
Score MSCI E	7.5	100,0
Score MSCI S	5.5	100,0
Score MSCI G	6.0	100,0
Intensité de carbone pondérée (tCO ₂ e / million € de chiffre d'affaires)	35.1	86,9
Investissements durables (%)	35.4	35,4
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (%)	0.0	0,0
Exposition aux combustibles fossiles (%)	4.4	86,9
Exposition aux solutions vertes (%)	30.3	86,9

*CCC est la note présentant le risque le plus élevé et AAA la meilleure note.

**Pourcentage des revenus générés par l'utilisation de combustibles fossiles, sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

***Pourcentage des revenus générés par le déploiement de solutions zéro-carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), sur la base du ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

... ET PAR RAPPORT AUX PÉRIODES PRÉCÉDENTES ?

Ces informations ont été publiées pour la première fois cette année.

QUELS ÉTAIENT LES OBJECTIFS DES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER ENTENDAIT PARTIELLEMENT RÉALISER ET COMMENT L'INVESTISSEMENT DURABLE A-T-IL CONTRIBUÉ À CES OBJECTIFS ?

Les objectifs des investissements durables étaient les suivants, comme indiqué dans le prospectus du Fonds :

1. Taxinomie de l'UE : contribution à l'adaptation au changement climatique et à l'atténuation du changement climatique ainsi qu'aux quatre autres objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE. Cette contribution est démontrée par la somme pondérée des revenus alignés sur la taxinomie de l'UE de chaque investissement du portefeuille et basée sur les données publiées par les entreprises bénéficiaires des investissements. En l'absence de données sur les entreprises bénéficiaires des investissements, les recherches MSCI peuvent être utilisées.
2. Environnemental : contribution à l'impact environnemental au sens défini par MSCI ESG Research par son champ « impact durable » en lien avec les objectifs environnementaux. Cela suppose des impacts sur les catégories suivantes : énergies alternatives, efficacité énergétique, immeubles verts, eau durable, prévention et contrôle de la pollution, agriculture durable.

Le Fonds comptait 35,4 % d'investissements durables et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE à la fin de l'année (l'objectif lié à la taxinomie est entré en vigueur au 01/01/2023).

DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER A PARTIELLEMENT RÉALISÉS N'ONT-ILS PAS CAUSÉ DE PRÉJUDICE IMPORTANT À UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE SUR LE PLAN ENVIRONNEMENTAL OU SOCIAL ?

L'objectif de ne pas causer de préjudice important aux investissements durables du Fonds a été contrôlé selon une approche en trois étapes :

1. Toutes les entreprises impliquées dans de très graves controverses environnementales, sociales ou de gouvernance ont été considérées comme non durables.
2. Toutes les entreprises rejetées par la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.
3. Les entreprises exposées aux armes controversées et/ou en violation des principes du Pacte Mondial de l'ONU ne sont pas considérées comme durables et ne sont pas admissibles à l'investissement.

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.

Nos équipes de contrôle sont chargées de vérifier que les investissements durables du Fonds respectent notre approche consistant à ne pas causer de préjudice important afin d'être comptés dans la proportion d'investissements durables au niveau du Fonds. Notre approche est basée sur les controverses mais aussi sur les exclusions (pre-trade).

COMMENT LES INDICATEURS CONCERNANT LES INCIDENCES NÉGATIVES ONT-ILS ÉTÉ PRIS EN CONSIDÉRATION ?

Nous prenons en compte tous les PAI pour autant que nous disposions de données suffisantes à leur sujet. La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

Cette prise en considération se base sur des listes d'exclusion (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique), l'utilisation de notations ESG, le dialogue, le vote et l'engagement.

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 :

Le Gestionnaire s'assure que les investissements durables du Fonds sont alignés en appliquant sa liste d'exclusion basée sur le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), comme indiqué en détail dans la politique d'exclusion du Gestionnaire. Les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales sont reflétés dans la méthodologie de notation ESG interne ou externe (MSCI ESG Research) utilisée par le Fonds, comme indiqué en détail dans les informations précontractuelles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

L'investissement à « ne pas causer de préjudice important » a été aligné sur les investissements durables de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



COMMENT CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL PRIS EN CONSIDÉRATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NÉGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITÉ ?

Le produit a pris les PIN en considération par voie d'exclusion sur la base de contrôles préalables et postérieurs à l'opération, du dialogue, de l'engagement et d'une analyse ESG.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.



QUELS ONT ÉTÉ LES PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS DE CE PRODUIT FINANCIER ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier jusqu'au 31/10/2022

Investissements les plus importants	Secteur	Pourcentage d'actifs*	Pays
Allianz Se-Reg	Finance	3,67 %	Allemagne
Reckitt Benckiser Group Plc	Consommation de base	2,62 %	UK
Deere & Co	Industrie	2,59 %	États-Unis
Totalenergies Se	Pétrole & Gaz	2,47 %	France

Roche Holding Ag-Genusschein	Soins de santé	2,44 %	Suisse
Amazon.Com Inc	Consommation discrétionnaire	2,33 %	États-Unis
Booking Holdings Inc	Consommation discrétionnaire	2,17 %	États-Unis
Thermo Fisher Scientific Inc	Soins de santé	2,00 %	États-Unis
Bank Of America Corp	Finance	1,97 %	États-Unis
Schneider Electric Se	Industrie	1,94 %	France
Ubs Ag 0,00 % 09/2023	Tracker	1,85 %	Suisse
Paypal Holdings Inc	Industrie	1,64 %	États-Unis
Icon Plc	Soins de santé	1,60 %	Irlande
Adobe Inc	Technologie	1,56 %	États-Unis
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	Consommation discrétionnaire	1,54 %	France

*Méthode de calcul : sur la base des inventaires en fin d'exercice.

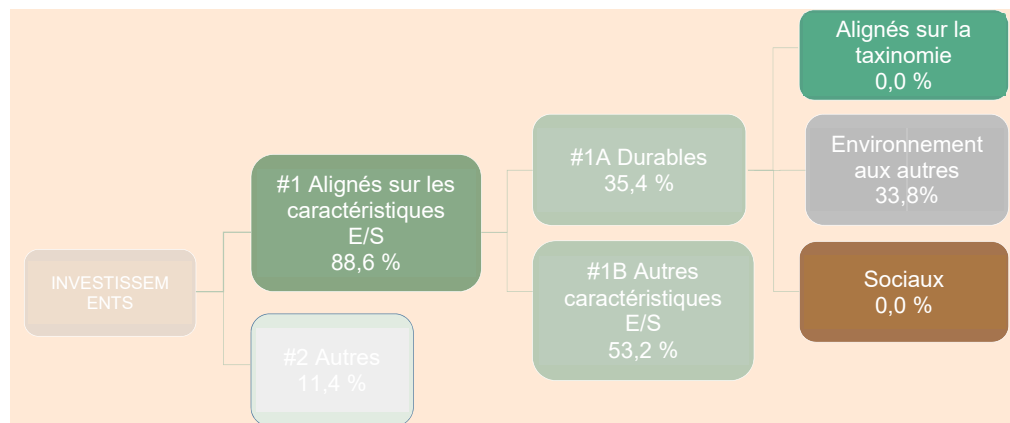


QUELLE ÉTAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS LIÉS À LA DURABILITÉ ?

Veuillez consulter les détails ci-dessous.

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

QUELLE ÉTAIT L'ALLOCATION DES ACTIFS ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les Autres investissements comprenaient 11,4 % d'espèces, -0,1 % de dérivés.

Cet investissement ne respecte pas le pourcentage minimum aligné sur la fiscalité européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation, indiquée dans le rapport précontractuel, n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le **gaz fossile** incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des objectifs complets en matière de sécurité et de gestion des déchets.

DANS QUELS SECTEURS ÉCONOMIQUES LES INVESTISSEMENTS ONT-ILS ÉTÉ RÉALISÉS ?

Les secteurs dans lesquels les investissements ont été réalisés sont les suivants :

Secteurs	% d'actifs
Industrie	14,87 %
Technologie	13,35 %
Consommation discrétionnaire	10,43 %
Finance	8,88 %
Soins de santé	7,44 %
Consommation de base	5,32 %
Pétrole & Gaz	3,65 %
Matériaux de base	0,31 %
Télécommunications	0,00 %
Santé	2,74 %
Banque	2,34 %
Biens de consommation	2,22 %
Services financiers	1,88 %
Immobilier	1,83 %
Loisirs	1,51 %
Technologies et électronique	1,04 %
Industries de base	1,03 %
Media	0,96 %
Énergie	0,72 %
Automobile	0,71 %
Prestations	0,65 %
Télécommunications	0,58 %
Biens d'équipement	0,38 %
Media	0,36 %
Assurance	0,00 %
Retail	0,00 %
Titres garantis par le gouvernement	0,00 %
Transport	0,00 %
UCITS	3,67 %
Tracker	1,85 %
Future sur actions	0,01 %
Options sur actions	-0,04 %
Contrat de change à terme	-0,04 %
Liquidités	11,35 %



DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL ÉTAIENT-ILS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Sur la base des données communiquées par les sociétés bénéficiaires des investissements et par le fournisseur de données du Gestionnaire, MSCI, les investissements alignés sur la taxinomie de l'UE ont atteint 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie y compris obligations souveraines, supranationales et des banques centrales, et 0,0 % d'investissements alignés sur la taxinomie hors obligations souveraines, supranationales et des banques centrales.

La conformité de ces investissements aux exigences énoncées à l'article 3 du règlement (UE) 2020/852 n'a pas fait l'objet d'une garantie fournie par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs tiers.

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 conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le **gaz fossile** incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des objectifs complets en matière de sécurité et de gestion des déchets.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE uniquement lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

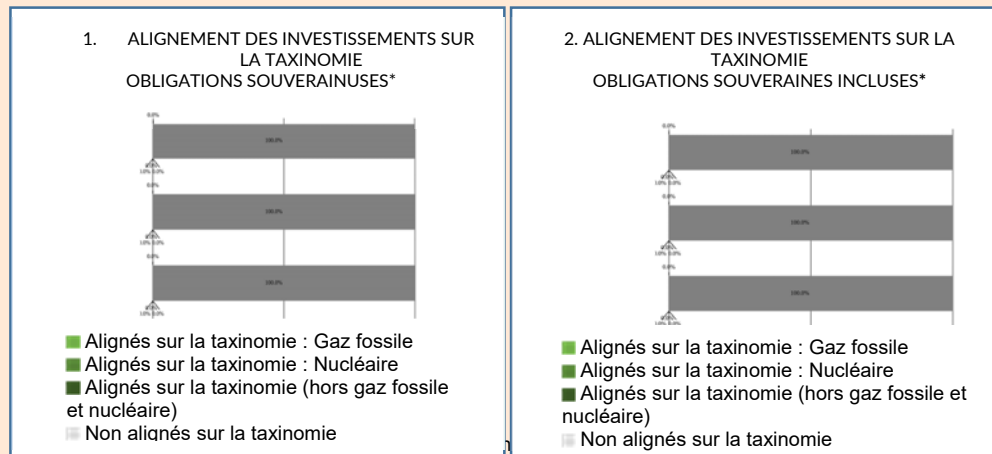
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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



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.

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.



QUELLE ÉTAIT LA PART DES INVESTISSEMENTS RÉALISÉS DANS DES ACTIVITÉS TRANSITOIRES ET HABILITANTES ?

La part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes est de 0 %.

OÙ SE SITUE LE POURCENTAGE D'INVESTISSEMENTS ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE PAR RAPPORT AUX PÉRIODES DE RÉFÉRENCE PRÉCÉDENTES ?

Non applicable



QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL NON ALIGNÉS SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Cet investissement n'a pas déclaré en 2022 de données alignées sur la taxinomie européenne en raison d'un manque de données et parce que cette évaluation n'entrera en vigueur qu'en 2023 pour ce compartiment.

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 35,4 %.



QUELLE ÉTAIT LA PART D'INVESTISSEMENTS DURABLES SUR LE PLAN SOCIAL ?

Il n'y avait aucun investissement durable sur le plan social.



QUELS ÉTAIENT LES INVESTISSEMENTS INCLUS DANS LA CATÉGORIE « AUTRES », QUELLE ÉTAIT LEUR FINALITÉ ET EXISTAIT-IL DES GARANTIES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES MINIMALES ?

Les investissements repris dans la catégorie « #2 Autres » sont des espèces, des dérivés et autres actifs accessoires pour assurer une gestion optimale du portefeuille.

Il n'y a pas eu de garanties environnementales et sociales car ces investissements ne peuvent pas être évalués en fonction de critères environnementaux ou sociaux.

Le Fonds a utilisé des dérivés dans le but de gérer activement l'expositions aux actions et de couvrir le risque de change. Étant donné le rôle de ces dérivés, nous estimons qu'ils n'ont pas eu d'incidence négative sur la capacité du Fonds à atteindre ses caractéristiques environnementales et sociales.



QUELLES MESURES ONT ÉTÉ PRISES POUR RESPECTER LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES AU COURS DE LA PÉRIODE DE RÉFÉRENCE ?

Le Gestionnaire a appliqué sa stratégie d'actionariat actif sur la base des éléments suivants :

1. Vote lors de l'assemblée générale si le Fonds répond aux conditions de la politique de vote du Gestionnaire.
2. Dialogue avec les entreprises
3. Engagement avec les entreprises conformément à la politique d'engagement du Gestionnaire
4. Application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions propres au Fonds
5. Prise en considération des PIN conformément à la politique du Gestionnaire en matière de PIN



QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

Pour apprécier la performance globale, veuillez-vous référer au tableau ci-dessous.

EN QUOI L'INDICE DE RÉFÉRENCE DIFFÈRE-T-IL D'UN INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Le fonds suit le 100 % MSCI ACWI Net Total Return EUR comme son indice de référence.

Les indices ci-dessus sont des indices de marché larges qui ne tiennent pas nécessairement compte des caractéristiques ESG promues par le Fonds sans leur composition ou leur méthodologie de calcul.

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 LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES ?

Les indices de référence ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds étant donné qu'ils peuvent inclure des entreprises exclues par le Gestionnaire. En outre, ces indices de référence ne sont pas définis sur la base de facteurs environnementaux ou sociaux.

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE ?

	31/10/2022			
	F n	C uv rtur (%)	In i r f r n	C uv rtur (%)
Notation MSCI ESG	AAA	100.0	AAA	98.8
Score de qualité ESG MSCI	9.3	100.0	8.6	98.8
Score MSCI E	7.5	100.0	6.5	98.8
Score MSCI S	5.5	100.0	5.2	98.8
Score MSCI G	6.0	100.0	5.5	98.8
Intensité de carbone pondérée (tCO ₂ e / million € de chiffre d'affaires)	35.1	86.9	147.1	98.3
Exposition aux combustibles fossiles (%)	4.0 %	86.90	7.9	98.3
Exposition aux solutions vertes (%)	30.30	86.90	35,7 %	98.3

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

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT À L'INDICE DE MARCHÉ LARGE ?

Sans objet



DANS QUELLE MESURE LES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ONT-ELLES ÉTÉ ATTEINTES ?

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

Si le Fonds possède une part minimale d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, les deux premiers objectifs de la taxinomie de l'UE sont ciblés (adaptation au changement climatique et atténuation du changement climatique).

Le Fonds a atteint ses caractéristiques environnementales et sociales au cours de la période couvert par le présent rapport sur la base des actions suivantes :

- Application effective de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, PMNU, pétrole et gaz non conventionnels, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production de combustibles fossiles dans l'Arctique) et des exclusions propres au Fonds.
- Intégration des notations ESG au sens décrit dans le prospectus du Fonds (stratégie d'investissement) et de données ESG externes provenant de fournisseurs de données.
- Application de la politique du Gestionnaire si le Fonds répond aux exigences de la politique.
- Dialogue et engagement conformément à la politique de dialogue et d'engagement du Gestionnaire.
- Prise en considération des principales incidences négatives conformément à la politique du Gestionnaire relative à l'article 4 du SFDR.
- Application de l'approche visant « ne pas causer de préjudice important » du Gestionnaire aux investissements considérés comme durables.

La prise en considération des principales incidences négatives de ce Fonds repose sur un filtrage négatif pour trois PIN (7, 10 et 14) et sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et le vote (dans les cas où le Fonds vote) pour les autres PIN, conformément à la politique en matière de PIN disponible sur la page Internet d'informations réglementaires d'ODDO BHF Asset Management.

QUELLE A ÉTÉ LA PERFORMANCE DES INDICATEURS DE DURABILITÉ ?

	31/10/2022	
	F n	C uv rtur (%)
Notation MSCI ESG	AAA	98.8
Score de qualité ESG MSCI	8.6	100.0
Score MSCI E	7.5	100.0
Score MSCI S	5.5	100.0
Score MSCI G	6.0	100.0
Intensité de carbone pondérée (tCO ₂ e / million € de chiffre d'affaires)	35.1	86.9
Investissements durables (%)	35.4	35.4
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (%)	0.0	0.0
Exposition aux combustibles fossiles (%)	4.4	86.9
Exposition aux solutions vertes (%)	30.3	86.9

... ET PAR RAPPORT AUX PÉRIODES PRÉCÉDENTES ?

Ces informations ont été publiées pour la première fois cette année.