



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Rapport investissement responsable

ODDO BHF MONEY MARKET

Gérants : Matthias Bayer

AVERTISSEMENT



Ce document est établi par ODDO BHF AM GmbH. L'investisseur potentiel doit consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds. L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital, mais aussi un certain nombre de risques liés aux instruments/stratégies en portefeuille. En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement prendre connaissance du Document d'information clé (DIC) ou du prospectus de l'OPC pour une présentation exacte des risques encourus et de l'ensemble des frais. La valeur de l'investissement peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse et peut ne pas lui être intégralement restituée. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. ODDO BHF AM GmbH ne saurait également être tenue pour responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. Les informations sont données à titre indicatif et sont susceptibles de modifications à tout moment sans avis préalable. Les opinions émises dans ce document correspondent à nos anticipations de marché au moment de la publication du document. Elles sont susceptibles d'évoluer en fonction des conditions de marché et ne sauraient en aucunes engager la responsabilité contractuelle de ODDO BHF AM GmbH. Les valeurs liquidatives affichées sur le présent document le sont à titre indicatif uniquement. Seule la valeur liquidative inscrite sur l'avis d'opéré et les relevés de titres fait foi. La souscription et le rachat des OPC s'effectuent à valeur liquidative inconnue.

Un résumé des droits des investisseurs est disponible gratuitement sous forme électronique en anglais sur le site web à l'adresse suivante : https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire_gmbh. Le fonds peut avoir été autorisé à la distribution dans différents Etats membres de l'UE. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions qu'elle a prises pour la distribution des parts du fonds conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.

Le DIC (DEU, ESP, FR, GB, ITL) et le prospectus (DEU, FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF AM GmbH ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF AM GmbH ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com.

La politique de traitement des réclamations est disponible sur notre site Internet am.oddo-bhf.com dans la rubrique informations réglementaires. Les réclamations clients peuvent être adressées en premier lieu à la messagerie suivante : service_client@oddo-bhf.com. Si le fonds est autorisé à la commercialisation en Suisse, le représentant est 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16 - 9000 St. Gallen, Suisse. L'agent payeur est ODDO BHF (Suisse) SA, Schulhausstrasse 6, 8027 Zurich, Suisse. D'autres informations utiles concernant le fonds, le prospectus, le DIC ainsi que les rapports annuels et semestriels y seront également disponibles gratuitement et en langue allemande.

Si ODDO BHF Asset Management GmbH reçoit des rabais sur les frais de gestion des fonds cibles ou d'autres actifs, ODDO BHF Asset Management GmbH s'engage à remettre intégralement ce paiement à l'investisseur ou au fonds. Si ODDO BHF Asset Management GmbH fournit des services pour un produit d'investissement d'un tiers, ODDO BHF Asset Management GmbH sera rémunérée par la société concernée. Les services typiques sont la gestion de placements ou les activités de vente de fonds établis par une autre société de gestion de placements. Normalement, cette rémunération est calculée en pourcentage des frais de gestion (jusqu'à 100 %) du fonds concerné, calculés sur la base des actifs du fonds gérés ou distribués par ODDO BHF Asset Management GmbH. Cela peut entraîner le risque que les conseils de placement donnés ne soient pas conformes à l'intérêt de l'investisseur. Le montant des frais de gestion est publié dans le prospectus du fonds concerné. D'autres détails sont disponibles sur demande.

Il s'adresse en outre uniquement aux personnes domiciliées dans les pays où les fonds respectifs sont enregistrés pour la distribution ou dans lesquels une telle inscription n'est pas requise. Les actions du fonds n'ont pas été enregistrées en vertu du United States Securities Act of 1933, tel que modifié (le " 1933 Act ") ; elles ne peuvent donc pas être offertes ou vendues publiquement aux États-Unis d'Amérique ou à des citoyens ou résidents américains. Cette publication se veut un instrument de marketing et ne satisfait pas aux exigences légales concernant l'impartialité d'une analyse financière, et les instruments financiers concernés ne font l'objet d'aucune interdiction de négociation avant la publication de cette présentation.

Copyright © Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses et opinions concernant Morningstar et reprises aux présentes (1) contiennent des informations propriétaires et confidentielles de Morningstar, (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées, (3) ne constituent pas un conseil en investissement de la part de Morningstar et (4) sont fournies à des fins d'information uniquement et ne sauraient dès lors être considérées comme une offre d'achat ou de vente de titre. Rien ne garantit par ailleurs qu'elles sont correctes, complètes ou exactes. A moins que la loi n'en dispose autrement, la responsabilité de Morningstar ne saurait être engagée au titre de décisions d'investissement, dommages ou autres pertes résultant de ou liées à ces informations, données, analyses ou opinions, ou à leur utilisation. Le présent rapport vient en complément de la documentation de vente et doit dès lors être lu à la lumière du prospectus et des avertissements correspondants. STOXX Limited (« STOXX ») est la source de tous les indices STOXX repris aux présentes et des données qu'ils contiennent. STOXX n'a d'aucune manière été impliqué dans la création des informations reprises aux présentes et ne fournit aucune garantie ni n'assume aucune responsabilité à l'égard de ces informations, s'agissant notamment de leur exactitude, leur caractère approprié, leur véracité, leur exhaustivité, leur actualisation et leur adéquation à des fins quelconques. Toute diffusion ou distribution des informations qui sont la propriété de STOXX est interdite.

Risques :

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risques opérationnels, y compris les risques de dépositaire, risques de solvabilité, risque de durabilité

Pays dans lesquels le fonds est autorisé à la commercialisation auprès du grand public :

Allemagne, Autriche, Espagne, France, Italie, Luxembourg, Suisse

Classification SFDR²

Le règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) est un ensemble de règles européennes visant à rendre le profil de durabilité des fonds transparent, plus comparable et davantage compréhensible par les investisseurs finaux. Article 6 : L'équipe de gestion ne prend pas en compte les risques de durabilité ou les effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité dans le processus de décision d'investissement. Article 8 : L'équipe de gestion traite les risques de durabilité en intégrant des critères ESG (Environnement et/ou Social et/ou Gouvernance) dans son processus de décision d'investissement. Article 9 : L'équipe de gestion suit un objectif d'investissement durable strict qui contribue de manière significative aux défis de la transition écologique, et traite les risques de durabilité par le biais de notations fournies par le fournisseur externe de données ESG de la société de gestion.

Caractéristiques du portefeuille



Actif net du fonds

3 154 M€

Notation
MSCI ESG
AA

1

2

3

4

5

6

7

Echelle de risque ⁽¹⁾

6

8

9

Classification SFDR²

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds ODDO BHF Money Market est un fonds du marché monétaire, au sein duquel les priorités absolues sont la liquidité constante et une sécurité maximale. Pour ce faire, le fonds investit principalement dans des titres hypothécaires, des obligations sécurisées, des obligations d'émetteurs publics.

Indicateur de référence : Néant

Fin d'exercice fiscal 30/09/2026

Sustainalytics fournit une analyse au niveau de l'entreprise, utilisée dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.
(1) L'indicateur synthétique de risque (SRI) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Il s'échelonne dans une fourchette de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer le SRI, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en termes de risque ne peut être garantie
(2) Les informations relatives au règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) sont consultables dans la rubrique Classification SFDR(2) du document.



Approche durable

TROIS PILIERS FONDAMENTAUX

1 | Exclusions

- **Normatives:** exclusion d'entreprises qui ne respectent pas certains standards internationaux (armes chimiques, mines antipersonnel, violation des principes du Global Compact...).
- **Sectorielle:** exclusion totale ou partielle de secteurs ou d'activités basées sur des considérations éthiques (tabac, jeux d'argent, armement, divertissement pour adultes / pornographie, charbon...).

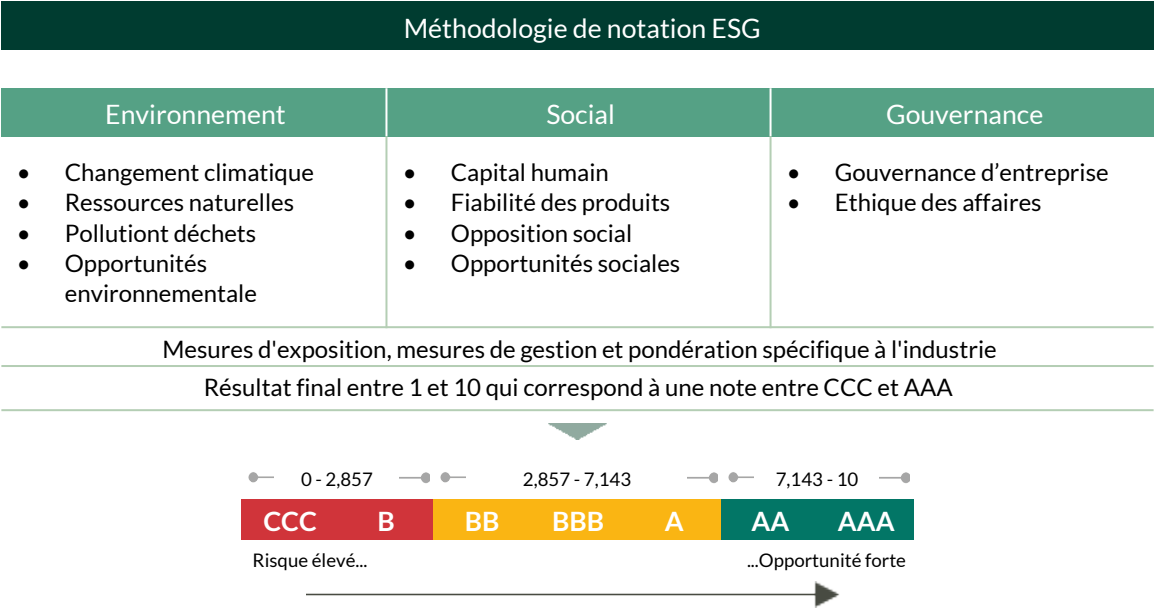
2 | Notations ESG

- Utilisation des données MSCI sur une approche «Best-in-Class»

3 | Dialogue et engagement

- Dialogues réguliers avec les entreprises sur des sujets ESG
- Engagement individuel et collaboratif
- Intégration de l'analyse ESG au sein de la Politique de Vote de ODDO BHF Asset Management
- Procédure d'escalade si l'engagement n'est pas concluant

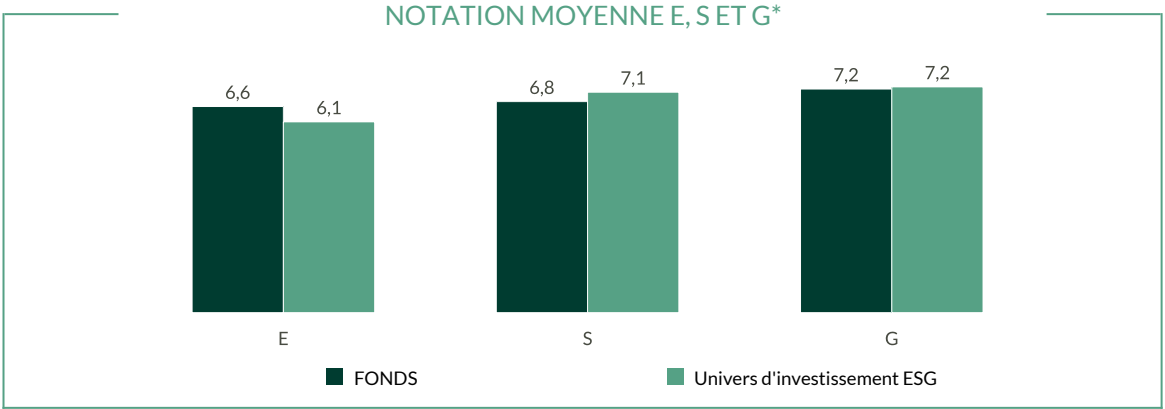
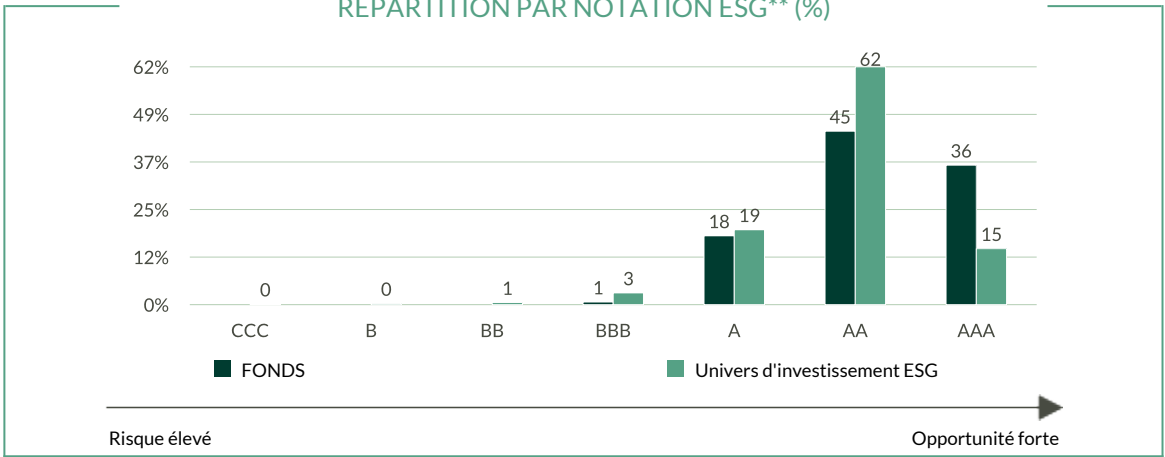
L'intégration ESG ODDO BHF Asset Management



Indicateurs consolidés ESG*



| Notation ESG | | |
|-------------------|--------|------------------------------|
| | FONDS | Univers d'investissement ESG |
| | mai 26 | mai 26 |
| Notation MSCI ESG | AA | AA |
| Couverture ESG** | 100,0% | 97,7% |



Univers d'investissement ESG : 100% Money Market ESG Universe

*ESG: Environnement, Social, Gouvernance
** le poids des titres est rebase sur 100 | notation selon la méthodologie MSCI de CCC (Risque élevé) à AAA (Opportunité forte)
Ceci n'est pas une recommandation d'investissement. Le fonds présente notamment un risque de perte en capital.
©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec permission.

Composition du portefeuille



| Principales lignes du portefeuille | | | | | | | | | | |
|--|-----------|------------------------|--------------------------------|---|----|------|---------------|-------|-------|--|
| | Segment | Pays | Poids dans le portefeuille (%) | | | | Notation ESG* | | | |
| EUROPEAN UNION | Etat | Luxembourg | 7,58 | | | | A | | | |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | Supra. | Supra Nationale | 7,57 | | | | AAA | | | |
| KFW | Gar. Etat | Allemagne | 6,93 | | | | AAA | | | |
| STATE OF RHINELAND-PALATINATE | Etat | Allemagne | 5,72 | | | | AA | | | |
| NRW.BANK | Gar. Etat | Allemagne | 5,06 | | | | AA | | | |
| Répartition sectorielle et notations ESG | | | | | | | | | | |
| Segment | Poids % | Notation moyenne ESG** | CCC | B | BB | BBB | A | AA | AAA | |
| Etat | 32,0% | 7,1 | - | - | - | - | 41,1% | 58,9% | - | |
| Obligations sécurisées | 30,1% | 8,3 | - | - | - | 2,3% | 6,7% | 48,5% | 42,5% | |
| Gar. Etat | 24,5% | 8,7 | - | - | - | - | 11,2% | 39,1% | 49,8% | |
| Supra. | 13,4% | 9,7 | - | - | - | - | - | 15,9% | 84,1% | |

** le poids des titres est rebase sur 100 | notation selon la méthodologie MSCI de CCC (Risque élevé) à AAA (Opportunité forte)

Ceci n'est pas une recommandation d'investissement. Le fonds présente notamment un risque de perte en capital.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec permission.

Top 10 contributeurs par notation ESG



| Top 10 contributeurs par notation ESG | | | | |
|--|------------------------|-----------------|--------------------------------|-------------------|
| | Segment | Pays | Poids dans le portefeuille (%) | Notation MSCI ESG |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | Supra. | Supra Nationale | 7,57 | AAA |
| KFW | Gar. Etat | Allemagne | 6,93 | AAA |
| THE TORONTO-DOMINION BANK | Obligations sécurisées | Canada | 4,63 | AAA |
| COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT | Supra. | Supra Nationale | 2,84 | AAA |
| LANDESKREDITBANK BADEN-WÜRTTEM | Gar. Etat | Allemagne | 2,40 | AAA |
| KFW | Gar. Etat | Allemagne | 1,91 | AAA |
| SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SFH | Obligations sécurisées | France | 1,15 | AAA |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMM | Obligations sécurisées | Canada | 0,94 | AAA |
| THE BANK OF NOVA SCOTIA | Obligations sécurisées | Canada | 0,94 | AAA |
| NATIONAL BANK OF CANADA | Obligations sécurisées | Canada | 0,86 | AAA |
| Sous total des 10 principaux contributeurs | - | - | 30,17 | - |

Ceci n'est pas une recommandation d'investissement. Le fonds présente notamment un risque de perte en capital.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec permission.



Plus faibles contributeurs par notation ESG sur l'année

| Plus faibles contributeurs par notation ESG sur l'année | | | | |
|---|------------------------|------------|--------------------------------|-------------------|
| | Segment | Pays | Poids dans le portefeuille (%) | Notation MSCI ESG |
| NORDDEUTSCHE LANDESBANK - GIRO | Obligations sécurisées | Allemagne | 0,64 | BBB |
| EUROPEAN UNION | Etat | Luxembourg | 7,58 | A |
| EUROPEAN STABILITY MECHANISM | Gar. Etat | Luxembourg | 2,52 | A |
| STATE OF SAXONY-ANHALT | Etat | Allemagne | 1,59 | A |
| GOVERNMENT OF THE NETHERLANDS | Etat | Pays-Bas | 1,42 | A |
| STATE OF SAXONY-ANHALT | Etat | Allemagne | 0,95 | A |
| BAYERISCHE LANDESBODENKREDITAN | Obligations sécurisées | Allemagne | 0,79 | A |
| STATE OF SAARLAND | Etat | Allemagne | 0,61 | A |
| STATE OF RHINELAND-PALATINATE | Etat | Allemagne | 5,72 | AA |
| NRW.BANK | Gar. Etat | Allemagne | 5,06 | AA |
| Sous total des 10 principaux contributeurs | - | - | 26,88 | - |

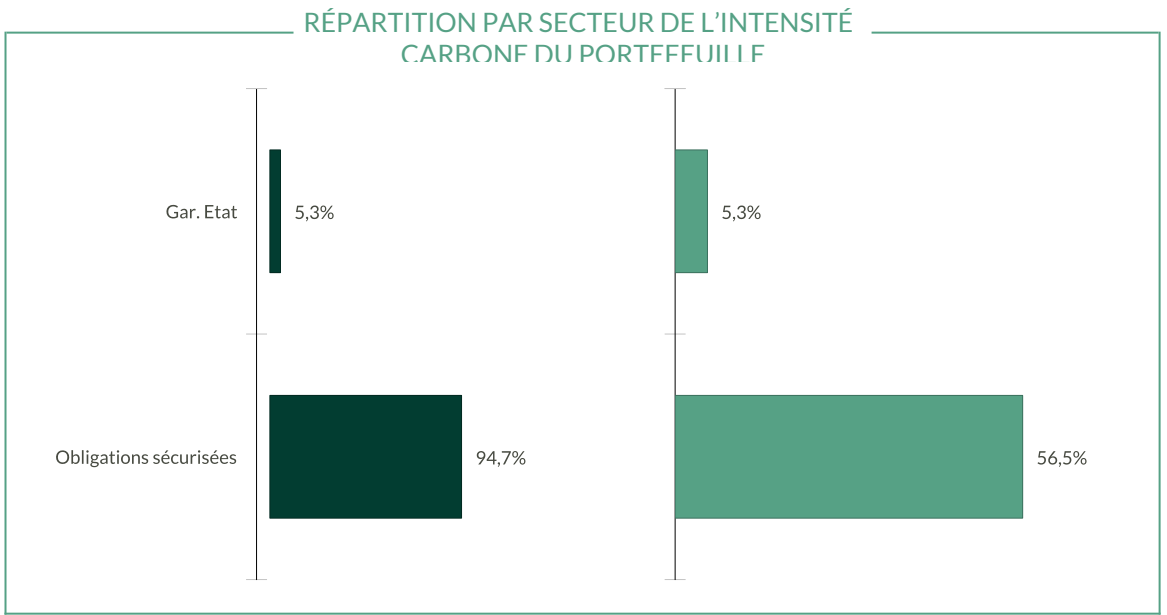
Intensité carbone (Scope 1 + 2)



| Intensité carbone pondérée (tCO2e / CA m€) - Fonds Global | | | |
|---|-------|----------|------------------------------|
| | FONDS | | Univers d'investissement ESG |
| | | mai 2026 | mai 2026 |
| Intensité carbone pondérée | | 1,3 | 6,3 |
| Taux de couverture | | 100,0% | 100,0% |

Please Check NA values in 'ESG_CO2_SECTORS' classif

| 10 principaux contributeurs à l'intensité carbone du portefeuille | | | |
|---|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| | Secteur | Intensité carbone pondérée* | Poids dans le portefeuille (%) |
| Hvb Funding Trust Vii 0,01% 09/2026 | Obligations sécurisées | 0,2 | 0,7% |
| The Toronto-Dominion Bank E3M 02/2027 | Obligations sécurisées | 0,1 | 2,5% |
| Bank Of Montreal 3,38% 07/2026 | Obligations sécurisées | 0,1 | 1,1% |
| Landeskreditbank Baden-Württem Estron 03/2 | Gar. Etat | 0,1 | 1,6% |
| Unicredit Bank Ag 0,50% 02/2027 | Obligations sécurisées | 0,1 | 0,3% |
| Bank Of Nova Scotia 0.01% 01/2027 | Obligations sécurisées | 0,1 | 0,9% |
| The Toronto-Dominion Bank E3M 09/2026 | Obligations sécurisées | 0,1 | 1,0% |
| Münchener Hypothekenbank Eg E3M 04/2028 | Obligations sécurisées | 0,0 | 1,6% |
| Bank Of Montreal 0,13% 01/2027 | Obligations sécurisées | 0,0 | 0,6% |
| Société Générale Sfh 3,625% 07/2026 | Obligations sécurisées | 0,0 | 0,8% |
| Total | | 0,8 | 11,3% |



Univers d'investissement ESG : 100% Money Market ESG Universe




Méthodologie de calcul de l'intensité carbone : Nous avons mis à jour notre méthodologie de calcul de l'intensité carbone. À compter du 31 janvier 2023, lorsque les données carbone reportées des entreprises ne sont pas disponibles ou incohérentes, des données carbone estimées sont utilisées. Les estimations sont obtenues en calculant une moyenne sectorielle des émissions scope 1 et 2 rapportées aux revenus des entreprises.

* Intensité carbone: tCO2e / CA m€

Ceci n'est pas une recommandation d'investissement. Le fonds présente notamment un risque de perte en capital.

Caractéristiques ESG



| | FONDS | | Univers d'investissement ESG | | ODD ONU* | |
|--|----------|------------|------------------------------|------------|---|---|
| | mai 2026 | Couverture | mai 2026 | Couverture | | |
| Environnement | | | | | | |
| Exposition fossile | 0,0% | 100,0% | 0,3% | 97,6% |  |  |
| Exposition aux solutions carbone, part verte | 0,0% | 100,0% | 0,8% | 98,3% | | |
| Droits de l'homme | | | | | | |
| Politique de respect des droits de l'homme | 100,0% | 65,1% | 93,7% | 39,5% |  | |

Univers d'investissement ESG : 100% Money Market ESG Universe

*Objectifs de Développement Durable des Nations Unies
L'ensemble des indicateurs sont détaillés dans le glossaire en page 17.
©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec permission.



Glossaire - Définition des indicateurs de mesure d'impact

Score ESG

Ce score représente la moyenne pondérée des scores ESG de chaque position en portefeuille.

Exposition fossile

Source MSCI: Ce champ identifie le pourcentage maximum de revenus (déclarés ou estimés) qu'une entreprise tire de la production d'électricité basée sur les combustibles fossiles (charbon thermique, combustible liquide et gaz naturel).

Environmental Impact Solutions

Source MSCI. Ce champ représente le total de tous les revenus provenant de l'un des six thèmes d'impact environnemental, comprenant les énergies alternatives, l'efficacité énergétique, la construction écologique, la prévention de la pollution, gestion durable de l'eau ou l'agriculture durable.

Intensité carbone

Ce chiffre représente les émissions de gaz à effet de serre Scope 1 + Scope 2 les plus récentes ou estimées de la société, normalisées par les ventes en USD, ce qui permet de comparer des entreprises de différentes tailles. Méthodologie de calcul de l'intensité carbone : Nous avons mis à jour notre méthodologie de calcul de l'intensité carbone. À compter du 31 janvier 2023, lorsque les données carbone reportées des entreprises ne sont pas disponibles ou incohérentes, des données carbone estimées sont utilisées. Les estimations sont obtenues en calculant une moyenne sectorielle des émissions scope 1 et 2 rapportées aux revenus des entreprises.

Politique de respect des droits de l'homme

Pourcentage des entreprises en portefeuille ayant mis en place une ou des initiatives visant la protection des droits humains comparé à l'indice de référence.



AVERTISSEMENT

Bien qu'ODDO BHF Asset Management et ses fournisseurs d'informations, y compris, sans limitation, MSCI ESG Research LLC et ses sociétés affiliées (les "Parties ESG"), obtiennent des informations (les "Informations") de sources qu'ils considèrent comme fiables, aucune des Parties ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues dans le présent document et décline expressément toute garantie expresse ou implicite, y compris celles de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier. Les Informations ne peuvent être utilisées que pour votre usage interne, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent être utilisées comme base ou composante de tout instrument ou produit financier ou indice. En outre, aucune des informations ne peut en soi être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre ou quand les acheter ou les vendre. Aucune des Parties ESG n'est responsable des erreurs ou omissions liées aux données contenues dans le présent document, ni des dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou autres (y compris les pertes de bénéfices), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec autorisation.



ODDO BHF

ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF AM GmbH

Registre du commerce: HRB 11971 tribunal locale de Düsseldorf – réglementée et supervisée par : Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht («BaFin») –
Numéro d'identification TVA (Ust-Id-Nr.) : DE 15314487, Herzogstrasse 15 – 40217 Düsseldorf – téléphone: +49 211 23924 01 Gallusanlage 8 - 60329
Frankfurt am Main – téléphone: +49 (0)69 920 50-0

AM.ODDO-BHF.COM