



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Rapport semestriel
ODDO BHF Money Market

31 mars 2025

Bilan financier au 31/03/2025

Priorités d'investissement	Valeur actuelle en EUR	En % des actifs du Fonds
I. Actifs	2 861 903 980,65	100,02
1. Obligations	2 582 191 869,55	90,24
< 1 an	2 333 454 734,70	81,55
≥ 1 an à < 3 ans	248 737 134,85	8,69
2. Avoirs bancaires	269 772 457,06	9,43
3. Autres actifs	9 939 654,04	0,35
II. Passifs	-490 122,16	-0,02
III. Actifs du Fonds	2 861 413 858,49	100,00

État de l'actif au 31/03/2025

Désignation ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 31/03/2025	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE						1 632 254 676,55	57,04
Titres producteurs d'intérêts						1 632 254 676,55	57,04
3,5190 % Bade-Wurtemberg, Land FLR-LSA.v.20(25) DE000A14JZM9	EUR	68 092	38 000	0	100,344 %	68 326 574,90	2,39
3,6680 % Bade-Wurtemberg, Land FLR-LSA.v.21(26) DE000A14JZT4	EUR	5 000	5 000	0	101,386 %	5 069 300,00	0,18
1,0000 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26) XS2465609191	EUR	11 400	11 400	0	98,732 %	11 255 474,22	0,39
0,4500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26) XS2457002538	EUR	21 000	21 000	0	98,236 %	20 629 497,63	0,72
0,7500 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt Inh.-Schw.15(25) DE000A0Z1UH6	EUR	8 700	0	0	99,725 %	8 676 085,79	0,30
2,6340 % Berlin Hyp AG FLR-Hyp.-Pfdbr. 24(26) DE000BHY0GZ4	EUR	10 000	0	0	100,012 %	10 001 228,10	0,35
3,4660 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(25)A.525 DE000A289LB4	EUR	11 000	0	0	100,202 %	11 022 252,78	0,39
3,1410 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(26)A.516 DE000A2NB9X8	EUR	40 000	0	0	100,472 %	40 188 838,00	1,40
0,3980 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.15(25) FR0012695716	EUR	6 500	0	0	99,879 %	6 492 138,90	0,23
2,7500 % Bpifrance SACA EO-Med.-T. Nts 13(25) FR0011417591	EUR	24 100	24 100	0	100,230 %	24 155 468,08	0,84
0,5000 % Bpifrance SACA EO-Med.-T. Nts 15(25) FR0012682060	EUR	10 000	10 000	0	99,728 %	9 972 755,60	0,35
0,0100 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 20(25) FR0013511615	EUR	17 000	0	0	99,763 %	16 959 673,62	0,59
2,6250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-Med.-T.Obl.Foncières 13(25) FR0011548791	EUR	50 000	50 000	0	99,967 %	49 983 560,00	1,75
4,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(25) FR0010913749	EUR	10 000	10 000	0	100,909 %	10 090 874,20	0,35
2,7500 % Commerzbank AG MTH S.P58 v.22(25) DE000CZ43ZJ6	EUR	20 000	20 000	0	100,359 %	20 071 838,40	0,70
3,2460 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 22(25) XS2544645117	EUR	5 000	5 000	0	100,540 %	5 026 997,25	0,18
4,0000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.10(25) FR0010920900	EUR	11 000	0	0	100,498 %	11 054 817,40	0,39
0,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.17(25) FR0013235025	EUR	8 200	0	0	100,000 %	8 200 000,00	0,29
0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.20(25) FR0013506870	EUR	15 400	0	0	99,955 %	15 393 013,48	0,54
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO- Mortg. Covered MTN 18(25) XS1839888754	EUR	37 537	23 438	0	99,615 %	37 392 582,02	1,31

SUIITE : État de l'actif au 31 mars 2025

Désignation ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Titres en portfeuille 31/03/2025	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)							
Titres producteurs d'intérêts							
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 19(26) XS1934743656	EUR	30 000	30 000	0	98,730 %	29 619 032,70	1,04
0,5000 % Eika Boligkredit A.S. EO-Med.-Term Cov. MTN 18(25) XS1869468808	EUR	4 830	4 830	0	99,266 %	4 794 542,97	0,17
0,6250 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. Hyp.Pfandb.18(26) XS1807495608	EUR	2 500	2 500	0	98,267 %	2 456 675,00	0,09
Union européenne EO-Bills Tr. 4.7.2025 EU000A3L7AS4	EUR	35 000	35 000	0	99,422 %	34 797 735,00	1,22
Union européenne EO-Bills Tr. 8.8.2025 EU000A4D5544	EUR	30 000	30 000	0	99,210 %	29 762 961,00	1,04
Union européenne EO-Bills Tr. 9.5.2025 EU000A3L48E6	EUR	45 000	45 000	0	99,760 %	44 891 883,90	1,57
3,1220 % Banque européenne d'investissement EO-FLR Med.-Term Nts 10(25) XS0502603136	EUR	2 950	2 950	0	100,025 %	2 950 741,66	0,10
2,3860 % Hesse, Land FLR-Schatzanw.S.2410 v.24(25) DE000A1RQEY8	EUR	70 000	0	0	100,032 %	70 022 557,50	2,45
4,0560 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.212 v.21(25) DE000A2YN090	EUR	33 400	0	0	100,934 %	33 712 107,64	1,18
2,5340 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.229 v.23(26) DE000A30V240	EUR	40 000	30 000	0	99,962 %	39 984 748,80	1,40
0,0100 % Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.206 v.20(25) DE000A2YN033	EUR	10 000	10 000	0	99,940 %	9 994 043,30	0,35
0,3750 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Ländersch.Nr.54 v.18(25) DE000A2LQKN9	EUR	75 000	0	0	99,914 %	74 935 558,50	2,62
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.18 (25) DE000A2LQH10	EUR	55 799	55 799	0	99,082 %	55 286 494,00	1,93
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(25) DE000A3MP7J5	EUR	10 000	10 000	0	99,465 %	9 946 451,10	0,35
3,9625 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank FLR MTN Serie 5659 v.23(26) DE000A3MQUG8	EUR	85 000	5 000	0	100,693 %	85 588 818,80	2,99
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.800 v.19(26) DE000LB125N3	EUR	10 000	10 000	0	98,458 %	9 845 802,30	0,34
0,0000 % Grand-Duché de Luxembourg EO-Bonds 20(25) LU2161837203	EUR	6 122	0	0	99,836 %	6 111 965,25	0,21
2,8820 % Münchener Hypothekenbank FLR-MTN HPF R.2047 v.24(26) DE000MHB4933	EUR	45 200	0	0	100,027 %	45 212 305,70	1,58
Pays-Bas EO-Treasury Bills 25(25) NL0015002CO2	EUR	30 000	30 000	0	99,479 %	29 843 702,40	1,04

SUIITE : État de l'actif au 31 mars 2025

Désignation ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 31/03/2025	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)							
Titres producteurs d'intérêts							
0,4000 % Basse-Saxe, Land Landessch.v.17(25) Ausg.875 DE000A2GSNJ7	EUR	5 100	5 100	0	98,906 %	5 044 192,74	0,18
0,5000 % Basse-Saxe, Land Landessch.v.18(25) Ausg.881 DE000A2LQ5H4	EUR	45 000	20 000	0	99,625 %	44 831 406,15	1,57
0,3750 % Basse-Saxe, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878 DE000A2G9G15	EUR	19 854	19 854	0	98,537 %	19 563 573,70	0,68
2,8120 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 24(27) XS2758065010	EUR	5 350	5 350	0	99,983 %	5 349 063,80	0,19
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 19(26) XS1963717704	EUR	39 521	39 521	0	98,097 %	38 769 016,94	1,35
2,9740 % Rhénanie du Nord-Westphalie, Land FLR-Landessch.v.10(25) R.1038 DE000NRW20Q0	EUR	200	0	0	100,039 %	200 077,28	0,01
0,6250 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17G v.16(26) DE000NWB17G1	EUR	4 385	4 385	0	98,553 %	4 321 544,53	0,15
2,2390 % Rhénanie-Palatinat, Land FLR-Landessch.v.23(25) DE000RLP1429	EUR	70 000	0	0	99,969 %	69 978 256,60	2,45
2,7850 % Rhénanie-Palatinat, Land FLR-Landessch.v.24(26) DE000RLP1445	EUR	60 000	0	0	99,954 %	59 972 430,60	2,10
2,5010 % Rhénanie-Palatinat, Land FLR-Landessch.v.24(26) DE000RLP1460	EUR	20 000	0	0	99,944 %	19 988 788,80	0,70
2,5560 % Rhénanie-Palatinat, Land FLR-Landessch.v.25(27) DE000RLP1585	EUR	30 000	30 000	0	99,999 %	29 999 655,00	1,05
3,5000 % Rhénanie-Palatinat, Land Landessch.v.23 (25) DE000RLP1403	EUR	10 000	10 000	0	100,216 %	10 021 636,80	0,35
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 22(26) XS2460043743	EUR	15 600	15 600	0	98,401 %	15 350 506,24	0,54
3,4080 % Sarre, Land FLR-Landesschatz.R.2 v. 21(25) DE000A289KC4	EUR	15 700	0	0	100,165 %	15 725 937,81	0,55
3,0890 % Sarre, Land FLR-Landesschatz.R.4 v. 20(26) DE000A289J82	EUR	9 000	9 000	0	100,942 %	9 084 740,13	0,32
2,4800 % Sarre, Land Landesschatz R.3 v.25(25) DE000A383U17	EUR	30 000	30 000	0	100,031 %	30 009 423,00	1,05
3,2850 % Saxe-Anhalt, Land FLR-MTN-LSA v.16(25) DE000A2AAQ77	EUR	4 000	4 000	0	100,031 %	4 001 235,68	0,14
0,7500 % SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 18(26) FR0013314036	EUR	10 000	10 000	0	98,692 %	9 869 202,60	0,34
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 23(25) XS2623820953	EUR	20 000	20 000	0	100,598 %	20 119 554,60	0,70

SUIITE : État de l'actif au 31 mars 2025

Désignation ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Titres en portfeuille 31/03/2025	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)							
Titres producteurs d'intérêts							
0,5000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 17(25) FR0013259413	EUR	8 300	0	0	99,676 %	8 273 071,23	0,29
0,5000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 18(26) FR0013345048	EUR	10 000	10 000	0	98,550 %	9 855 014,50	0,34
0,5000 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.18(25) XS1855473614	EUR	12 000	12 000	0	99,492 %	11 938 984,44	0,42
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.19(26) XS1962535644	EUR	12 480	12 480	0	98,225 %	12 258 494,73	0,43
0,6250 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Med.-Term Cov. Nts 18(25) XS1900804045	EUR	10 070	10 070	0	99,047 %	9 974 076,60	0,35
2,8710 % Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 23(26) XS2676780658	EUR	30 000	22 498	0	100,245 %	30 073 623,60	1,05
2,8720 % Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 24(27) XS2782117118	EUR	40 000	40 000	0	100,138 %	40 055 202,40	1,40
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 22(25) XS2508690612	EUR	48 000	23 000	0	99,783 %	47 895 917,76	1,67
3,8790 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 23(26) XS2597408439	EUR	10 000	10 000	0	101,432 %	10 143 200,00	0,35
0,6250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 19(26) AT000B049739	EUR	10 000	10 000	0	98,647 %	9 864 729,20	0,34
3,4570 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 23(25) XS2606993694	EUR	20 000	20 000	0	100,005 %	20 001 021,20	0,70
TITRES ADMIS SUR LES MARCHÉS ORGANISÉS OU QUI Y SONT INCLUS						436 457 226,27	15,25
Titres producteurs d'intérêts						436 457 226,27	15,25
2,9720 % Bade-Wurtemberg, Land FLR-LSA.v.24(26) DE000A14JZ20	EUR	30 000	0	0	99,974 %	29 992 257,00	1,05
2,7280 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.15(25)A.462 DE000A13R624	EUR	4 995	0	0	100,000 %	4 995 000,00	0,17
Méc. eur. de stabilité (MES) EO-Bills Tr. 17.4.25 EU000A4DMKV8	EUR	39 300	39 300	0	99,900 %	39 260 592,71	1,37
Méc. eur. de stabilité (MES) EO-Bills Tr. 17.7.25 EU000A4DMK08	EUR	35 000	35 000	0	99,338 %	34 768 351,80	1,22
Méc. eur. de stabilité (MES) EO-Bills Tr. 8.5.2025 EU000A4DMK16	EUR	23 903	23 903	0	99,768 %	23 847 518,03	0,83

SUIITE : État de l'actif au 31 mars 2025

Désignation ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 31/03/2025	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
TITRES ADMIS SUR LES MARCHÉS ORGANISÉS OU QUI Y SONT INCLUS (SUIITE)							
Titres producteurs d'intérêts							
République de Finlande EO-Treasury Bills 24(25) FI4000571773	EUR	25 000	0	0	99,734 %	24 933 585,75	0,87
France EO-Treasury Bills 24(25) FR0128537232	EUR	30 000	30 000	0	99,185 %	29 755 506,30	1,04
France EO-Treasury Bills 25(25) FR0128838408	EUR	20 000	20 000	0	99,827 %	19 965 402,60	0,70
France EO-Treasury Bills 25(25) FR0128838440	EUR	20 000	20 000	0	99,472 %	19 894 362,60	0,70
France EO-Treasury Bills 25(25) FR0128838432	EUR	40 000	40 000	0	99,552 %	39 820 944,40	1,39
France EO-Treasury Bills 25(25) FR0128690742	EUR	25 000	25 000	0	98,388 %	24 597 075,00	0,86
0,5000 % Hambourg, Freie und Hansestadt IHS v.17(25) DE000A2DAHX5	EUR	16 600	6 600	0	99,631 %	16 538 759,28	0,58
3,2210 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.18 v.21(26) DE000A2TR174	EUR	15 000	0	0	100,556 %	15 083 430,30	0,53
Pays-Bas EO-Treasury Bills 24(25) NL0015002BT3	EUR	30 000	30 000	0	99,650 %	29 895 000,00	1,04
République d'Autriche EO-Treasury Bills 24(25) AT0000A3DV02	EUR	50 000	50 000	0	99,859 %	49 929 440,50	1,74
0,0000 % Saxe-Anhalt, Land Landessch. v.20(25) DE000A254S41	EUR	33 180	33 180	0	100,000 %	33 180 000,00	1,16
TITRES NON COTÉS						513 479 966,73	17,94
Titres producteurs d'intérêts						513 479 966,73	17,94
0,0000 % Agence Française Développement EO-FLR Comm. Paper 25(25) FR0128958917	EUR	16 500	16 500	0	99,977 %	16 496 161,61	0,58
EUROFIMA Multi-Curr.CP P.11 Tr.19.5.25 XS3031493250	EUR	30 000	30 000	0	99,688 %	29 906 525,40	1,05
Banque européenne d'investissement Multi-Curr.CP P.08 Tr.13.6.25 XS3027981094	EUR	25 000	25 000	0	99,558 %	24 889 463,50	0,87
Banque européenne d'investissement Multi-Curr.CP P.08 Tr.17.6.25 XS3030370046	EUR	100 000	100 000	0	99,533 %	99 533 499,00	3,48
FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-Comm.Paper P.19 Tr.7.4.25 XS3036568551	EUR	50 000	50 000	0	99,967 %	49 983 642,00	1,75

SUIITE : État de l'actif au 31 mars 2025

Désignation ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 31/03/2025	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
TITRES NON COTÉS (SUIITE)							
Titres producteurs d'intérêts							
Irlande Multi-Curr.CP P.14Tr.13.4.25 XS3017985121 Kreditanst.f.Wiederaufbau	EUR	25 000	25 000	0	99,986 %	24 996 616,75	0,87
Multi-Curr.CP Pr.2017 Tr.23989 XS3008611488 Kreditanst.f.Wiederaufbau	EUR	25 000	25 000	0	99,889 %	24 972 344,75	0,87
Multi-Curr.CP Pr.2017 Tr.24038 XS3017983183 Landwirtschaftliche Rentenbank	EUR	25 000	25 000	0	99,781 %	24 945 228,25	0,87
Multi-Curr.CP Pr.2014 Tr.9287 XS3031451688	EUR	50 000	50 000	0	99,875 %	49 937 633,50	1,75
2,6780 % Münchener Hypothekenbank FLR-MTN HPF R.2035 v.23(25) DE000MHB4875	EUR	60 000	0	0	100,000 %	60 000 000,00	2,10
Pays-Bas EO-Comm.Paper P.14 Tr.22.4.25 XS3044284068 NRW.BANK	EUR	45 000	45 000	0	99,858 %	44 936 041,05	1,57
Multi-Curr.CP P.16 Tr.23.4.25 XS3030164225 Saxe-Anhalt, Land	EUR	30 000	30 000	0	99,873 %	29 961 909,30	1,05
Multi-Curr.CP Pr.2004 Tr.353 XS2998745918 Saxe-Anhalt, Land	EUR	20 000	20 000	0	99,770 %	19 953 914,60	0,70
Multi-Curr.CP Pr.2004 Tr.355 XS3000951940	EUR	13 000	13 000	0	99,746 %	12 966 987,02	0,45
Total des titres du portefeuille						2 582 191 869,55	90,24

SUITE : État de l'actif au 31 mars 2025

Désignation	Titres en portefeuille 31/03/2025	Achats / Entrées / Sorties / au cours de la période considérée	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
AVOIRS BANCAIRES, INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE NON TITRISÉS ET FONDS MONÉTAIRES				269 772 457,06	9,43
Avoirs bancaires				269 772 457,06	9,43
Avoirs en EUR auprès de :					
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main				129 772 457,06	4,54
Avoirs en dépôt résiliables avant terme					
ODDO BHF (G) DE				40 000 000,00	1,40
ODDO BHF SCA (G) FR				100 000 000,00	3,49
Autres actifs				9 939 654,04	0,35
Intérêts dus				9 939 654,04	0,35
Autres dettes				-490 122,16	-0,02
Commission de gestion				-426 147,52	-0,01
Commission du dépositaire				-55 771,90	0,00
Frais d'audit				-5 983,56	0,00
Frais de publication				-2 219,18	0,00
Actifs du Fonds				2 861 413 858,49	100,00¹⁾

ODDO BHF Money Market CI-EUR

Valeur de la part	EUR	52,79
Prix d'émission	EUR	52,79
Prix de rachat	EUR	52,79
Parts en circulation	Quantité	15 780 269

ODDO BHF Money Market CN-EUR

Valeur de la part	EUR	1 063,03
Prix d'émission	EUR	1 063,03
Prix de rachat	EUR	1 063,03
Parts en circulation	Quantité	409 771

ODDO BHF Money Market CR-EUR

Valeur de la part	EUR	73,54
Prix d'émission	EUR	73,54
Prix de rachat	EUR	73,54
Parts en circulation	Quantité	11 486 665

ODDO BHF Money Market DR-EUR

Valeur de la part	EUR	48,73
Prix d'émission	EUR	48,73
Prix de rachat	EUR	48,73
Parts en circulation	Quantité	10 149 636

ODDO BHF Money Market G-EUR

Valeur de la part	EUR	5 263,90
Prix d'émission	EUR	5 263,90
Prix de rachat	EUR	5 263,90
Parts en circulation	Quantité	22 000

ODDO BHF Money Market DI-EUR

Valeur de la part	EUR	1 022,33
Prix d'émission	EUR	1 022,33
Prix de rachat	EUR	1 022,33
Parts en circulation	Quantité	134 583

COURS DES TITRES OU TAUX DU MARCHÉ

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

¹⁾ Des différences d'arrondi minimales peuvent se produire dans les calculs.

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

Désignation	ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Achats / Entrées	Ventes / Sorties
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Titres producteurs d'intérêts				
3,0050 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-FLR Med.-Term Nts 15(25)	FR0012538114	EUR	7 500	7 500
3,0650 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-FLR M.-T.Obl.Fonc. 15(25)	FR0012568228	EUR	800	14 500
0,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 17(24)	FR0013281748	EUR	0	10 000
1,2500 % Dexia S.A. EO-Medium-Term Notes 14(24)	XS1143093976	EUR	0	13 900
0,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.18(25)	XS1787328548	EUR	10 535	10 535
1,0000 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 14(24)	XS1144844583	EUR	0	7 150
TITRES ADMIS SUR LES MARCHÉS ORGANISÉS OU QUI Y SONT INCLUS				
Titres producteurs d'intérêts				
Union européenne EO-Bills tr. 04/10/2024	EU000A3K4EV8	EUR	0	30 000
TITRES NON COTÉS²⁾				
Titres producteurs d'intérêts				
3,2050 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 22(24)	XS2555209035	EUR	0	101 000
0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 22(25)	XS2456253082	EUR	15 000	15 000
4,7430 % Bade-Wurtemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2024)	DE000A14JZQ0	EUR	0	26 000
0,5000 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	XS1755086607	EUR	21 820	49 141
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(25)	XS2138444661	EUR	0	28 400
3,0500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)	XS2550897651	EUR	0	67 238
Royaume de Belgique EO-Treasury Certs 7.11.2024	BE0312797690	EUR	0	10 000
0,0000 % Berlin, Land Landesch.v.2016(2024)Ausc.489	DE000A168031	EUR	20 000	20 000
0,8750 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.14(24)	FR0012300754	EUR	0	2 326
2,5000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.12(24)	FR0011369685	EUR	0	6 500
0,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.20(25)	FR0013505096	EUR	0	19 300
0,7500 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 17(24)	FR0013244415	EUR	0	10 000
0,1250 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 20(25)	FR0013505518	EUR	15 000	15 000
Rép. féd. d'Allemagne Unv.Schatz.A.24/02 f.19.02.25	DE000BU0E147	EUR	25 000	40 000
0,6250 % Commerzbank AG MTH S.P21 v.18(25)	DE000CZ40MN2	EUR	0	12 512
0,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-M.-T.Obl.Fin.Hab.20(24)	FR0013505575	EUR	0	39 700
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 17(24)	XS1719108463	EUR	8 685	47 485
2,7230 % DZ HYP AG FLR-MTN-HPF 1265 23(25) [DG]	DE000A351XM4	EUR	0	69 200
0,3750 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 17(25)	XS1725524471	EUR	14 500	51 500
Union européenne EO-Bills Tr. 10.1.2025	EU000A3L0VR7	EUR	25 000	25 000
Union européenne EO-Bills Tr. 6.12.2024	EU000A3K4EZ9	EUR	0	35 551
Union européenne EO-Bills Tr. 7.2.2025	EU000A3L1585	EUR	33 676	88 676
Union européenne EO-Bills Tr. 7.3.2025	EU000A3L28B4	EUR	5 000	25 000
Méc. eur. de stabilité (MES) EO-Bills Tr. 17.10.2024	EU000A3JZSN9	EUR	0	8 000
Méc. eur. de stabilité (MES) EO-Bills Tr. 19.12.2024	EU000A3JZSS8	EUR	0	40 000
Méc. eur. de stabilité (MES) EO-Bills Tr. 20.2.2025	EU000A3JZSW0	EUR	0	30 000
Méc. eur. de stabilité (MES) EO-Bills Tr. 21.11.2024	EU000A3JZSQ2	EUR	0	25 000

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

Désignation	ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Achats / Entrées	Ventes / Sorties
TITRES NON COTÉS (Suite)				
Titres producteurs d'intérêts				
Méc. eur. de stabilité (MES) EO-Bills Tr. 5.12.2024	EU000A3JZSX8	EUR	0	20 000
Méc. eur. de stabilité (MES) EO-Bills Tr. 7.11.2024	EU000A3JZSV2	EUR	0	50 000
Méc. eur. de stabilité (MES) EO-Bills Tr. 9.1.2025	EU000A4DMKU0	EUR	30 000	30 000
République de Finlande EO-Treasury Bills 24(24)	FI4000565940	EUR	0	30 000
République de Finlande EO-Treasury Bills 24(25)	FI4000567110	EUR	0	35 000
FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-Comm.Paper P.19 Tr.3.3.25	XS3004005669	EUR	30 000	30 000
France EO-Treasury Bills 24(24)	FR0128379445	EUR	0	25 000
France EO-Treasury Bills 24(24)	FR0128379478	EUR	20 000	40 000
France EO-Treasury Bills 24(24)	FR0128537166	EUR	0	30 000
France EO-Treasury Bills 24(24)	FR0128537133	EUR	10 000	10 000
France EO-Treasury Bills 24(24)	FR0128537125	EUR	0	30 000
France EO-Treasury Bills 24(25)	FR0128537174	EUR	30 000	30 000
France EO-Treasury Bills 24(25)	FR0128537182	EUR	30 000	30 000
France EO-Treasury Bills 24(25)	FR0128227818	EUR	0	15 000
France EO-Treasury Bills 24(25)	FR0128227800	EUR	15 000	15 000
France EO-Treasury Bills 24(25)	FR0128227792	EUR	40 000	40 000
France EO-Treasury Bills 24(25)	FR0128537190	EUR	0	20 000
France EO-Treasury Bills 24(25)	FR0128690668	EUR	30 000	30 000
France EO-Treasury Bills 24(25)	FR0128690635	EUR	10 000	10 000
0,2500 % Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.199 v.18(24)	DE000A2LQK31	EUR	0	25 000
4,3380 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.17 v.20(24)	DE000A2TR166	EUR	0	28 100
2,6830 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.24 v.23(25)	DE000A30VNQ7	EUR	0	60 000
5,4000 % Irlande EO-Treasury Bonds 09(25)	IE00B4TV0D44	EUR	30 000	30 000
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25)	DE000A254PM6	EUR	5 000	100 000
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25)	DE000A254PS3	EUR	38 500	38 500
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(24)	DE000A3E5XK7	EUR	0	70 000
0,3750 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-M.-T.Obl.Fin.Hab.17(25)	FR0013232998	EUR	0	12 100
Landwirtschaftliche Rentenbank Multi-Curr.CP Pr.14 Tr.9240	XS3008555800	EUR	50 000	50 000
0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H342 v.20(25)	XS2106576494	EUR	0	8 000
0,7500 % National Bank of Canada EO-Med.-Term Cov. Bds 18(25)	XS1790961962	EUR	30 000	53 000
1,6250 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.16V v.13(24)	DE000NWB16V2	EUR	0	35 165
0,2500 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 2GW1 v.17(25)	DE000NWB2GW1	EUR	0	14 600
République d'Autriche EO-Treasury Bills 24(24)	AT0000A38NM3	EUR	0	70 000
0,5000 % Rhénanie-Palatinat, Land Landessch.v.15 (25)	DE000RLP0645	EUR	0	50 123
0,0100 % Rhénanie-Palatinat, Land Landessch.v.22 (25)	DE000RLP1361	EUR	0	75 300
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 20(25)	XS2143036718	EUR	30 000	70 000
2,9000 % Sarre, Land Landesschatz R.6 v.24(25)	DE000A3H3GT5	EUR	35 000	35 000
3,8060 % Saxe-Anhalt, Land FLR-MTN-LSA v.18(25)	DE000A2E4DT4	EUR	7 500	7 500
3,7050 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.14(24) A.2	DE000SHFM436	EUR	0	2 500
Royaume de Suède EO-Comm.Paper P.09 Tr.7.3.25	XS3011310623	EUR	25 000	25 000
0,1250 % SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 16(24)	FR0013213675	EUR	0	1 800
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.17(24)	XS1731734585	EUR	0	26 500
0,1250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-T. Notes 17(24)	FR0124665995	EUR	0	14 800
0,5000 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 18(25)	XS1748436190	EUR	4 000	24 000

²⁾ Les titres non cotés peuvent également comporter des titres arrivant à échéance pour des raisons techniques.

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

Titres en portefeuille (en %)	90,24
Produits dérivés en portefeuille (en %)	0,00

Autres placements

ODDO BHF Money Market CI-EUR

Valeur de la part	EUR	52,79
Prix d'émission	EUR	52,79
Prix de rachat	EUR	52,79
Parts en circulation	Quantité	15 780 269

ODDO BHF Money Market CN-EUR

Valeur de la part	EUR	1 063,03
Prix d'émission	EUR	1 063,03
Prix de rachat	EUR	1 063,03
Parts en circulation	Quantité	409 771

ODDO BHF Money Market CR-EUR

Valeur de la part	EUR	73,54
Prix d'émission	EUR	73,54
Prix de rachat	EUR	73,54
Parts en circulation	Quantité	11 486 665

ODDO BHF Money Market DR-EUR

Valeur de la part	EUR	48,73
Prix d'émission	EUR	48,73
Prix de rachat	EUR	48,73
Parts en circulation	Quantité	10 149 636

ODDO BHF Money Market G-EUR

Valeur de la part	EUR	5 263,90
Prix d'émission	EUR	5 263,90
Prix de rachat	EUR	5 263,90
Parts en circulation	Quantité	22 000

ODDO BHF Money Market DI-EUR

Valeur de la part	EUR	1 022,33
Prix d'émission	EUR	1 022,33
Prix de rachat	EUR	1 022,33
Parts en circulation	Quantité	134 583

Indication concernant les procédures d'évaluation des actifs

Évaluation

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

Les prix d'évaluation sont gérés indépendamment des négociations.

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

Missions

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

Objectifs

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

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

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

Les différents actifs sont évalués comme suit :

Actifs cotés en bourse/négoiés sur un marché réglementé

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

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

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

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

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

Instruments du marché monétaire

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

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

Droits d'option et contrats à terme

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

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

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

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

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

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

Les dettes sont évaluées sur la base du montant du remboursement.

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

Actifs libellés en devises étrangères

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

Aperçu des caractéristiques de la catégorie de parts	Montant minimum d'investissement en EUR	Prime de missions actuelle (exprimée en %) ³⁾	Commission de gestion actuelle (exprimée en % par an) ³⁾	Affectation des revenus	Devise
ODDO BHF Money Market CI-EUR	250 000	0,00	0,125	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Money Market CN-EUR	100	0,00	0,175	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Money Market CR-EUR	100	0,00	0,225	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Money Market DR-EUR	100	0,00	0,225	Distribution avec Distribution intermédiaire	EUR
ODDO BHF Money Market G-EUR	250 000	0,00	0,125	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Money Market DI-EUR	250 000	0,00	0,125	Distribution avec Distribution intermédiaire	EUR

³⁾ Le montant maximum des frais est indiqué dans le prospectus de vente en vigueur.

Autres informations

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

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

Aperçu général des partenaires ODDO BHF Money Market

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

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

DÉPOSITAIRE

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

DIRECTION

Nicolas Chaput

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

Dr. Stefan Steurer

Bastian Hoffmann

Également Membre du Directoire
d'ODDO BHF Asset Management Lux

CONSEIL DE SURVEILLANCE

Werner Taiber

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

Grégoire Charbit

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

Christophe Tadié

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

Joachim Häger

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

Thomas Seale

Bereldange, Membre indépendant du Conseil de surveillance

Olivier Marchal

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

État des informations : mars 2025

ODDO BHF Asset Management GmbH

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

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

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT