



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Rapport annuel

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

31 décembre 2025

TABLE DES MATIÈRES

RAPPORT ANNUEL 31/12/2025

Rapport d'activité	4
Synthèse du patrimoine	9
État du patrimoine	10
Opérations conclues durant la période sous revue, dans la mesure où elles n'apparaissent plus dans l'état du patrimoine	17
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR	18
Compte de résultat	18
Évolution de l'actif du Fonds	19
État des affectations	19
Synthèse comparative des 3 derniers exercices financiers	19
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR	20
Compte de résultat	20
Évolution de l'actif du Fonds	21
État des affectations	21
Synthèse comparative des 3 derniers exercices financiers	21
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR	22
Compte de résultat	22
Évolution de l'actif du Fonds	23
État des affectations	23
Synthèse comparative des 3 derniers exercices financiers	23
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR	24
Compte de résultat	24
Évolution de l'actif du Fonds	25
État des affectations	25
Synthèse comparative des 3 derniers exercices financiers	25
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR	26
Compte de résultat	26
Évolution de l'actif du Fonds	27
État des affectations	27
Synthèse comparative des 3 derniers exercices financiers	27

TABLE DES MATIÈRES

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR	28
Compte de résultat	28
Évolution de l'actif du Fonds	29
État des affectations	29
Synthèse comparative des 3 derniers exercices financiers	29
Rapport du Commissaire aux comptes indépendant	37
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852	40

Remarques à l'attention de nos investisseurs

Changement de nom

Au 01/04/2026, le fonds ODDO BHF Algo Sustainable Leaders a été renommé ODDO BHF Europe Equity Trend

RAPPORT D'ACTIVITÉ

SITUATION INITIALE

L'entrée en fonction de Donald Trump en janvier a radicalement modifié le climat sur les marchés des capitaux, malmenés par la politique commerciale erratique du nouveau président américain. Les actions américaines et le dollar ont été soumis à une pression vendeuse, surtout après l'annonce de la mise en place de droits à l'importation affectant tous les principaux partenaires commerciaux. Ces tarifs douaniers annoncés début avril ont toutefois rapidement été suspendus compte tenu de la forte hausse des rendements des emprunts d'État américains. Les marchés boursiers ont par la suite commencé à se stabiliser malgré des incertitudes persistantes. Aux États-Unis, leur résistance a été soutenue par deux facteurs au cours du second semestre. Premièrement, le cycle de baisse des taux d'intérêt entamé en septembre par la Réserve fédérale américaine, qui a ramené ses taux directeurs dans une fourchette cible de 3,50 à 3,75 % jusqu'à la fin de l'année. L'anticipation de nouvelles réductions des taux d'intérêt destinées à soutenir l'économie a donné un coup de pouce supplémentaire au moral des investisseurs. Deuxièmement, l'euphorie entourant le thème de l'intelligence artificielle, qui a entraîné les cours à la hausse. La progression des cours des entreprises d'IA fortement valorisées a permis au S&P 500 d'enchaîner les sommets historiques. Les craintes croissantes entourant l'endettement massif des grandes entreprises technologiques en raison de l'expansion des infrastructures d'IA n'ont donné lieu qu'à des revers temporaires. En Europe, les actions ont profité de l'engouement suscité par le programme d'infrastructure du gouvernement allemand, financé par la dette, ainsi que de l'augmentation des dépenses d'armement dans toute la région. Face à la hausse de la dette au niveau mondial, les rendements des emprunts d'État à long terme ont augmenté. L'or et l'argent ont été très prisés dans un contexte géopolitique incertain.

OBJECTIF ET RÉSULTAT D'INVESTISSEMENT AU COURS DE LA PÉRIODE SOUS REVUE

Un investissement dans le fonds ODDO BHF Algo Sustainable Leaders vise à générer un rendement durable des revenus et une croissance des investissements en valeurs mobilières tout en limitant le risque économique. Le Fonds utilise l'indice STOXX Europe Sustainability ex AGTAFAs¹⁾ à titre de référence¹⁾, mais ne le reproduit pas à l'identique.

Durant l'exercice écoulé, le Fonds a profité de l'évolution positive des marchés actions. Il a notamment surpondéré l'Italie, l'Allemagne, le Portugal et l'Espagne par rapport à l'indice de référence et sous-pondéré les Pays-Bas, la Finlande, la France et le Royaume-Uni. Les secteurs des services financiers, des assureurs et des banques affichaient une pondération plus importante qu'au sein de l'indice de référence. En revanche, celle des biens industriels, des valeurs énergétiques et des soins de santé était plus faible. La banque italienne Unicredit, le groupe technologique néerlandais ASML et le fournisseur de logiciels allemand SAP constituaient les trois principales positions en actions détenues au sein du portefeuille en fin de période.

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DURANT LA PÉRIODE SOUS REVUE

Le fonds ODDO BHF Algo Sustainable Leaders investit principalement en actions allemandes et étrangères faisant partie de l'indice STOXX Europe Sustainability ex AGTAFAs¹⁾. L'indice AGTAFAs exclut les entreprises des secteurs de l'alcool, des jeux de hasard, du tabac, de l'armement, des armes à feu et des divertissements pour adultes. On entend par « durabilité » (Sustainability) une création de valeur durable par les entreprises via l'application stratégique de principes économiques, écologiques et sociaux afin de garantir une réussite à long terme et une croissance durable de l'entreprise. Les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) sont également pris en compte avant l'application d'un modèle de suivi des tendances.

L'approche d'inclusion des critères ESG associe les approches « Best-in-universe » et « Best-in-effort », et favorise ainsi le développement et l'amélioration des meilleures pratiques. Les valeurs en portefeuille sont soumises à un système de notation interne qui repose sur des analyses propriétaires et des bases de données externes. Ce système de notation financière supplémentaire ne signifie pas nécessairement que les valeurs présentant la note la plus basse sont vendues, mais elle a une influence sur la pondération des entreprises. Par ailleurs, le portefeuille fait l'objet d'un suivi actif en matière de sujets controversés (droits de l'homme, corruption, etc.).

Le choix des actions individuelles est effectué au moyen d'un modèle de suivi des tendances en tenant compte de l'indice de référence. Ce modèle se base sur de nombreuses données historiques pour évaluer les tendances et déterminer les signaux d'achat et de vente. Hormis l'accent mis sur l'aspect ESG, il n'y a aucune intervention manuelle dans les décisions d'investissement du modèle. Les fluctuations et baisses des cours sur les marchés d'actions n'entraînent une réorganisation du portefeuille que lorsque la tendance positive envisagée pour les actions concernées a disparu ou lorsque d'autres actions paraissent plus intéressantes.

Les informations concernant la prise en compte des critères de durabilité selon le SFDR sont disponibles à la rubrique « Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 ».

¹⁾ STOXX Europe Sustainability ex AGTAFAs Index® est une marque enregistrée de STOXX Limited.

COMMENTAIRE DES RÉSULTATS DES OPÉRATIONS DE CESSION

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

Au cours de la période sous revue, la cession de positions du Fonds s'est globalement traduite par des plus-values, grâce aux gains réalisés sur les actions et les opérations de change.

RISQUES IMPORTANTS ENCOURUS PAR LE FONDS AU COURS DE LA PÉRIODE SOUS REVUE

Les risques décrits ci-dessous sont généralement associés à un investissement dans des fonds de placement. Ils peuvent avoir un effet négatif sur la valeur liquidative, la préservation du capital ou les revenus pendant la période de détention visée.

RISQUES DE MARCHÉ

La performance des produits financiers, à savoir de leur cours ou leur valeur de marché, dépend notamment de la performance des marchés de capitaux, qui est elle-même conditionnée par la conjoncture économique mondiale et par les conditions économiques et politiques locales. Plus particulièrement sur une bourse de valeurs, la performance générale des cours peut également être influencée par des facteurs irrationnels, à l'image du sentiment, des opinions et des rumeurs.

RISQUES OPÉRATIONNELS, Y COMPRIS RISQUES DE GARDE

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

RISQUES DE CHANGE

Le fonds investit une partie de ses capitaux en dehors de la zone euro. La valeur des devises dans lesquelles ces investissements sont effectués peut diminuer par rapport à celle de l'euro.

RISQUES RÉSULTANT DE L'UTILISATION D'INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Les produits dérivés sont des contrats financiers à terme, qui reposent sur des valeurs mobilières sous-jacentes telles que des actions, des obligations, des taux d'intérêt, des indices et des matières premières, et qui dépendent de leur performance. Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés à des fins de couverture ou pour augmenter la valeur de ses actifs. Des pertes peuvent être subies en fonction de la performance des actifs sous-jacents. La contrepartie à une transaction sur instruments dérivés peut faire défaut. En cas de liquidation, il est possible que les garanties reçues, le cas échéant, ne suffisent pas à couvrir les pertes encourues.

RISQUES LIÉS À L'UTILISATION DE DÉRIVÉS

Le Fonds est autorisé à recourir à des produits dérivés aux fins décrites dans la rubrique « Politique d'investissement ». Cela peut générer un effet de levier (Leverage) sur les actifs du fonds. Il permet d'augmenter le potentiel de gains, mais aussi les risques de pertes. Une protection contre les pertes au moyen de dérivés peut également réduire le potentiel de bénéfices du fonds de manière significative.

RISQUE DE LIQUIDITÉ

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

RISQUES DE DÉFAUT

Le Fonds peut subir des pertes en cas de défaut d'un émetteur ou d'une partie contractante qui a des créances à l'égard du Fonds.

RISQUE PROPRE À LA CONTREPARTIE CENTRALE

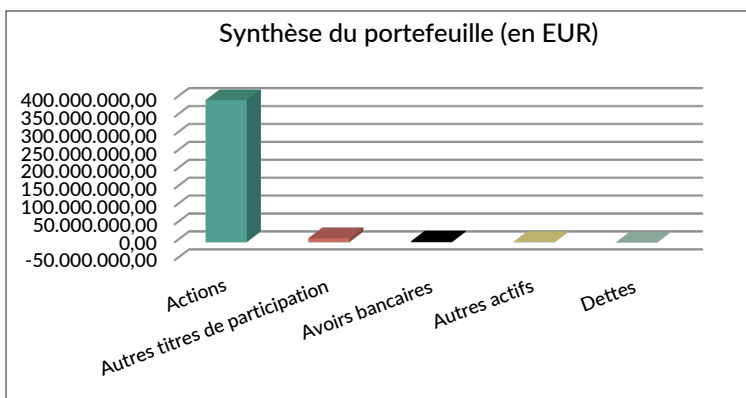
Une contrepartie centrale ou « CPC » agit en tant qu'institution intermédiaire dans le cadre de certaines transactions réalisées pour le compte du Fonds, notamment les opérations comportant des instruments financiers dérivés. Dans de tels cas, la CPC agit en tant qu'acheteur à l'égard du vendeur et en tant que vendeur à l'égard de l'acheteur. Afin de se protéger contre le risque que sa contrepartie ne soit pas en mesure de satisfaire ses obligations, une CPC prend diverses mesures de protection qui lui permettent de compenser toute perte résultant des opérations réalisées (grâce à une garantie par exemple). En dépit de ces mesures, il n'est pas à exclure qu'une CPC devienne insolvable, ce qui peut avoir un impact sur les créances à l'égard de la Société pour le compte du Fonds. Par voie de conséquence, le Fonds peut subir des pertes.

RISQUE PROPRE AU COURS DES ACTIONS

L'expérience montre que les actions sont soumises à de fortes fluctuations de leur cours, et donc au risque de baisse de celui-ci. Ces fluctuations sont notamment conditionnées par la variation des bénéfices de l'émetteur et par la performance du secteur et de l'économie dans son ensemble. La confiance des participants de marché à l'égard d'une entreprise peut également influencer sur les cours. Cela s'applique notamment aux entreprises dont les actions ont été admises sur une bourse de valeurs ou un autre marché organisé uniquement sur une courte période. Dans un tel cas, des ajustements, même mineurs, des prévisions peuvent entraîner d'importantes variations des cours. Si le pourcentage d'actions librement cessibles détenues par un grand nombre d'actionnaires (c'est-à-dire le flottant) est faible, un nombre, même réduit, d'ordres d'achat et de vente peut avoir un impact considérable sur le cours de marché, et donc entraîner de fortes fluctuations des cours.

Synthèse du portefeuille

Structure du portefeuille du fonds OPCVM ODDO BHF Algo Sustainable Leaders au regard des objectifs d'investissement à la fin de l'exercice (31 décembre 2025) :

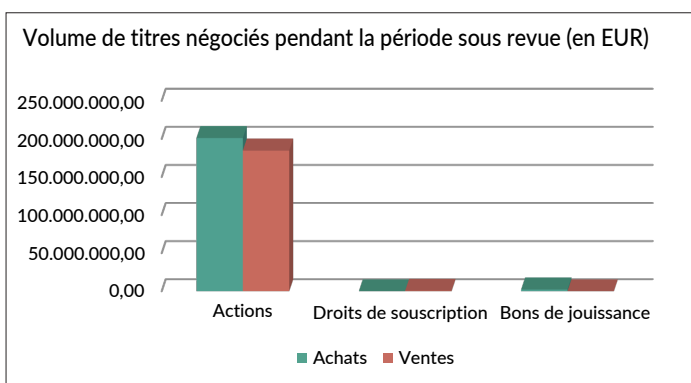


Synthèse du portefeuille (en EUR)

Libellé	Montant
Actions	396.123.823,77
Autres titres de participation	11.089.912,82
Avoirs bancaires	2.681.836,98
Autres actifs	775.717,21
Dettes	-297.025,12
Actifs du Fonds	410.374.265,66

Synthèse des opérations d'investissement

Présentation du volume de transactions au cours de la période sous revue du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025 :



Volume de titres négociés pendant la période sous revue (en EUR)

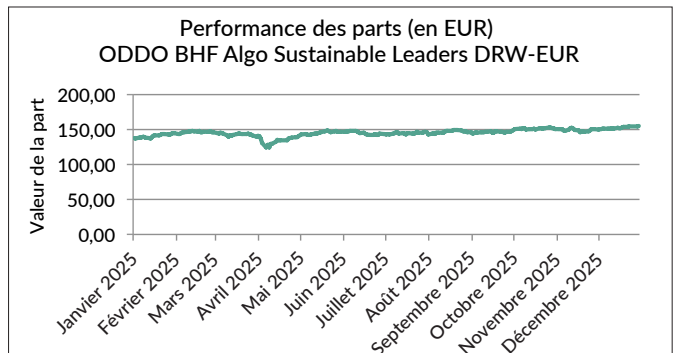
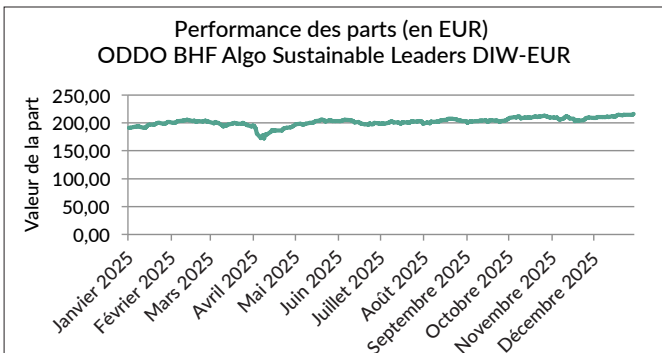
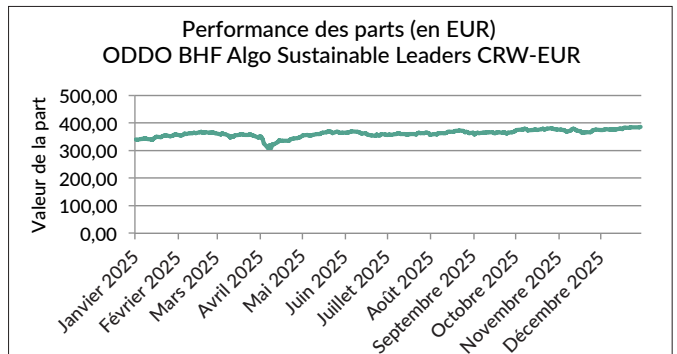
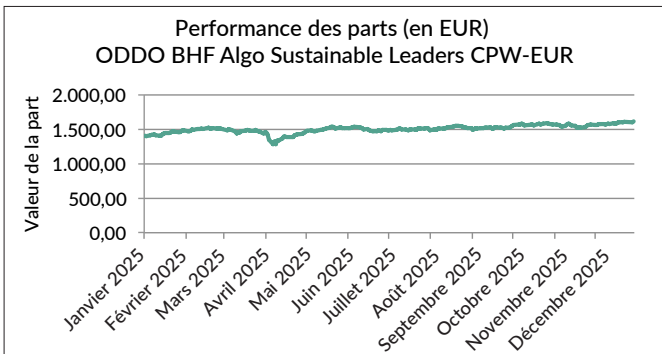
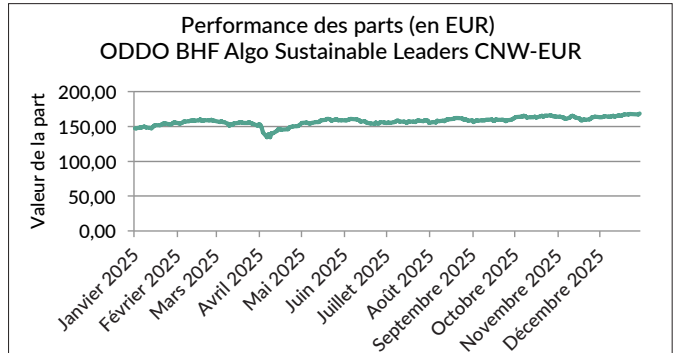
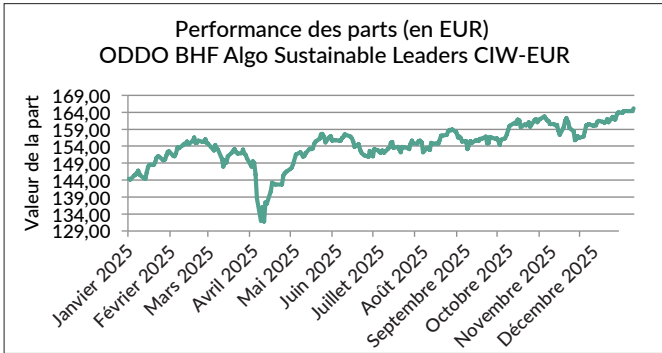
Libellé	Achats	Ventes
Actions	201.239.963,93	184.677.086,21
Droits de souscription	0,00	671.127,41
Bons de jouissance	2.230.542,54	0,00

Synthèse des performances

Au cours de la période sous revue, du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025, la performance nette des catégories de parts a été la suivante :

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR : 15,69 %²⁾
 ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR : 15,45 %²⁾
 ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR : 16,18 %²⁾

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR : 14,90 %²⁾
 ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR : 15,66 %²⁾
 ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR : 14,87 %²⁾



²⁾ Les performances passées ne constituent pas une garantie de l'évolution future du Fonds. Le calcul a été effectué à l'aide de la méthode BVI, sans tenir compte des frais d'entrée et de sortie.

Synthèse du patrimoine au 31/12/2025

Priorités d'investissement	Valeur actuelle en EUR	en % des actifs du Fonds
I. Actifs	410.671.290,78	100,07
1. Actions	396.123.823,77	96,53
Belgique	6.520.986,40	1,59
République fédérale d'Allemagne	65.902.151,61	16,06
Danemark	11.799.580,96	2,88
Finlande	4.324.721,92	1,05
France	56.443.565,18	13,75
Royaume-Uni	51.613.646,31	12,58
Irlande	1.260.024,22	0,31
Italie	34.237.156,17	8,34
Luxembourg	2.333.631,72	0,57
Pays-Bas	25.699.854,42	6,26
Norvège	1.268.957,80	0,31
Autriche	3.556.018,20	0,87
Portugal	10.420.666,07	2,54
Suède	20.672.634,85	5,04
Suisse	70.631.543,12	17,21
Espagne	29.438.684,82	7,17
2. Autres titres de participation	11.089.912,82	2,70
CHF	2.564.547,74	0,62
GBP	8.525.365,08	2,08
3. Avoirs bancaires	2.681.836,98	0,65
4. Autres actifs	775.717,21	0,19
II. Dettes	-297.025,12	-0,07
III. Actifs du Fonds	410.374.265,66	100,00

État du patrimoine au 31/12/2025

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 31/12/2025	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE						406.065.304,64	98,95
Actions						394.975.391,82	96,25
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12 CH0012221716	UNITÉ	174.823	19.130	79.804	59,220 CHF	11.132.277,48	2,71
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1 CH0225173167	UNITÉ	20.126	27.391	7.265	99,350 CHF	2.150.019,46	0,52
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1 CH0210483332	UNITÉ	21.898	931	0	172,050 CHF	4.051.130,00	0,99
Galderma Group AG Registered Shares o.N. CH1335392721	UNITÉ	17.797	38.637	20.840	162,100 CHF	3.102.036,24	0,76
Logitech International S.A. Namens-Akt. SF 0,25 CH0025751329	UNITÉ	10.246	10.246	0	81,540 CHF	898.342,84	0,22
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1 CH0013841017	UNITÉ	1.262	1.262	0	537,800 CHF	729.788,82	0,18
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 CH0012005267	UNITÉ	100.623	8.578	3.000	109,600 CHF	11.858.366,45	2,89
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF 0,05 CH1243598427	UNITÉ	25.286	38.534	89.164	57,840 CHF	1.572.626,06	0,38
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF 0,10 CH0024638196	UNITÉ	5.692	5.692	0	299,200 CHF	1.831.232,69	0,45
Sulzer AG Namens-Aktien SF 0,01 CH0038388911	UNITÉ	16.651	16.651	0	147,400 CHF	2.639.093,98	0,64
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0014852781	UNITÉ	6.706	361	599	916,800 CHF	6.610.818,06	1,61
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2 CH0008038389	UNITÉ	5.898	5.898	0	123,200 CHF	781.326,45	0,19
Swiss Re AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0126881561	UNITÉ	5.197	187	0	132,850 CHF	742.388,66	0,18
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Akt. SF 0,20 CH0010675863	UNITÉ	7.383	7.383	0	487,000 CHF	3.866.151,61	0,94
UBS Group AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0244767585	UNITÉ	181.026	13.060	41.332	36,960 CHF	7.194.323,61	1,75
VZ Holding AG Nam.-Aktien SF 0,05 CH0528751586	UNITÉ	10.012	10.012	0	149,400 CHF	1.608.379,35	0,39
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 CH0011075394	UNITÉ	1.286	90	1.220	601,800 CHF	832.166,45	0,20
AL Sydbank AS Navne-Aktier DK 10 DK0010311471	UNITÉ	11.493	780	10.152	570,000 DKK	877.210,77	0,21
FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B DK 20 DK0010234467	UNITÉ	27.080	36.619	9.539	445,000 DKK	1.613.631,49	0,39
Novo Nordisk A/S DK0062498333	UNITÉ	142.157	13.581	71.043	325,250 DKK	6.191.291,41	1,51
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1 DK0060252690	UNITÉ	7.759	7.759	0	707,600 DKK	735.172,52	0,18
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1 DK0060257814	UNITÉ	38.145	28.229	6.504	466,400 DKK	2.382.274,77	0,58
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1 ES0105046017	UNITÉ	105.434	105.434	0	23,830 EUR	2.512.492,22	0,61
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO 0,01 NL0011794037	UNITÉ	21.750	21.750	0	34,940 EUR	759.945,00	0,19
AIB Group PLC Registered Shares EO 0,625 IE00BFOL3536	UNITÉ	136.514	136.514	0	9,230 EUR	1.260.024,22	0,31

SUIITE : État du patrimoine au 31 décembre 2025

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 31/12/2025	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)							
Actions							
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Act. Port. EO 5,50 FR0000120073	UNITÉ	35.966	2.106	13.263	160,620 EUR	5.776.858,92	1,41
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10 NL0010832176	UNITÉ	1.306	1.306	0	713,000 EUR	931.178,00	0,23
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 NL0000334118	UNITÉ	1.590	57	0	520,000 EUR	826.800,00	0,20
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09 NL0010273215	UNITÉ	15.198	2.424	500	918,400 EUR	13.957.843,20	3,40
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628	UNITÉ	136.281	7.983	0	41,140 EUR	5.606.600,34	1,37
Banco Com. Português SA (BCP) Acç. Nom. + Port. Reg. o.N. PTBPC0AM0015	UNITÉ	11.671.893	8.431.568	0	0,893 EUR	10.420.666,07	2,54
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 ES0113900J37	UNITÉ	996.301	996.301	0	10,126 EUR	10.088.543,93	2,46
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104	UNITÉ	13.322	13.322	0	81,100 EUR	1.080.414,20	0,26
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3 IT0000066123	UNITÉ	725.946	603.619	44.561	11,600 EUR	8.420.973,60	2,05
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 FR0000125007	UNITÉ	32.287	22.877	0	86,860 EUR	2.804.448,82	0,68
Dyleten Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N. BE0974259880	UNITÉ	6.544	236	0	153,300 EUR	1.003.195,20	0,24
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25 FR0000120644	UNITÉ	43.970	43.970	0	77,020 EUR	3.386.569,40	0,83
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. DE0005810055	UNITÉ	12.162	17.192	5.030	223,700 EUR	2.720.639,40	0,66
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508	UNITÉ	389.238	157.187	224.216	27,660 EUR	10.766.323,08	2,62
E.ON SE Namens-Aktien o.N. DE000ENAG999	UNITÉ	232.667	142.840	0	16,125 EUR	3.751.755,38	0,91
Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488	UNITÉ	233.604	233.604	0	22,410 EUR	5.235.065,64	1,28
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inh.-Aktien o.N. AT0000652011	UNITÉ	34.558	34.558	0	102,900 EUR	3.556.018,20	0,87
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667	UNITÉ	27.761	12.949	0	270,800 EUR	7.517.678,80	1,83
Ferrovial SE Registered Shares EO 0,01 NL0015001FS8	UNITÉ	30.384	31.519	58.629	55,640 EUR	1.690.565,76	0,41
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0000062072	UNITÉ	75.226	91.146	15.920	35,750 EUR	2.689.329,50	0,66
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N. FR0000052292	UNITÉ	4.152	373	384	2.122,000 EUR	8.810.544,00	2,15
Hiab Corp. Registered Shares Class B o.N. FI4000571013	UNITÉ	15.056	15.056	0	49,520 EUR	745.573,12	0,18
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006070006	UNITÉ	20.440	20.440	0	337,000 EUR	6.888.280,00	1,68
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75 ES0144580Y14	UNITÉ	629.649	432.499	0	18,455 EUR	11.620.172,29	2,83
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 ES0148396007	UNITÉ	92.149	42.115	9.756	56,620 EUR	5.217.476,38	1,27
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL0011821202	UNITÉ	39.514	39.514	0	24,025 EUR	949.323,85	0,23

SUITE : État du patrimoine au 31 décembre 2025

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 31/12/2025	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Actions							
InPost S.A. Actions au Nomin. EO 0,01 LU2290522684	UNITÉ	149.725	149.725	0	10,430 EUR	1.561.631,75	0,38
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0000072618	UNITÉ	336.595	336.595	0	5,921 EUR	1.992.979,00	0,49
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO 0,04 NL0000009082	UNITÉ	150.542	5.429	0	3,974 EUR	598.253,91	0,15
Konecranes Oyj Registered Shares o.N. FI0009005870	UNITÉ	11.824	11.824	0	93,900 EUR	1.110.273,60	0,27
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 FR0000120321	UNITÉ	3.187	223	4.996	366,950 EUR	1.169.469,65	0,28
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Akt. o.N. DE0008430026	UNITÉ	21.883	1.980	3.528	562,200 EUR	12.302.622,60	3,00
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05 NL0013654783	UNITÉ	13.585	13.585	0	52,840 EUR	717.831,40	0,17
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40 FR0000130577	UNITÉ	25.668	25.668	0	89,260 EUR	2.291.125,68	0,56
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600	UNITÉ	73.672	31.193	16.000	208,350 EUR	15.349.561,20	3,74
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	UNITÉ	34.691	2.550	26.049	235,950 EUR	8.185.341,45	1,99
Scout24 SE Namens-Aktien o.N. DE000A12DM80	UNITÉ	13.482	13.482	0	85,800 EUR	1.156.755,60	0,28
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101	UNITÉ	16.193	16.193	0	239,150 EUR	3.872.555,95	0,94
Siemens Energy AG DE000ENER6Y0	UNITÉ	8.313	8.313	0	120,400 EUR	1.000.885,20	0,24
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25 FR0000130809	UNITÉ	42.095	42.095	0	69,400 EUR	2.921.393,00	0,71
Talanx AG Namens-Aktien o.N. DE000TLX1005	UNITÉ	71.114	56.005	20.773	113,800 EUR	8.092.773,20	1,97
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL0014559478	UNITÉ	83.033	83.033	0	32,660 EUR	2.711.857,78	0,66
UCB S.A. Actions Nom. o.N. BE0003739530	UNITÉ	23.272	15.006	6.628	237,100 EUR	5.517.791,20	1,34
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shs EO 0,05 FR0013326246	UNITÉ	17.756	640	0	93,380 EUR	1.658.055,28	0,40
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0005239360	UNITÉ	239.254	20.167	5.000	70,920 EUR	16.967.893,68	4,13
Unilever PLC Registered Shares LS 0,035 GB00BVZK7T90	UNITÉ	129.089	129.089	0	55,710 EUR	7.191.548,19	1,75
Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o. N. IT0004810054	UNITÉ	202.527	8.589	0	20,570 EUR	4.165.980,39	1,02
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N. FI0009003727	UNITÉ	81.213	81.213	0	30,400 EUR	2.468.875,20	0,60
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12 NL0000395903	UNITÉ	28.664	2.323	38.459	89,180 EUR	2.556.255,52	0,62
Associated British Foods PLC Reg. Shs LS 0,0568 GB0006731235	UNITÉ	36.636	1.322	0	21,420 GBP	899.264,45	0,22
AstraZeneca PLC Registered Shares DL 0,25 GB0009895292	UNITÉ	52.793	3.515	44.491	137,500 GBP	8.318.383,66	2,03
Aviva PLC Registered Shares LS 0,33 GB00BPQY8M80	UNITÉ	146.535	5.289	0	6,860 GBP	1.151.928,15	0,28
Centrica PLC Reg. Shares LS 0,061728395 GB00B033F229	UNITÉ	2.496.785	146.898	0	1,698 GBP	4.856.806,90	1,18

SUIITE : État du patrimoine au 31 décembre 2025

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 31/12/2025	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)							
Actions							
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70 CH0198251305	UNITÉ	204.488	204.488	0	38,540 GBP	9.031.074,91	2,20
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105 GB00BD6K4575	UNITÉ	85.608	16.292	157.579	23,700 GBP	2.324.998,11	0,57
ConvaTec Group PLC Reg. Shares WI LS 0,10 GB00BD3VFW73	UNITÉ	229.081	229.081	0	2,422 GBP	635.803,80	0,15
Cranswick PLC Registered Shares LS 0,10 GB0002318888	UNITÉ	31.224	31.224	0	49,900 GBP	1.785.455,34	0,44
Games Workshop Group PLC Reg. Shs LS 0,05 GB0003718474	UNITÉ	4.804	4.804	0	189,200 GBP	1.041.559,39	0,25
Haleon PLC Reg. Shares LS 0,01 GB00BMX86B70	UNITÉ	913.503	111.740	739.976	3,736 GBP	3.910.900,37	0,95
Hikma Pharmaceuticals PLC Reg. Shares LS 0,10 GB00BOLCW083	UNITÉ	58.252	58.252	0	15,500 GBP	1.034.671,40	0,25
Marks & Spencer Group PLC Reg. Shares LS 0,01 GB0031274896	UNITÉ	878.732	453.846	0	3,275 GBP	3.297.825,36	0,80
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10 GB0032089863	UNITÉ	18.169	18.169	0	136,500 GBP	2.841.996,79	0,69
Pearson PLC Registered Shares LS 0,25 GB0006776081	UNITÉ	53.645	53.645	0	10,505 GBP	645.780,93	0,16
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97	UNITÉ	226.326	65.831	0	30,470 GBP	7.902.541,94	1,93
Sage Group PLC, The Reg. Shares LS 0,01051948 GB00B8C3BL03	UNITÉ	224.942	133.684	0	10,835 GBP	2.792.925,65	0,68
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS 0,28571428 GB00B019KW72	UNITÉ	262.184	262.184	0	3,266 GBP	981.255,88	0,24
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5 NO0003053605	UNITÉ	86.766	86.766	0	172,700 NOK	1.268.957,80	0,31
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2 LU0075646355	UNITÉ	44.863	10.964	216.541	203,200 NOK	771.999,97	0,19
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67 SE0011337708	UNITÉ	61.047	16.000	0	263,800 SEK	1.489.543,41	0,36
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK 0,052125 SE0017486889	UNITÉ	150.567	8.846	57.652	166,050 SEK	2.312.505,24	0,56
Camurus AB Namn-Aktier o.N. SE0007692850	UNITÉ	13.235	13.235	0	616,000 SEK	754.082,23	0,18
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N. SE0015811963	UNITÉ	312.745	74.406	88.817	330,400 SEK	9.557.503,40	2,33
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N. SE0014990966	UNITÉ	42.054	42.054	0	212,800 SEK	827.738,17	0,20
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N. SE0000115446	UNITÉ	167.446	44.850	0	295,900 SEK	4.582.830,45	1,12

SUIITE : État du patrimoine au 31 décembre 2025

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 31/12/2025	Achats/ entrées	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)							
Autres titres de participation						11.089.912,82	2,70
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. CH0012032048	UNITÉ	7.267	7.267	0	328,200 CHF	2.564.547,74	0,62
3i Group PLC Registered Shares LS 0,738636 GB00B1YW4409	UNITÉ	229.336	38.501	41.753	32,440 GBP	8.525.365,08	2,08
TITRES NON COTÉS						1.148.431,95	0,28
Actions						1.148.431,95	0,28
Mycronic AB Namn-Aktier SK 0,50 SE0025158629	UNITÉ	55.616	55.616	0	223,250 SEK	1.148.431,95	0,28
Total des valeurs mobilières						407.213.736,59	99,23

SUITE : État du patrimoine au 31 décembre 2025

Code	Quantité 31/12/2025	Achats/ entrées sur la période sous revue	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds	
AVOIRS BANCAIRES, INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE NON TITRISÉS ET FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE					2.681.836,98	0,65	
Avoirs bancaires					2.681.836,98	0,65	
Avoirs en EUR auprès de :							
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					1.959.766,93	0,48	
Avoirs en autres devises de l'UE/l'EEE auprès de :							
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					DKK 666.325,46	89.224,08	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					NOK 12.198,69	1.033,04	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					SEK 447.746,48	41.413,91	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE/l'EEE auprès de :							
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					CHF 21.335,67	22.941,58	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					GBP 366.977,86	420.532,70	0,10
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					USD 172.761,46	146.924,74	0,04
Autres actifs					775.717,21	0,19	
Dividendes à recevoir					155.730,51	0,04	
Créances au titre de la retenue à la source					619.980,93	0,15	
Autres créances					5,77	0,00	
Autres dettes					-297.025,12	-0,07	
Frais de gestion					-271.454,13	-0,07	
Frais de dépôt					-8.351,82	0,00	
Frais d'audit					-11.967,12	0,00	
Frais de publication					-5.252,05	0,00	
Actifs du Fonds					410.374.265,66	100,00³⁾	

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

Valeur de la part	EUR	165,20
Prix d'émission	EUR	165,20
Prix de rachat	EUR	165,20
Parts en circulation	Unité	112.095

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

Valeur de la part	EUR	168,41
Prix d'émission	EUR	176,83
Prix de rachat	EUR	168,41
Parts en circulation	Unité	104.114

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

Valeur de la part	EUR	1.615,00
Prix d'émission	EUR	1.615,00
Prix de rachat	EUR	1.615,00
Parts en circulation	Unité	118.671

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

Valeur de la part	EUR	386,21
Prix d'émission	EUR	405,52
Prix de rachat	EUR	386,21
Parts en circulation	Unité	407.011

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

Valeur de la part	EUR	215,86
Prix d'émission	EUR	215,86
Prix de rachat	EUR	215,86
Parts en circulation	Unité	45.156

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

Valeur de la part	EUR	155,03
Prix d'émission	EUR	162,78
Prix de rachat	EUR	155,03
Parts en circulation	Unité	101.457

³⁾ L'arrondi des parts en pourcentage lors du calcul a pu entraîner des écarts d'arrondi minimes.

SUITE : État du patrimoine au 31 décembre 2025

COURS DES TITRES/TAUX DU MARCHÉ

Les actifs du Fonds sont évalués sur la base des cours/taux du marché les plus récents.

Taux de change (cotation à l'incertain)

Franc suisse SF	CHF	1 EUR = 0,9300000	Couronne norvégienne NK	NOK	1 EUR = 11,8085000
Couronne danoise DK	DKK	1 EUR = 7,4680000	Couronne suédoise SK	SEK	1 EUR = 10,8115000
Livre sterling LS	GBP	1 EUR = 0,8726500	Dollar américain DL	USD	1 EUR = 1,1758500

Opérations conclues durant la période sous revue, dans la mesure où elles n'apparaissent plus dans l'état du patrimoine

Code	ISIN	Unité parts ou devises en milliers	Achats ou entrées	Ventes ou sorties
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Actions				
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	UNITÉ	3.989	169.867
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO 0,50	ES0167050915	UNITÉ	17.385	236.425
Alcon AG Namens-Aktien SF 0,04	CH0432492467	UNITÉ	9.928	9.928
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO 0,02	NL0006237562	UNITÉ	1.620	44.337
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	UNITÉ	63.333	1.186.479
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	UNITÉ	943	30.006
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N.	IT0004764699	UNITÉ	0	5.599
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	UNITÉ	18.620	18.620
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	UNITÉ	8.537	8.537
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	UNITÉ	2.363	65.538
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	UNITÉ	548	19.237
Investec PLC Registered Shares LS 0,0002	GB00B17BBQ50	UNITÉ	12.029	543.324
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	UNITÉ	367	34.993
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0015002MS2	UNITÉ	28.088	28.088
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	UNITÉ	75.027	75.027
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607	UNITÉ	3.368	93.354
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	UNITÉ	189	28.816
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	UNITÉ	31.544	31.544
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	UNITÉ	5.896	5.896
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	UNITÉ	36.038	499.201
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	UNITÉ	7.492	12.755
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	UNITÉ	91.532	149.411
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	UNITÉ	181	10.732
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	UNITÉ	1.763	104.423
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	UNITÉ	106.388	106.388
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526	UNITÉ	162.940	162.940
Autres valeurs mobilières				
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509R1	UNITÉ	193.135	193.135
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509Q3	UNITÉ	222.802	222.802
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	UNITÉ	197.150	197.150
TITRES NON COTÉS				
Actions				
Britvic PLC Registered Shares LS 0,20	GB00B0N8QD54	UNITÉ	0	141.495
Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111	GB00B10RZP78	UNITÉ	69.103	167.145
Autres valeurs mobilières				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809U3	UNITÉ	515.166	515.166

La part des transactions effectuées au cours de la période sous revue pour le compte du Fonds par l'entremise d'entreprises et de personnes étroitement liées au courtier s'est élevée à 9,00 %. Leur volume correspond donc à un total de 40.995.881,89 EUR.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

Compte de résultat (incluant la régularisation des revenus)		total	par part
pour la période du 01/01/2025 au 31/12/2025			
I. Revenus			
1. Dividendes émetteurs domestiques (avant impôt sur les sociétés/sur les rendements du capital)	EUR	42.550,86	0,38
2. Dividendes émetteurs étrangers (avant retenue à la source)	EUR	406.168,36	3,62
3. Intérêts sur titres domestiques	EUR	0,00	0,00
4. Intérêts sur titres étrangers (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
5. Intérêts sur placements en liquidités, domestique	EUR	2.840,38	0,03
6. Intérêts sur placements en liquidités à l'étranger (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
7. Revenus des parts de fonds	EUR	0,00	0,00
8. Revenus des opérations sur titres, des prêts et de mise en pension	EUR	0,00	0,00
9. Déduction de l'impôt national sur les sociétés/les rendements du capital	EUR	-6.382,62	-0,06
10. Déduction de la retenue à la source étrangère	EUR	-25.237,14	-0,23
11. Autres revenus	EUR	255,04	0,00
Total des revenus	EUR	420.194,88	3,74
II. Charges			
1. Intérêts sur emprunts	EUR	0,00	0,00
2. Frais de gestion	EUR	-113.816,77	-1,02
- Frais de gestion	EUR	-113.816,77	
- Commission de conseil	EUR	0,00	
- Commission de gestion d'actifs	EUR	0,00	
3. Frais de dépôt	EUR	-1.348,03	-0,01
4. Frais d'audit et de publication	EUR	-1.280,66	-0,01
5. Autres charges	EUR	-12.616,89	-0,11
- Frais de garde	EUR	-1.822,85	
- Compensation des charges ordinaires	EUR	-7.722,12	
- Autres frais	EUR	-3.071,91	
- dont dépenses	EUR	-3.058,22	
- dont charges d'intérêts négatifs sur les soldes créditeurs	EUR	-13,69	
Total des charges	EUR	-129.062,35	-1,15
III. Revenus nets ordinaires	EUR	291.132,52	2,59
IV. Opérations de cession			
1. Plus-values réalisées	EUR	1.789.237,19	15,96
2. Moins-values réalisées	EUR	-225.664,36	-2,01
Résultat des opérations de cession	EUR	1.563.572,83	13,95
V. Résultat réalisé de l'exercice	EUR	1.854.705,36	16,54
1. Variation nette des plus-values non réalisées	EUR	1.484.335,70	13,24
2. Variation nette des moins-values non réalisées	EUR	-872.717,15	-7,79
VI. Résultat non réalisé de l'exercice	EUR	611.618,55	5,45
VII. Résultat de l'exercice	EUR	2.466.323,91	21,99

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

Évolution du Fonds en 2025

I. Valeur du Fonds au début de l'exercice		EUR	14.564.509,28
1. Distribution au titre de l'exercice précédent/Abattement fiscal au titre de l'exercice précédent	EUR		0,00
2. Distributions intermédiaires	EUR		0,00
3. Entrées/sorties de capitaux (nettes)	EUR		1.608.632,24
a) Entrées de capitaux liées aux ventes de parts	EUR	1.608.632,24	
b) Sorties de capitaux liées aux rachats de parts	EUR	0,00	
4. Régularisation des revenus/charges	EUR		-121.286,85
5. Résultat de l'exercice	EUR		2.466.323,91
dont plus-values non réalisées	EUR	1.484.335,70	
dont moins-values non réalisées	EUR	-872.717,15	
II. Valeur du Fonds à la fin de l'exercice		EUR	18.518.178,57

Affectation des revenus du Fonds

Calcul du réinvestissement total et par part ⁴⁾

I. Disponible pour réinvestissement			
1. Résultat réalisé de l'exercice	EUR	1.854.705,36	16,54
2. Dotation issue du Fonds	EUR	0,00	0,00
3. Abattement fiscal au titre de l'exercice	EUR	0,00	0,00
II. Réinvestissement		EUR	1.854.705,36
			16,54

Synthèse comparative des trois derniers exercices financiers

Exercice	Parts en circulation en fin d'exercice Unité	Actifs du Fonds en fin d'exercice EUR	Valeur de la part en fin d'exercice EUR
2022	65.334	6.902.787,70	105,65
2023	64.795	8.149.517,15	125,77
2024	101.992	14.564.509,28	142,80
2025	112.095	18.518.178,57	165,20

⁴⁾ L'arrondi des valeurs par part lors du calcul a pu entraîner des écarts d'arrondi minimes.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

Compte de résultat (incluant la régularisation des revenus)		total	par part
pour la période du 01/01/2025 au 31/12/2025			
I. Revenus			
1. Dividendes émetteurs domestiques (avant impôt sur les sociétés/sur les rendements du capital)	EUR	40.346,14	0,39
2. Dividendes émetteurs étrangers (avant retenue à la source)	EUR	385.100,54	3,70
3. Intérêts sur titres domestiques	EUR	0,00	0,00
4. Intérêts sur titres étrangers (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
5. Intérêts sur placements en liquidités, domestique	EUR	2.685,42	0,03
6. Intérêts sur placements en liquidités à l'étranger (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
7. Revenus des parts de fonds	EUR	0,00	0,00
8. Revenus des opérations sur titres, des prêts et de mise en pension	EUR	0,00	0,00
9. Déduction de l'impôt national sur les sociétés/les rendements du capital	EUR	-6.051,92	-0,06
10. Déduction de la retenue à la source étrangère	EUR	-23.932,85	-0,23
11. Autres revenus	EUR	241,68	0,00
Total des revenus	EUR	398.389,03	3,83
II. Charges			
1. Intérêts sur emprunts	EUR	0,00	0,00
2. Frais de gestion	EUR	-151.374,64	-1,45
- Frais de gestion	EUR	-151.374,64	
- Commission de conseil	EUR	0,00	
- Commission de gestion d'actifs	EUR	0,00	
3. Frais de dépôt	EUR	-1.392,78	-0,01
4. Frais d'audit et de publication	EUR	-1.348,82	-0,01
5. Autres charges	EUR	-1.141,97	-0,01
- Frais de garde	EUR	-1.896,85	
- Compensation des charges ordinaires	EUR	3.857,78	
- Autres frais	EUR	-3.102,90	
- dont dépenses	EUR	-3.089,33	
- dont charges d'intérêts négatifs sur les soldes créditeurs	EUR	-13,56	
Total des charges	EUR	-155.258,21	-1,48
III. Revenus nets ordinaires	EUR	243.130,82	2,35
IV. Opérations de cession			
1. Plus-values réalisées	EUR	1.695.662,51	16,29
2. Moins-values réalisées	EUR	-213.428,89	-2,05
Résultat des opérations de cession	EUR	1.482.233,61	14,24
V. Résultat réalisé de l'exercice	EUR	1.725.364,43	16,59
1. Variation nette des plus-values non réalisées	EUR	3.532.890,45	33,93
2. Variation nette des moins-values non réalisées	EUR	-2.878.700,52	-27,65
VI. Résultat non réalisé de l'exercice	EUR	654.189,93	6,28
VII. Résultat de l'exercice	EUR	2.379.554,36	22,87

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

Évolution du Fonds en 2025

I. Valeur du Fonds au début de l'exercice	EUR		16.874.384,55
1. Distribution au titre de l'exercice précédent/Abattement fiscal au titre de l'exercice précédent	EUR		0,00
2. Distributions intermédiaires	EUR		0,00
3. Entrées/sorties de capitaux (nettes)	EUR		-1.802.348,39
a) Entrées de capitaux liées aux ventes de parts	EUR	3.207.058,51	
b) Sorties de capitaux liées aux rachats de parts	EUR	-5.009.406,89	
4. Régularisation des revenus/charges	EUR		81.806,05
Résultat de l'exercice	EUR		2.379.554,36
dont plus-values non réalisées	EUR	3.532.890,45	
dont moins-values non réalisées	EUR	-2.878.700,52	
II. Valeur du Fonds à la fin de l'exercice	EUR		17.533.396,58

Affectation des revenus du Fonds

Calcul du réinvestissement total et par part ⁵⁾

I. Disponible pour réinvestissement			
1. Résultat réalisé de l'exercice	EUR	1.725.364,43	16,59
2. Dotation issue du Fonds	EUR	0,00	0,00
3. Abattement fiscal au titre de l'exercice	EUR	0,00	0,00
II. Réinvestissement	EUR	1.725.364,43	16,59

Synthèse comparative des trois derniers exercices financiers

Exercice	Parts en circulation en fin d'exercice Unité	Actifs du Fonds en fin d'exercice EUR	Valeur de la part en fin d'exercice EUR
2022	24.898	2.699.529,89	108,42
2023	16.035	2.065.022,10	128,78
2024	115.684	16.874.384,55	145,87
2025	104.114	17.533.396,58	168,41

⁵⁾ L'arrondi des valeurs par part lors du calcul a pu entraîner des écarts d'arrondi minimes.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

Compte de résultat (incluant la régularisation des revenus)		total	par part
pour la période du 01/01/2025 au 31/12/2025			
I. Revenus			
1. Dividendes émetteurs domestiques (avant impôt sur les sociétés/sur les rendements du capital)	EUR	439.081,25	3,70
2. Dividendes émetteurs étrangers (avant retenue à la source)	EUR	4.190.967,53	35,32
3. Intérêts sur titres domestiques	EUR	0,00	0,00
4. Intérêts sur titres étrangers (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
5. Intérêts sur placements en liquidités, domestique	EUR	29.323,11	0,25
6. Intérêts sur placements en liquidités à l'étranger (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
7. Revenus des parts de fonds	EUR	0,00	0,00
8. Revenus des opérations sur titres, des prêts et de mise en pension	EUR	0,00	0,00
9. Déduction de l'impôt national sur les sociétés/les rendements du capital	EUR	-65.862,14	-0,55
10. Déduction de la retenue à la source étrangère	EUR	-260.351,96	-2,19
11. Autres revenus	EUR	2.634,97	0,02
Total des revenus	EUR	4.335.792,75	36,55
II. Charges			
1. Intérêts sur emprunts	EUR	0,00	0,00
2. Frais de gestion	EUR	-523.655,46	-4,41
- Frais de gestion	EUR	-523.655,46	
- Commission de conseil	EUR	0,00	
- Commission de gestion d'actifs	EUR	0,00	
3. Frais de dépôt	EUR	-14.470,10	-0,12
4. Frais d'audit et de publication	EUR	-13.697,71	-0,12
5. Autres charges	EUR	-50.850,54	-0,43
- Frais de garde	EUR	-19.544,68	
- Compensation des charges ordinaires	EUR	-14.226,20	
- Autres frais	EUR	-17.079,66	
- dont dépenses	EUR	-16.924,24	
- dont charges d'intérêts négatifs sur les soldes créditeurs	EUR	-155,42	
Total des charges	EUR	-602.673,81	-5,08
III. Revenus nets ordinaires	EUR	3.733.118,94	31,47
IV. Opérations de cession			
1. Plus-values réalisées	EUR	18.475.212,35	155,68
2. Moins-values réalisées	EUR	-2.333.074,82	-19,66
Résultat des opérations de cession	EUR	16.142.137,53	136,02
V. Résultat réalisé de l'exercice	EUR	19.875.256,47	167,49
1. Variation nette des plus-values non réalisées	EUR	9.165.804,22	77,24
2. Variation nette des moins-values non réalisées	EUR	-2.670.901,34	-22,51
VI. Résultat non réalisé de l'exercice	EUR	6.494.902,88	54,73
VII. Résultat de l'exercice	EUR	26.370.159,35	222,22

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

Évolution du Fonds en 2025

I. Valeur du Fonds au début de l'exercice	EUR		148.356.234,32
1. Distribution au titre de l'exercice précédent/Abattement fiscal au titre de l'exercice précédent	EUR		0,00
2. Distributions intermédiaires	EUR		0,00
3. Entrées/sorties de capitaux (nettes)	EUR		17.479.733,86
a) Entrées de capitaux liées aux ventes de parts	EUR	21.490.000,74	
b) Sorties de capitaux liées aux rachats de parts	EUR	-4.010.266,88	
4. Régularisation des revenus/charges	EUR		-551.254,65
5. Résultat de l'exercice	EUR		26.370.159,35
dont plus-values non réalisées	EUR	9.165.804,22	
dont moins-values non réalisées	EUR	-2.670.901,34	
II. Valeur du Fonds à la fin de l'exercice	EUR		191.654.872,88

Affectation des revenus du Fonds

Calcul du réinvestissement total et par part ⁴⁾

I. Disponible pour réinvestissement			
1. Résultat réalisé de l'exercice	EUR	19.875.256,47	167,49
2. Dotation issue du Fonds	EUR	0,00	0,00
3. Abattement fiscal au titre de l'exercice	EUR	0,00	0,00
II. Réinvestissement	EUR	19.875.256,47	167,49

Synthèse comparative des trois derniers exercices financiers

Exercice	Parts en circulation en fin d'exercice Unité	Actifs du Fonds en fin d'exercice EUR	Valeur de la part en fin d'exercice EUR
2022	128.029	130.568.088,35	1.019,83
2023	88.583	108.010.598,08	1.219,32
2024	106.723	148.356.234,32	1.390,11
2025	118.671	191.654.872,88	1.615,00

⁴⁾ L'arrondi des valeurs par part lors du calcul a pu entraîner des écarts d'arrondi minimes.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

Compte de résultat (incluant la régularisation des revenus)		total	par part
pour la période du 01/01/2025 au 31/12/2025			
I. Revenus			
1. Dividendes émetteurs domestiques (avant impôt sur les sociétés/sur les rendements du capital)	EUR	362.976,47	0,89
2. Dividendes émetteurs étrangers (avant retenue à la source)	EUR	3.463.502,64	8,51
3. Intérêts sur titres domestiques	EUR	0,00	0,00
4. Intérêts sur titres étrangers (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
5. Intérêts sur placements en liquidités, domestique	EUR	24.181,13	0,06
6. Intérêts sur placements en liquidités à l'étranger (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
7. Revenus des parts de fonds	EUR	0,00	0,00
8. Revenus des opérations sur titres, des prêts et de mise en pension	EUR	0,00	0,00
9. Déduction de l'impôt national sur les sociétés/les rendements du capital	EUR	-54.446,43	-0,13
10. Déduction de la retenue à la source étrangère	EUR	-215.387,65	-0,53
11. Autres revenus	EUR	2.171,23	0,01
Total des revenus	EUR	3.582.997,39	8,81
II. Charges			
1. Intérêts sur emprunts	EUR	0,00	0,00
2. Frais de gestion	EUR	-2.079.251,51	-5,11
- Frais de gestion	EUR	-2.079.251,51	
- Commission de conseil	EUR	0,00	
- Commission de gestion d'actifs	EUR	0,00	
3. Frais de dépôt	EUR	-12.314,79	-0,03
4. Frais d'audit et de publication	EUR	-11.820,86	-0,03
5. Autres charges	EUR	-14.600,57	-0,04
- Frais de garde	EUR	-16.717,76	
- Compensation des charges ordinaires	EUR	17.620,12	
- Autres frais	EUR	-15.502,93	
- dont dépenses	EUR	-15.376,73	
- dont charges d'intérêts négatifs sur les soldes créditeurs	EUR	-126,19	
Total des charges	EUR	-2.117.987,73	-5,21
III. Revenus nets ordinaires	EUR	1.465.009,66	3,60
IV. Opérations de cession			
1. Plus-values réalisées	EUR	15.248.269,54	37,46
2. Moins-values réalisées	EUR	-1.920.099,48	-4,72
Résultat des opérations de cession	EUR	13.328.170,05	32,74
V. Résultat réalisé de l'exercice	EUR	14.793.179,71	36,34
1. Variation nette des plus-values non réalisées	EUR	5.350.402,98	13,15
2. Variation nette des moins-values non réalisées	EUR	331.245,66	0,81
VI. Résultat non réalisé de l'exercice	EUR	5.681.648,64	13,96
VII. Résultat de l'exercice	EUR	20.474.828,35	50,30

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

Évolution du Fonds en 2025

I. Valeur du Fonds au début de l'exercice		EUR	139.322.683,64
1. Distribution au titre de l'exercice précédent/Abattement fiscal au titre de l'exercice précédent	EUR		0,00
2. Distributions intermédiaires	EUR		0,00
3. Entrées/sorties de capitaux (nettes)	EUR		-2.740.718,12
a) Entrées de capitaux liées aux ventes de parts	EUR	7.593.901,16	
b) Sorties de capitaux liées aux rachats de parts	EUR	-10.334.619,29	
4. Régularisation des revenus/charges	EUR		134.332,30
5. Résultat de l'exercice	EUR		20.474.828,35
dont plus-values non réalisées	EUR	5.350.402,98	
dont moins-values non réalisées	EUR	331.245,66	
II. Valeur du Fonds à la fin de l'exercice		EUR	157.191.126,17

Affectation des revenus du Fonds

Calcul du réinvestissement total et par part ⁷⁾

I. Disponible pour réinvestissement			
1. Résultat réalisé de l'exercice	EUR	14.793.179,71	36,34
2. Dotation issue du Fonds	EUR	0,00	0,00
3. Abattement fiscal au titre de l'exercice	EUR	0,00	0,00
II. Réinvestissement		EUR	14.793.179,71
			36,34

Synthèse comparative des trois derniers exercices financiers

Exercice	Parts en circulation en fin d'exercice Unité	Actifs du Fonds en fin d'exercice EUR	Valeur de la part en fin d'exercice EUR
2022	457.470	115.410.024,11	252,28
2023	425.385	126.801.972,55	298,09
2024	414.479	139.322.683,64	336,14
2025	407.011	157.191.126,17	386,21

⁷⁾ L'arrondi des valeurs par part lors du calcul a pu entraîner des écarts d'arrondi minimes.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

Compte de résultat (incluant la régularisation des revenus)		total	par part
pour la période du 01/01/2025 au 31/12/2025			
I. Revenus			
1. Dividendes émetteurs domestiques (avant impôt sur les sociétés/sur les rendements du capital)	EUR	22.400,85	0,50
2. Dividendes émetteurs étrangers (avant retenue à la source)	EUR	213.960,45	4,74
3. Intérêts sur titres domestiques	EUR	0,00	0,00
4. Intérêts sur titres étrangers (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
5. Intérêts sur placements en liquidités, domestique	EUR	1.498,09	0,03
6. Intérêts sur placements en liquidités à l'étranger (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
7. Revenus des parts de fonds	EUR	0,00	0,00
8. Revenus des opérations sur titres, des prêts et de mise en pension	EUR	0,00	0,00
9. Déduction de l'impôt national sur les sociétés/les rendements du capital	EUR	-3.360,12	-0,07
10. Déduction de la retenue à la source étrangère	EUR	-13.285,95	-0,30
11. Autres revenus	EUR	134,35	0,00
Total des revenus	EUR	221.347,67	4,90
II. Charges			
1. Intérêts sur emprunts	EUR	0,00	0,00
2. Frais de gestion	EUR	-59.891,83	-1,33
- Frais de gestion	EUR	-59.891,83	
- Commission de conseil	EUR	0,00	
- Commission de gestion d'actifs	EUR	0,00	
3. Frais de dépôt	EUR	-708,66	-0,02
4. Frais d'audit et de publication	EUR	-683,78	-0,02
5. Autres charges	EUR	-7.965,23	-0,18
- Frais de garde	EUR	-965,09	
- Compensation des charges ordinaires	EUR	-4.316,17	
- Autres frais	EUR	-2.683,97	
- dont dépenses	EUR	-2.676,87	
- dont charges d'intérêts négatifs sur les soldes créditeurs	EUR	-7,10	
Total des charges	EUR	-69.249,50	-1,54
III. Revenus nets ordinaires	EUR	152.098,16	3,36
IV. Opérations de cession			
1. Plus-values réalisées	EUR	943.812,57	20,90
2. Moins-values réalisées	EUR	-118.746,74	-2,63
Résultat des opérations de cession	EUR	825.065,83	18,27
V. Résultat réalisé de l'exercice	EUR	977.163,99	21,64
1. Variation nette des plus-values non réalisées	EUR	1.174.983,69	26,02
2. Variation nette des moins-values non réalisées	EUR	-791.075,70	-17,52
VI. Résultat non réalisé de l'exercice	EUR	383.907,99	8,50
VII. Résultat de l'exercice	EUR	1.361.071,98	30,14

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

Évolution du Fonds en 2025

I. Valeur du Fonds au début de l'exercice		EUR	8.387.203,28
1. Distribution au titre de l'exercice précédent/Abattement fiscal au titre de l'exercice précédent	EUR		-127.616,62
2. Distributions intermédiaires	EUR		0,00
3. Entrées/sorties de capitaux (nettes)	EUR		205.093,43
a) Entrées de capitaux liées aux ventes de parts	EUR	1.562.140,99	
b) Sorties de capitaux liées aux rachats de parts	EUR	-1.357.047,56	
4. Régularisation des revenus/charges	EUR		-78.092,27
5. Résultat de l'exercice	EUR		1.361.071,98
dont plus-values non réalisées	EUR	1.174.983,69	
dont moins-values non réalisées	EUR	-791.075,70	
II. Valeur du Fonds à la fin de l'exercice		EUR	9.747.659,80

Affectation des revenus du Fonds

Calcul de la distribution totale et par part⁸⁾

I. Disponible pour distribution		EUR	2.900.916,27	64,24
1. Report de l'exercice précédent	EUR	1.923.752,27		42,60
2. Résultat réalisé de l'exercice	EUR	977.163,99		21,64
3. Dotation issue du Fonds	EUR	0,00		0,00
II. Non affecté à la distribution		EUR	2.749.191,01	60,88
1. Affecté au réinvestissement	EUR	0,00		0,00
2. Report à nouveau	EUR	2.749.191,01		60,88
III. Distribution totale		EUR	151.725,26	3,36
1. Distribution finale	EUR	151.725,26		3,36

Synthèse comparative des trois derniers exercices financiers

Exercice	Parts en circulation en fin d'exercice Unité	Actifs du Fonds en fin d'exercice EUR	Valeur de la part en fin d'exercice EUR
2022	18.687	2.697.254,43	144,34
2023	11.918	2.018.409,59	169,35
2024	44.311	8.387.203,28	189,28
2025	45.156	9.747.659,80	215,86

⁸⁾ L'arrondi des valeurs par part lors du calcul a pu entraîner des écarts d'arrondi minimes.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

Compte de résultat (incluant la régularisation des revenus)		total	par part
pour la période du 01/01/2025 au 31/12/2025			
I. Revenus			
1. Dividendes émetteurs domestiques (avant impôt sur les sociétés/sur les rendements du capital)	EUR	36.326,01	0,36
2. Dividendes émetteurs étrangers (avant retenue à la source)	EUR	346.735,01	3,42
3. Intérêts sur titres domestiques	EUR	0,00	0,00
4. Intérêts sur titres étrangers (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
5. Intérêts sur placements en liquidités, domestique	EUR	2.422,29	0,02
6. Intérêts sur placements en liquidités à l'étranger (avant retenue à la source)	EUR	0,00	0,00
7. Revenus des parts de fonds	EUR	0,00	0,00
8. Revenus des opérations sur titres, des prêts et de mise en pension	EUR	0,00	0,00
9. Déduction de l'impôt national sur les sociétés/les rendements du capital	EUR	-5.448,90	-0,05
10. Déduction de la retenue à la source étrangère	EUR	-21.555,11	-0,22
11. Autres revenus	EUR	217,36	0,00
Total des revenus	EUR	358.696,66	3,53
II. Charges			
1. Intérêts sur emprunts	EUR	0,00	0,00
2. Frais de gestion	EUR	-214.129,47	-2,11
- Frais de gestion	EUR	-214.129,47	
- Commission de conseil	EUR	0,00	
- Commission de gestion d'actifs	EUR	0,00	
3. Frais de dépôt	EUR	-1.267,86	-0,01
4. Frais d'audit et de publication	EUR	-1.222,92	-0,01
5. Autres charges	EUR	2.354,43	0,02
- Frais de garde	EUR	-1.724,94	
- Compensation des charges ordinaires	EUR	7.815,32	
- Autres frais	EUR	-3.735,95	
- dont dépenses	EUR	-3.722,99	
- dont charges d'intérêts négatifs sur les soldes créditeurs	EUR	-12,96	
Total des charges	EUR	-214.265,82	-2,11
III. Revenus nets ordinaires	EUR	144.430,84	1,42
IV. Opérations de cession			
1. Plus-values réalisées	EUR	1.527.691,11	15,06
2. Moins-values réalisées	EUR	-192.120,88	-1,89
Résultat des opérations de cession	EUR	1.335.570,23	13,17
V. Résultat réalisé de l'exercice	EUR	1.480.001,07	14,59
1. Variation nette des plus-values non réalisées	EUR	485.989,48	4,79
2. Variation nette des moins-values non réalisées	EUR	98.660,54	0,97
VI. Résultat non réalisé de l'exercice	EUR	584.650,02	5,76
VII. Résultat de l'exercice	EUR	2.064.651,09	20,35

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

Évolution du Fonds en 2025

I. Valeur du Fonds au début de l'exercice	EUR	14.717.693,33
1. Distribution au titre de l'exercice précédent/Abattement fiscal au titre de l'exercice précédent	EUR	-124.687,67
2. Distributions intermédiaires	EUR	0,00
3. Entrées/sorties de capitaux (nettes)	EUR	-988.071,27
a) Entrées de capitaux liées aux ventes de parts	EUR	313.816,97
b) Sorties de capitaux liées aux rachats de parts	EUR	-1.301.888,24
4. Régularisation des revenus/charges	EUR	59.446,17
5. Résultat de l'exercice	EUR	2.064.651,09
dont plus-values non réalisées	EUR	485.989,48
dont moins-values non réalisées	EUR	98.660,54

II. Valeur du Fonds à la fin de l'exercice	EUR	15.729.031,65
---	------------	----------------------

Affectation des revenus du Fonds

Calcul de la distribution totale et par part ⁹⁾

I. Disponible pour distribution	EUR	2.615.119,78	25,78
1. Report de l'exercice précédent	EUR	1.135.118,71	11,19
2. Résultat réalisé de l'exercice	EUR	1.480.001,07	14,59
3. Dotation issue du Fonds	EUR	0,00	0,00
II. Non affecté à la distribution	EUR	2.471.050,72	24,36
1. Affecté au réinvestissement	EUR	0,00	0,00
2. Report à nouveau	EUR	2.471.050,72	24,36
III. Distribution totale	EUR	144.069,05	1,42
1. Distribution finale	EUR	144.069,05	1,42

Synthèse comparative des trois derniers exercices financiers

Exercice	Parts en circulation en fin d'exercice Unité	Actifs du Fonds en fin d'exercice EUR	Valeur de la part en fin d'exercice EUR
2022	123.304	12.808.729,96	103,88
2023	117.167	14.270.194,85	121,79
2024	108.192	14.717.693,33	136,03
2025	101.457	15.729.031,65	155,03

⁹⁾ L'arrondi des valeurs par part lors du calcul a pu entraîner des écarts d'arrondi minimes.

Annexe conformément à la Section 7, n° 9 du KARBV

Informations requises par l'Ordonnance sur les dérivés

Exposition sous-jacente obtenue par le biais de dérivés	EUR 0,00
Volume de titres du Fonds (en %)	99,23
Volume de dérivés du Fonds (en %)	0,00

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

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

Exposition potentielle au risque de marché conformément à la Section 37, al. 4 de l'Ordonnance sur les dérivés

plus petite exposition potentielle au risque	0,00 %
plus grande exposition potentielle au risque	15,45 %
exposition potentielle moyenne au risque	8,46 %

Composition du portefeuille de référence à la date du rapport

Indice Euro Stoxx Sustainability Return Ex AGTAF	100,00 %
--	----------

Effet de levier moyen obtenu au cours de l'exercice par les opérations sur produits dérivés : 0,99

L'évaluation des risques est effectuée au moyen d'une simulation historique moderne (complétée, s'il y a lieu, par une simulation de Monte Carlo pour les risques non linéaires), qui définit le niveau de risque de marché dans un intervalle de confiance de 99 % pour une durée de détention de 10 jours sur un horizon temporel de 3 ans, pondéré de façon dynamique. Ces valeurs sont rétrospectives et se réfèrent à la période comprise entre le 01/01/2025 et le 31/12/2025.

Autres informations

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR

Valeur de la part	EUR	165,20
Prix d'émission	EUR	165,20
Prix de rachat	EUR	165,20
Parts en circulation	Unité	112.095

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR

Valeur de la part	EUR	168,41
Prix d'émission	EUR	176,83
Prix de rachat	EUR	168,41
Parts en circulation	Unité	104.114

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR

Valeur de la part	EUR	1.615,00
Prix d'émission	EUR	1.615,00
Prix de rachat	EUR	1.615,00
Parts en circulation	Unité	118.671

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR

Valeur de la part	EUR	386,21
Prix d'émission	EUR	405,52
Prix de rachat	EUR	386,21
Parts en circulation	Unité	407.011

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR

Valeur de la part	EUR	215,86
Prix d'émission	EUR	215,86
Prix de rachat	EUR	215,86
Parts en circulation	Unité	45.156

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR

Valeur de la part	EUR	155,03
Prix d'émission	EUR	162,78
Prix de rachat	EUR	155,03
Parts en circulation	Unité	101.457

Informations relatives à la procédure d'évaluation des actifs**Évaluation**

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

L'obligation d'évaluer les prix s'applique indépendamment de toute activité commerciale.

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

Missions

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

Objectifs

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

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

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

Les actifs individuels sont évalués comme suit :

Actifs cotés en bourse ou négociés sur un marché organisé

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

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

Les actifs qui ne sont ni cotés en bourse, ni admis ou inclus dans un autre marché organisé ou pour lesquels il n'existe pas de prix de transaction disponible, sont évalués à la valeur équitable adéquate sur la base d'une appréciation soignée à l'aide des modèles de valorisation adaptés et en tenant compte des conditions de marché globales, sauf mention contraire ci-après. Le terme de « valeur équitable » correspond ici au montant contre lequel pourrait s'échanger l'actif dans des conditions de concurrence normales entre parties informées et consentantes.

Obligations non cotées et emprunts obligataires

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

Instruments du marché monétaire

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

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

Options et contrats à terme « future »

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

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

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

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

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

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

Les dettes sont comptabilisées à leur montant de remboursement.

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

Actifs libellés en devises étrangères

Les actifs libellés en devises étrangères sont convertis sur la base du World Market Rate déterminé à 17h00 (source : Datastream) le jour de valorisation considéré.

Informations sur la transparence et le total des frais sur encours**ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR****Total des frais sur encours**

Le total des frais sur encours (hors frais de transaction) pour l'exercice écoulé s'élève à 0,75 %
Le total des frais sur encours représente l'intégralité des frais et paiements supportés par le Fonds au cours de la période sous revue (hors frais de transaction) par rapport à sa Valeur liquidative moyenne.

Rémunérations forfaitaires versées à la Société de gestion ou à des tiers	EUR	0,00
---	-----	------

Remarque conformément à l'art. 101 al. 2 n° 3 KAGB (transparence des coûts)

La Société perçoit du Fonds les frais de gestion qui lui sont dus. Une part significative des frais de gestion est utilisée pour rémunérer les distributeurs des parts du Fonds. La Société ne bénéficie pas de remises sur les commissions et remboursements de dépenses réglés par le Fonds au Dépositaire ou à des tierces parties. Elle n'a pas reçu d'avantages pécuniaires de la part de partenaires commerciaux en lien avec des transactions commerciales pour le Fonds.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR**Total des frais sur encours**

Le total des frais sur encours (hors frais de transaction) pour l'exercice écoulé s'élève à 0,95 %
Le total des frais sur encours représente l'intégralité des frais et paiements supportés par le Fonds au cours de la période sous revue (hors frais de transaction) par rapport à sa Valeur liquidative moyenne.

Rémunérations forfaitaires versées à la Société de gestion ou à des tiers	EUR	0,00
---	-----	------

Remarque conformément à l'art. 101 al. 2 n° 3 KAGB (transparence des coûts)

La Société perçoit du Fonds les frais de gestion qui lui sont dus. Une part significative des frais de gestion est utilisée pour rémunérer les distributeurs des parts du Fonds. La Société ne bénéficie pas de remises sur les commissions et remboursements de dépenses réglés par le Fonds au Dépositaire ou à des tierces parties. Elle n'a pas reçu d'avantages pécuniaires de la part de partenaires commerciaux en lien avec des transactions commerciales pour le Fonds.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR**Total des frais sur encours**

Le total des frais sur encours (hors frais de transaction) pour l'exercice écoulé s'élève à 0,34 %
Le total des frais sur encours représente l'intégralité des frais et paiements supportés par le Fonds au cours de la période sous revue (hors frais de transaction) par rapport à sa Valeur liquidative moyenne.

Rémunérations forfaitaires versées à la Société de gestion ou à des tiers	EUR	0,00
---	-----	------

Remarque conformément à l'art. 101 al. 2 n° 3 KAGB (transparence des coûts)

La Société perçoit du Fonds les frais de gestion qui lui sont dus. Une part significative des frais de gestion est utilisée pour rémunérer les distributeurs des parts du Fonds. La Société ne bénéficie pas de remises sur les commissions et remboursements de dépenses réglés par le Fonds au Dépositaire ou à des tierces parties. Elle n'a pas reçu d'avantages pécuniaires de la part de partenaires commerciaux en lien avec des transactions commerciales pour le Fonds.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR**Total des frais sur encours**

Le total des frais sur encours (hors frais de transaction) pour l'exercice écoulé s'élève à 1,44 %

Le total des frais sur encours représente l'intégralité des frais et paiements supportés par le Fonds au cours de la période sous revue (hors frais de transaction) par rapport à sa Valeur liquidative moyenne.

Rémunérations forfaitaires versées à la Société de gestion ou à des tiers	EUR	0,00
---	-----	------

Remarque conformément à l'art. 101 al. 2 n° 3 KAGB (transparence des coûts)

La Société perçoit du Fonds les frais de gestion qui lui sont dus. Une part significative des frais de gestion est utilisée pour rémunérer les distributeurs des parts du Fonds. La Société ne bénéficie pas de remises sur les commissions et remboursements de dépenses réglés par le Fonds au Dépositaire ou à des tierces parties. Elle n'a pas reçu d'avantages pécuniaires de la part de partenaires commerciaux en lien avec des transactions commerciales pour le Fonds.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR**Total des frais sur encours**

Le total des frais sur encours (hors frais de transaction) pour l'exercice écoulé s'élève à 0,76 %

Le total des frais sur encours représente l'intégralité des frais et paiements supportés par le Fonds au cours de la période sous revue (hors frais de transaction) par rapport à sa Valeur liquidative moyenne.

Rémunérations forfaitaires versées à la Société de gestion ou à des tiers	EUR	0,00
---	-----	------

Remarque conformément à l'art. 101 al. 2 n° 3 KAGB (transparence des coûts)

La Société perçoit du Fonds les frais de gestion qui lui sont dus. Une part significative des frais de gestion est utilisée pour rémunérer les distributeurs des parts du Fonds. La Société ne bénéficie pas de remises sur les commissions et remboursements de dépenses réglés par le Fonds au Dépositaire ou à des tierces parties. Elle n'a pas reçu d'avantages pécuniaires de la part de partenaires commerciaux en lien avec des transactions commerciales pour le Fonds.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR**Total des frais sur encours**

Le total des frais sur encours (hors frais de transaction) pour l'exercice écoulé s'élève à 1,45 %

Le total des frais sur encours représente l'intégralité des frais et paiements supportés par le Fonds au cours de la période sous revue (hors frais de transaction) par rapport à sa Valeur liquidative moyenne.

Rémunérations forfaitaires versées à la Société de gestion ou à des tiers	EUR	0,00
---	-----	------

Remarque conformément à l'art. 101 al. 2 n° 3 KAGB (transparence des coûts)

La Société perçoit du Fonds les frais de gestion qui lui sont dus. Une part significative des frais de gestion est utilisée pour rémunérer les distributeurs des parts du Fonds. La Société ne bénéficie pas de remises sur les commissions et remboursements de dépenses réglés par le Fonds au Dépositaire ou à des tierces parties. Elle n'a pas reçu d'avantages pécuniaires de la part de partenaires commerciaux en lien avec des transactions commerciales pour le Fonds.

Autres revenus et charges importants**ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR****Autres revenus :**

Revenus des remboursements de retenues à la source	EUR	191,74
--	-----	--------

Autres charges :

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR**Autres revenus :**

Revenus des remboursements de retenues à la source	EUR	181,67
--	-----	--------

Autres charges :

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR**Autres revenus :**

Revenus des remboursements de retenues à la source	EUR	1.981,69
Produits de remboursements CSDR	EUR	653,28

Autres charges :

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR**Autres revenus :**

Revenus des remboursements de retenues à la source	EUR	1.631,38
Produits de remboursements CSDR	EUR	539,85

Autres charges :

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR**Autres revenus :**

Aucun autre revenu important.

Autres charges :

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

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR**Autres revenus :**

Revenus des remboursements de retenues à la source	EUR	163,25
--	-----	--------

Autres charges :

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

Frais de transaction (total des frais auxiliaires d'achat [frais auxiliaires d'acquisition] et des frais de cession des actifs)

Frais de transaction	EUR	404.509,16
----------------------	-----	------------

Les frais de transaction tiennent compte de tous les frais comptabilisés ou réglés séparément pour le compte du Fonds au cours de l'exercice et qui sont directement liés à l'achat ou à la vente d'actifs.

Informations relatives à la rémunération des employés

Montant total de la rémunération versée aux employés entre le 01/01/2024 et le 31/12/2024 :	Millier EUR	28.262
Rémunération fixe, y compris frais matériels supplémentaires :	Millier EUR	22.473
Rémunération variable :	Millier EUR	5.944
Rémunérations directement prélevées sur le Fonds :	Millier EUR	-
Nombre moyen d'employés de la Société de gestion :		170
Montant du carried interest versé :	Millier EUR	-

Montant total de la rémunération versée à

certaines groupes d'employés entre le 01/01/2024 et le 31/12/2024 :	Millier EUR	10.935
dont dirigeants :	Millier EUR	730
dont autres dirigeants :	Millier EUR	-
dont autres porteurs de risques :	Millier EUR	3.032
dont employés exerçant des fonctions de contrôle :	Millier EUR	301
dont employés dans la même fourchette de revenus :	Millier EUR	6.872

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

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

- La rémunération d'un employé de la Société est fondée sur son rôle, la complexité de ce dernier et la rémunération normale de fonctions identiques sur le marché. La relation entre la rémunération fixe et la rémunération variable est établie afin d'assurer à tout moment que le versement de cette rémunération variable soit totalement libre, avec la possibilité de n'en verser aucune. La rémunération variable est conçue en fonction, entre autres, de la nature des divisions internes. Aucun employé occupant une fonction de contrôle (c'est-à-dire rattaché aux départements Contrôle des Investissements ou Conformité) ne reçoit une rémunération liée aux résultats de la division qu'il contrôle.
- En plus du Comité de direction, le groupe d'employés identifiés comprend tous les responsables de département de la division Gestion des Investissements placés sous la responsabilité directe du CEO de la Société ainsi que les employés dont le niveau hiérarchique est placé directement en dessous de celui du CEO et qui ont un pouvoir de décision sur les portefeuilles modèles ou l'allocation d'actifs. Le directeur du Contrôle des Investissements et le Responsable Conformité de la Société sont identifiés en tant qu'employés clés, responsables de fonctions de contrôle indépendantes ayant une influence directe sur le Fonds. Les employés ayant un niveau de rémunération comparable sont identifiés chaque année et pris en compte en conséquence.

- Toute rémunération variable est attribuée à l'entière discrétion de la Société dans le cadre des principes directeurs de rémunération du bureau de Düsseldorf. Conformément à ces principes, de telles rémunérations comprennent une ou plusieurs des composantes suivantes : facteurs incitatifs à long terme sous forme de paiements différés, pouvant inclure des éléments calculés en fonction des performances, des programmes de participation destinés au personnel ou du liquide.
- Le bureau de Francfort est également soumis à une convention collective régissant la rémunération variable. Cette convention permet d'éviter les incitations dommageables susceptibles d'avoir des conséquences sur la Société et sur les fonds de placement.

Résultat du contrôle annuel de la politique de rémunération :

Le seuil reste fixé à 200.000 EUR.

Modifications importantes de la politique de rémunération définie :

Aucun changement n'a été apporté à la politique de rémunération.

Gestion des conflits d'intérêts

ODDO BHF Asset Management GmbH, une filiale indirecte à 100 % d'ODDO BHF SCA, applique sa propre politique de droit de vote et d'engagement de manière indépendante conformément aux dispositions en vigueur. Cette politique régit également ses relations avec sa société sœur ODDO BHF Asset Management SAS, ainsi qu'avec sa filiale ODDO BHF Asset Management Lux.

L'objectif d'ODDO BHF Asset Management GmbH est d'identifier les conflits d'intérêts potentiels de manière proactive et, dans la mesure du possible, de les éviter. À cette fin, ODDO BHF Asset Management GmbH a mis en place des processus lui permettant d'identifier, de communiquer et de gérer les conflits d'intérêts (Politique de gestion des conflits d'intérêts). Dans ce cadre, la pertinence des mesures prises pour éviter que les conflits d'intérêts identifiés n'aient des conséquences négatives pour les investisseurs des fonds est également contrôlée.

En matière d'engagement et d'exercice du droit de vote, des conflits d'intérêts peuvent notamment survenir si :

- le gérant d'un fonds d'ODDO BHF Asset Management GmbH ou un cadre ou membre de la direction d'ODDO BHF Asset Management GmbH fait partie du conseil d'administration d'une société cotée détenue en portefeuille par ODDO BHF Asset Management GmbH ;
- l'indépendance d'ODDO BHF Asset Management GmbH à l'égard des autres activités du groupe ODDO BHF n'est pas garantie ;
- ODDO BHF Asset Management GmbH ou une société du groupe entretient d'importantes relations d'affaires avec une société en portefeuille.

Un comité a été créé afin de gérer les conflits d'intérêts lorsqu'ils surviennent. Il est dirigé par le Chief Compliance Officer du groupe ODDO BHF Asset Management et se compose également du Chief Investment Officer et du Compliance Officer d'ODDO BHF Asset Management GmbH. Ses décisions sont communiquées à la direction d'ODDO BHF Asset Management GmbH.

La Société ne fait pas appel à une agence de conseil en vote.

Aperçu des caractéristiques des catégories de parts	Montant minimum d'investissement en Devise	Prime d'émission actuelle (en %) ¹⁰⁾	Frais de gestion actuels (en % p.a.) ¹⁰⁾	Politique de distribution du revenu	Devise
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CIW-EUR	250.000	0,00	0,700	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CNW-EUR	100	5,00	0,900	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CPW-EUR	20.000.000	0,00	0,300	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRW-EUR	100	5,00	1,400	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DIW-EUR	250.000	0,00	0,700	Distribution avec distribution intermédiaire	EUR
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders DRW-EUR	100	5,00	1,400	Distribution avec distribution intermédiaire	EUR

¹⁰⁾ Le montant maximum est indiqué dans le Prospectus en vigueur.

Düsseldorf, le 9 février 2026

ODDO BHF Asset Management GmbH
La Direction

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES INDÉPENDANT

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

Opinion

Nous avons audité conformément à la section 7 du KARBV le rapport annuel du Fonds ODDO BHF Algo Sustainable Leaders, qui se compose du rapport d'activité pour l'exercice du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025, de la synthèse et de l'état du patrimoine au 31 décembre 2025, du compte de résultat, de l'état des affectations, de l'état des variations pour l'exercice du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025 ainsi que de la comparaison des trois derniers exercices, de l'état des opérations conclues durant la période sous revue, dans la mesure où celles-ci n'apparaissent plus dans l'état du patrimoine, et de l'annexe.

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

Fondement de notre opinion

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

Autres informations

Les autres informations relèvent de la responsabilité des représentants légaux de la Société de gestion d'actifs.

Les autres informations englobent le document « Rapport annuel » – sans autre référence à des informations externes – à l'exception du rapport annuel selon la section 7 du KARBV révisé et de notre rapport.

Notre opinion concernant le rapport annuel selon la section 7 du KARBV ne s'étend pas aux autres informations, de sorte que nous ne formulons aucune opinion ni conclusion d'audit de quelque sorte que ce soit à cet égard.

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

- si elles présentent des incohérences majeures avec le rapport annuel selon la section 7 du KARBV ou les éléments recueillis lors de notre audit, ou
- si elles présentent autrement des anomalies significatives.

Responsabilité des représentants légaux à l'égard du rapport annuel selon la section 7 du KARBV

Les représentants légaux de la Société de gestion d'actifs sont tenus de s'assurer que l'établissement du rapport annuel selon la section 7 du KARBV respecte à tous égards importants les dispositions du KAGB et des règlements européens applicables et que le rapport annuel selon la section 7 du KARBV donne, en considération de ces dispositions, une image fidèle de la situation effective et de l'évolution du Fonds. Les représentants légaux sont en outre responsables de la mise en œuvre des contrôles internes qu'ils jugent nécessaires conformément à ces dispositions pour permettre l'établissement d'un rapport annuel selon la section 7 du KARBV ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes (à savoir de manipulations comptables et de détournements d'actifs) ou d'erreurs.

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

Responsabilité du Commissaire aux comptes à l'égard de l'audit du rapport annuel selon la section 7 du KARBV

L'objectif de notre audit consiste à obtenir l'assurance raisonnable que le rapport annuel selon la section 7 du KARBV dans son ensemble soit exempt d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et à établir à ce sujet un rapport du Commissaire aux comptes qui contient notre opinion concernant le rapport annuel selon la section 7 du KARBV.

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

Dans le cadre de l'audit, nous exerçons notre jugement professionnel et maintenons une attitude critique. Par ailleurs

- nous identifions et évaluons les risques d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, dans le rapport annuel selon la section 7 du KARBV, définissons et appliquons des procédures d'audit en réaction à ces risques et recueillons des éléments probants suffisants et appropriés pour étayer notre opinion. Le risque de ne pas détecter une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que pour une anomalie résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer une collusion, l'usage de faux, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou le contournement des contrôles internes ;
- nous acquérons une connaissance du contrôle interne concerné par l'audit du rapport annuel selon la section 7 du KARBV afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société de gestion d'actifs ni de ces mesures et dispositions.
- nous apprécions la pertinence des méthodes comptables utilisées par les représentants légaux de la Société de gestion d'actifs pour l'élaboration du rapport annuel selon la section 7 du KARBV ainsi que le caractère raisonnable des valeurs estimées présentées par les représentants légaux et des indications connexes ;
- nous formulons une conclusion, en nous fondant sur les éléments probants recueillis, sur l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des conditions susceptibles de jeter un doute important sur la capacité à poursuivre l'exploitation du Fonds. Si nous concluons qu'il existe une incertitude significative, nous sommes tenus, dans notre rapport, d'effectuer un renvoi vers les informations concernées du rapport annuel selon la section 7 du KARBV ou, si ce renvoi est inapproprié, de modifier notre opinion. Nos conclusions reposent sur les éléments probants recueillis jusqu'à la date d'établissement de notre rapport. Cependant, des conditions ou événements futurs peuvent amener à la cessation de l'exploitation du Fonds ;
- nous évaluons la présentation, la structure et le contenu du rapport annuel de manière générale selon la section 7 du KARBV, y compris les informations, et déterminons s'il reflète les opérations et les événements sous-jacents de façon à donner une image fidèle de la situation effective et de l'évolution du Fonds, conformément aux dispositions du KAGB et des règlements européens applicables.

Nous abordons avec les entités responsables de la surveillance, entre autres, l'étendue et le calendrier prévus de l'audit ainsi que les constatations importantes que nous notons durant notre audit, s'agissant notamment de toute insuffisance notable du contrôle interne.

Düsseldorf, le 27 mars 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig
Commissaire aux comptes

Markus Peters
Commissaire aux comptes

Autres informations

Données conformes au Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) no 648/2012 – Information conformément à la section A

Aucune opération de financement sur titres ni aucun swap sur rendement total n'a été conclu(e) durant la période sous revue, conformément à la disposition légale susmentionnée.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

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

Dénomination du produit :
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

Identifiant d'entité juridique :
529900IUS5S32WQ63L11

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

Oui

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

Non

- Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 86,78 % d'investissements durables
 - ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ayant un objectif social
- Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables.**

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 financier sont atteintes.

Au cours de la période sous revue, le Fonds a atteint ses caractéristiques environnementales et sociales à l'aide des mesures suivantes :

- Mise en œuvre effective de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, violations des principes du Pacte mondial des Nations unies, sources non conventionnelles de pétrole et de gaz, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité ainsi que prospection, extraction et exploitation de pétrole et de gaz (conventionnels et non conventionnels) issus de la région arctique) et des exclusions spécifiques au Fonds
- Mise en œuvre de notre politique de droits de vote si le Fonds exerce de tels droits
- Initiation de dialogues et d'activités d'engagement conformément à notre politique en matière d'engagement
- Prise en compte des incidences négatives des décisions d'investissement au sens de l'article 4 du règlement SFDR
- Mise en application de notre approche visant à contrôler les préjudices importants causés aux investissements durables

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

30/12/2025		
	Fonds	Part de titres analysés en %
Notation ESG de MSCI (CCC à AAA) *	AA	100,0
Score de qualité ESG de MSCI (/10)	8,3	100,0
Score E moyen pondéré (/10)	7,1	100,0
Score S moyen pondéré (/10)	5,8	100,0
Score G moyen pondéré (/10)	6,9	100,0
Intensité carbone moyenne pondérée (t CO ₂ /million € de CA)	46,5	100,0
Investissements durables selon l'article 2(17) du SFDR (%)	86,8	99,2
Investissements alignés sur la taxinomie (%)	4,4	23,5
Utilisation de combustibles fossiles (%) **	6,6	100,0
Utilisation de solutions zéro carbone (« part verte ») (%) ***	31,9	100,0

* CCC constitue la notation la plus faible, tandis que AAA représente la note la plus élevée

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

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

● ... et par rapport aux périodes précédentes ?

30/12/2024		
	Fonds	Part de titres analysés en %
Notation ESG de MSCI (CCC à AAA) *		
Score de qualité ESG de MSCI (/10)	4,1	93,9
Score E moyen pondéré (/10)	3,8	93,9
Score S moyen pondéré (/10)	3,7	93,9
Score G moyen pondéré (/10)	3,9	93,9
Intensité carbone moyenne pondérée (t CO ₂ /million € de CA)	41,8	100,0
Investissements durables selon l'article 2(17) du SFDR (%)	85,9	93,4
Investissements alignés sur la taxinomie (%)	3,5	26,6
Utilisation de combustibles fossiles (%) **	3,7	100,0
Utilisation de solutions zéro carbone (« part verte ») (%) ***	32,0	100,0

* CCC constitue la notation la plus faible, tandis que AAA représente la note la plus élevée

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

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

31/12/2023		
	Fonds	Part de titres analysés en %
Score ESG (/5) *	4,0	95,3
Score E moyen pondéré (/5) *	3,5	95,3
Score S moyen pondéré (/5) *	3,6	95,3
Score G moyen pondéré (/5) *	3,8	95,3
Intensité carbone moyenne pondérée (t CO ₂ /million € de CA)	59,1	100,0
Investissements durables selon l'article 2(17) du SFDR (%)	45,0	94,3
Investissements alignés sur la taxinomie (%)	3,0	26,4
Utilisation de combustibles fossiles (%) **	0,0	0,0
Utilisation de solutions zéro carbone (« part verte ») (%) ***	32,0	32,3

* Un score de 1/5 représente un risque élevé, tandis qu'un score de 5/5 indique d'importantes opportunités

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

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

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Les objectifs des investissements durables du Fonds étaient les suivants :

1. Aucun objectif environnemental au sens de l'article 9 du règlement Taxinomie n'a été poursuivi au cours de la période sous revue.
2. Environnement : contribution aux impacts environnementaux, tels que définis par MSCI ESG Research en lien avec les objectifs environnementaux dans le domaine des « impacts environnementaux », lesquels couvrent les catégories suivantes : énergies alternatives, efficacité énergétique, construction respectueuse de l'environnement, approvisionnement durable en eau, prévention et lutte contre la pollution de l'environnement, agriculture durable.

Les objectifs susmentionnés ne constituent que l'un des éléments sur lesquels s'appuie le Fonds pour sélectionner ses investissements dans le cadre de sa stratégie ESG. Les contributions à ces objectifs sont reflétées par les indicateurs de durabilité de la stratégie ESG.

Le Fonds a l'intention de prendre en considération deux aspects de la contribution d'une entreprise : 1. sa contribution positive aux objectifs environnementaux et/ou sociaux selon les revenus qu'elle tire de ses produits et/ou services, ou 2. sa contribution aux objectifs environnementaux et/ou sociaux résultant de ses activités commerciales au sens large, si celles-ci sont alignées sur des objectifs environnementaux et/ou sociaux.

En l'absence de dispositions réglementaires concrètes applicables au calcul des investissements durables au sens de l'article 2, point 17 du règlement SFDR, nous avons défini une approche de calcul individuelle, qui tient compte des incertitudes inhérentes. Pour être considérée comme un investissement durable, une entreprise doit remplir au moins l'un des critères suivants :

a) Critères basés sur les activités d'une entreprise :

- Augmentation implicite de la température :

Les initiatives visant à atteindre des objectifs climatiques afin de limiter l'augmentation de la température à 2 °C ou moins (trajectoire de l'accord de Paris) sont considérées comme une contribution à un objectif environnemental. Les entreprises qui prennent de telles initiatives sont donc assimilées à des investissements durables. Nous avons recours aux données de MSCI relatives à l'augmentation implicite de la température pour évaluer le respect des directives en la matière.

- Objectif d'émissions reconnu par l'initiative SBTi :

Les émissions de gaz à effet de serre peuvent être utilisées dans le cadre de l'évaluation de l'objectif environnemental. Nous prenons également en compte dans l'évaluation des investissements durables les entreprises dont les objectifs de réduction des émissions de gaz à effet de serre sont reconnus par l'initiative Science-Based Targets (SBTi).

b) Critères basés sur le chiffre d'affaires de l'entreprise :

- Chiffre d'affaires provenant de solutions durables :

Nous évaluons dans quelle mesure une activité économique contribue à la réalisation de certains objectifs environnementaux ou sociaux. Nous recourons pour ce faire à l'indicateur « Sustainable Impact Revenue » (part du chiffre d'affaires ayant un impact durable) de MSCI. Cet indicateur allant de 0 à 100 % représente une certaine proportion du chiffre d'affaires total de l'entreprise.

- Chiffre d'affaires aligné sur la taxinomie de l'UE :

La taxinomie de l'UE permet d'identifier les activités économiques qui poursuivent des objectifs environnementaux ou sociaux. Cependant, à l'heure actuelle, seuls deux des six objectifs environnementaux définis sont entièrement couverts. Pour déterminer l'alignement d'une entreprise sur la taxinomie, nous nous basons sur le chiffre d'affaires déclaré correspondant aux activités conformes à la taxinomie.

- Dépenses d'investissement alignées sur la taxinomie de l'UE :

Nous calculons le niveau d'alignement sur la taxinomie d'une entreprise sous la forme d'un pourcentage des dépenses d'investissement issues d'activités alignées sur la taxinomie.

- « Part verte » issue des brevets des entreprises :

Cet indicateur nous permet d'identifier les entreprises qui génèrent des revenus et détiennent des brevets portant sur des technologies et des procédés de réduction des émissions qui contribuent à un objectif environnemental.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

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.

Les préjudices importants susceptibles d'être causés aux objectifs d'investissement durable du Fonds sont contrôlés dans le cadre d'un processus en trois étapes :

1. Toutes les entreprises impliquées dans de graves controverses sociales, environnementales ou en matière de gouvernance ne sont pas considérées comme durables ;
2. Toutes les entreprises visées par la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, violations des principes du Pacte mondial des Nations unies, sources non conventionnelles de pétrole et de gaz, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité ainsi que prospection, extraction et exploitation de pétrole et de gaz (conventionnels et non conventionnels) issus de la région arctique) ne sont pas considérées comme durables et tout investissement dans celles-ci est interdit.
3. Les entreprises exposées aux armes prohibées et/ou qui violent les principes du Pacte mondial des Nations unies ne sont pas considérées comme durables et tout investissement dans celles-ci est interdit.

Les équipes de contrôle de la Société sont chargées de la surveillance des préjudices importants.

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

La prise en considération des principales incidences négatives repose sur un filtrage négatif selon trois principales incidences négatives [ci-après « PIN »] (à savoir les PIN 7, 10 et 14 : « Biodiversité », « Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales » et « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) ») ainsi que sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et la politique de droits de vote (si le Fonds exerce de tels droits) pour les autres PIN.

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 :

La Société de gestion s'assure que les investissements durables du Fonds respectent la liste d'exclusions du Pacte mondial des Nations Unies, comme indiqué dans la politique d'exclusion de la Société de gestion.

La société de gestion d'investissements s'assure que les investissements durables du Fonds respectent la liste d'exclusions du Pacte mondial des Nations Unies. En raison de la qualité insuffisante des données, 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 pour l'heure pas pris en compte. Certains aspects desdits principes directeurs sont toutefois indirectement pris en compte (à travers la notation ESG issue de la recherche ESG de MSCI).

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 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 ?

La prise en considération des principales incidences négatives repose sur un filtrage négatif selon trois principales incidences négatives [ci-après « PIN »] (à savoir les PIN 7, 10 et 14 : « Biodiversité », « Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales » et « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) ») ainsi que sur les notations ESG, le dialogue, l'engagement et la politique de droits de vote (si le Fonds exerce de tels droits) pour les autres PIN.



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 au cours de la période de référence, à savoir :
01/01/2025 – 31/12/2025

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs*	Pays
SAP SE	Technologies de l'information	4,4 %	Allemagne
Unicredit Spa	Secteur financier	3,8 %	Italie
Deutsche Telekom Ag-Reg	Services de communication	3,5 %	Allemagne
Muenchener Rueckver AG-Reg	Secteur financier	3,3 %	Allemagne
ASML Holding Nv	Technologies de l'information	3,0 %	Pays-Bas
Abb Ltd-Reg	Entreprises industrielles	2,8 %	Suisse
Novartis Ag-Reg	Santé	2,8 %	Suisse
3i Group PLC	Secteur financier	2,6 %	Royaume-Uni
Hermes International	Biens de consommation cycliques	2,5 %	France
Investor Ab-B Shs	Secteur financier	2,4 %	Suède
Relx PLC	Entreprises industrielles	2,4 %	Royaume-Uni
Iberdrola Sa	Services aux collectivités	2,3 %	Espagne
Acs Actividades Cons Y Serv	Entreprises industrielles	2,2 %	Espagne
Unilever PLC Registered Shares LS-,035	Soins corporels, droguerie et alimentation	2,1 %	Danemark
Novo Nordisk A/S-B	Santé	2,0 %	Danemark

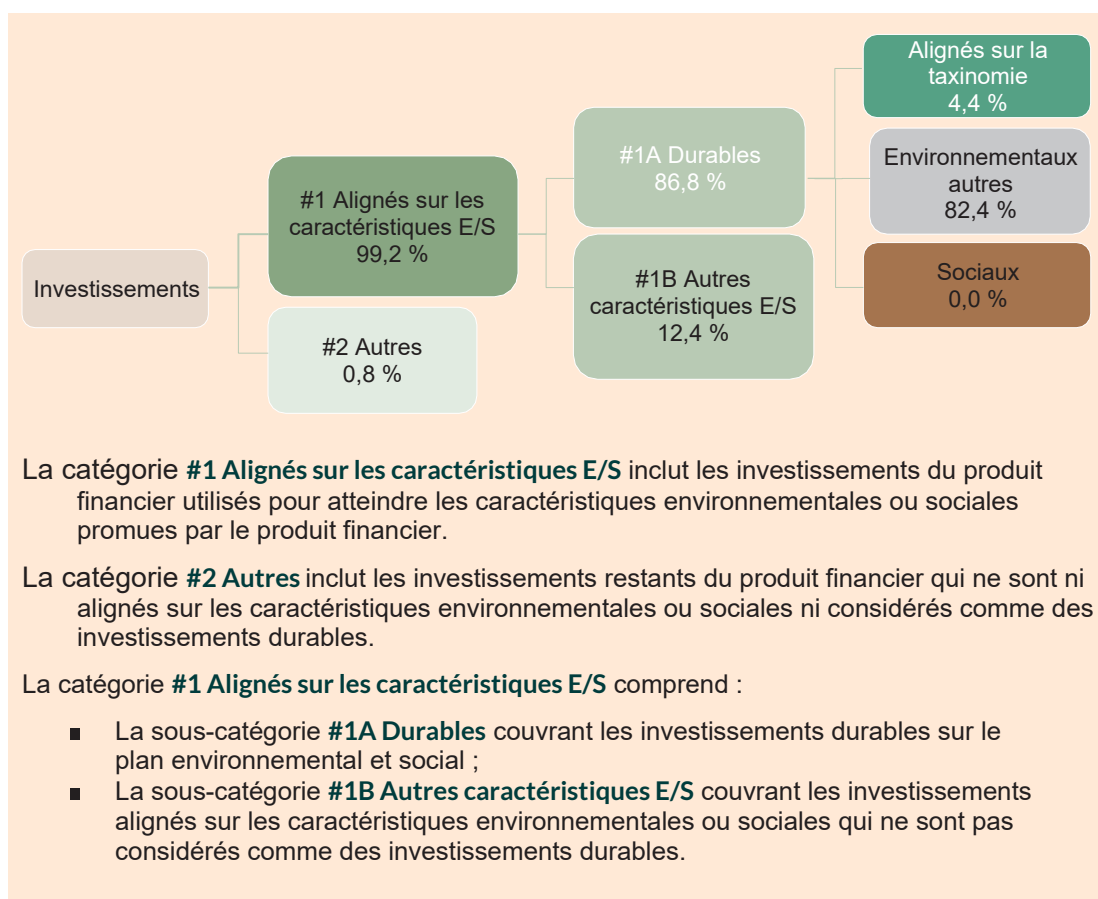
*Méthode de calcul : par rapport à la moyenne de 4 positions durant l'exercice financier du Fonds.



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

● Quelle était l'allocation des actifs ?

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



Les autres investissements se composent de 0,6 % d'instruments de trésorerie et de 0,2 % d'instruments sans notation ESG.

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

Les investissements ont été réalisés dans les secteurs suivants :

Secteurs	Actifs au 31/12/2025
Secteur financier	33,5 %
Entreprises industrielles	16,4 %
Santé	13,9 %
Technologies de l'information	8,7 %
Biens de consommation	7,3 %
Biens de consommation cycliques	6,7 %
Services aux collectivités	6,2 %
Services de communication	3,6 %
Matériaux	1,4 %
Énergie	0,8 %
Immobilier	0,6 %
Liquidités	0,8 %

La pondération des investissements dans des entreprises qui tirent des revenus de l'exploration, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la vente (y compris transport, entreposage et négoce) de combustibles fossiles s'établit à 6,6 %.



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

	30/12/2025	
	Fonds en %	Couverture en %
Protection du climat	4,16	20,78
Adaptation au changement climatique	0,01	1,45
Exploitation durable et protection des ressources hydrologiques et marines	0,00	0,41
Transition vers une économie circulaire	0,25	6,84
Prévention et réduction de la pollution	0,00	0,00
Protection et restauration de la biodiversité et des écosystèmes	0,00	0,00

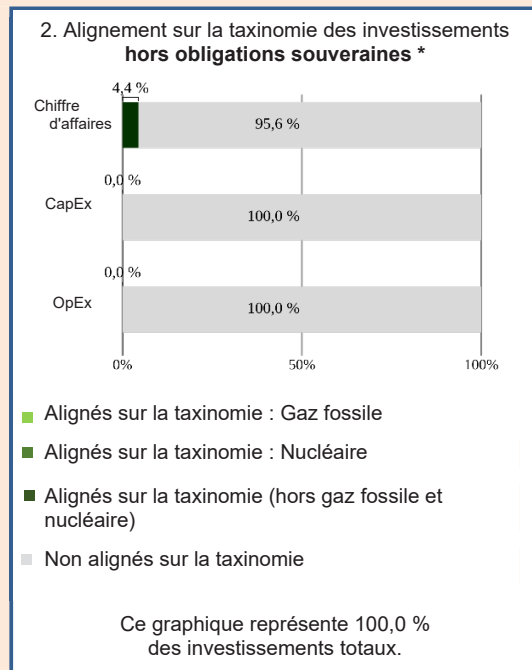
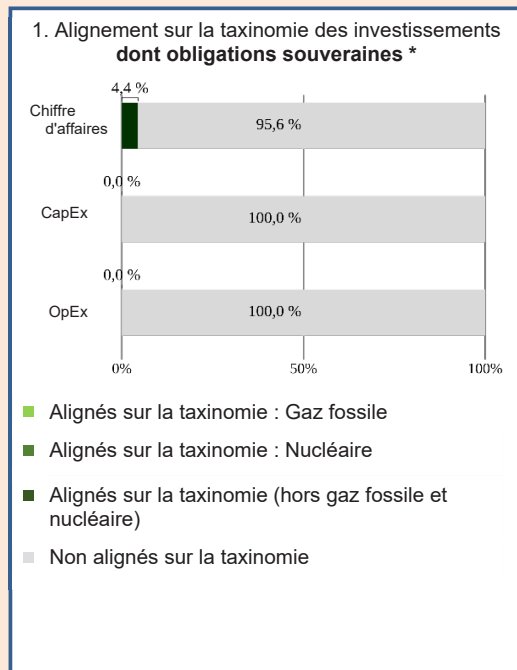
Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les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

● **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

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

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



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

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- des **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

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, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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

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

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

Les informations pertinentes se trouvent dans les tableaux « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » des pages 2 et 3.



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



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

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE s'établissait à 82,4 %.

Ces investissements ont été opérés car les activités concernées étaient éligibles à la taxinomie, même si elles n'étaient pas alignées sur celle-ci.

Sont réputées éligibles à la taxinomie de l'UE des activités telles que : énergie bas carbone, efficacité énergétique, immobilier respectueux de l'environnement, utilisation durable de l'eau, agriculture durable, prévention et contrôle de la pollution. Malheureusement, certaines entreprises ne fournissent pas encore de données alignées sur la taxinomie de l'UE, voire ne sont pas soumises à cette dernière. Néanmoins, le chiffre d'affaires de ces entreprises est orienté sur des activités vertes, tant qu'elles respectent notre approche *Do No Significant Harm* (DNSH).



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

Le Fonds ne détenait aucun investissement durable sur le plan social.



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

Les investissements relevant de la catégorie « #2 Autres » consistent en des liquidités, des matières premières et des valeurs mobilières sans notation ESG :

Matières premières : les matières premières englobent notamment les métaux précieux (p. ex. l'or), les métaux non précieux (p. ex. le cuivre), l'énergie (p. ex. le pétrole) et les matières premières agricoles (p. ex. le blé). La Société investit principalement dans l'or sous la forme de certificats Xetra-Gold. L'or est détenu à des fins de couverture contre l'inflation et d'accroissement de la diversification des portefeuilles. Valeur mobilière négociable comme une action, Xetra-Gold reproduit la valeur de la matière première qu'est l'or, permettant ainsi à l'investisseur de participer à l'évolution de son cours. Aucune garantie sociale ou environnementale minimale n'a été prise en considération. Valeurs mobilières sans notation ESG : certaines valeurs mobilières pourraient ne pas être couvertes par notre fournisseur actuel de données relatives à la durabilité. Avant d'investir dans des valeurs mobilières sans note de durabilité, la Société effectue une procédure de due diligence en la matière (contrôle de garantie minimale). La Société ne peut toutefois pas garantir que la valeur mobilière considérée remplisse ses critères et conditions d'exclusion en matière de durabilité.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le gérant a mis en œuvre sa stratégie de propriétaire actif :

1. Exercice des droits de vote lors des assemblées générales annuelles, si le Fonds entre dans le cadre de la politique de droits de vote du gérant
2. Dialogue avec les entreprises dans lesquelles des investissements sont effectivement ou pourraient être opérés
3. Engagement avec les entreprises conformément à la politique du gérant en la matière
4. Application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et des exclusions spécifiques au Fonds
5. Prise en considération des principales incidences négatives conformément à la politique du gérant en la matière



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

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Le Fonds n'a recours à aucun 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 ?***

Le Fonds n'a recours à aucun indice de référence.

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

Le Fonds n'a recours à aucun indice de référence.

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

Le Fonds n'a recours à aucun indice de référence.

Aperçu des partenaires de ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

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
Fax : +49 (0) 69 9 20 50 - 103

ODDO BHF Asset Management GmbH est détenue
à 100 % 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 président du Conseil d'administration de
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

Noémie Ellezam

Paris, Chief Marketing and Data Officer
d'ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié

Francfort-sur-le-Main, membre du Conseil de gestion
d'ODDO BHF SE, Francfort-sur-le-Main et d'ODDO BHF SCA, Paris

Dr Alexander Ilgen

Francfort-sur-le-Main, membre du Conseil de gestion
d'ODDO BHF SE, Francfort-sur-le-Main et d'ODDO BHF SCA, Paris

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

Toutes les données s'entendent à décembre 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 1107 61
60042 Francfort-sur-le-Main
Téléphone : +49 (0) 69 92050-0
Fax : +49 (0) 69 920 50 - 103

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT