



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Rapport semestriel*

ODDO BHF Green Bond

31 mars 2025

# Bilan financier au 31/03/2025

Priorités d'investissement	Valeur actuelle en EUR	En % des actifs du Fonds
<b>I. Actifs</b>	<b>104 275 786,43</b>	<b>100,14</b>
1. Obligations	101 149 973,81	97,13
< 1 an	2 742 206,24	2,63
≥ 1 an à < 3 ans	9 021 564,43	8,66
≥ 3 ans à < 5 ans	21 037 351,97	20,20
≥ 5 ans à < 10 ans	41 926 517,67	40,26
≥ 10 ans	26 422 333,50	25,37
2. Produits dérivés	43 504,57	0,04
3. Avoirs bancaires	1 540 134,05	1,48
4. Autres actifs	1 542 174,00	1,48
<b>II. Passifs</b>	<b>-141 726,69</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Actifs du Fonds</b>	<b>104 134 059,74</b>	<b>100,00</b>

# État de l'actif au 31/03/2025

Désignation ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 31/03/2025	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE						93 031 621,28	89,34
<b>Titres producteurs d'intérêts</b>						<b>93 031 621,28</b>	<b>89,34</b>
4,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 23(28) XS2575971994	EUR	200	0	0	103,151 %	206 301,80	0,20
3,9000 % Adif - Alta Velocidad EO-Med.-Term Notes 23(33) ES0200002089	EUR	700	0	0	102,560 %	717 920,00	0,69
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Med.-Term Notes 24(32) ES0200002121	EUR	800	400	0	100,790 %	806 320,00	0,77
0,3000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 19(26) XS2063247915	EUR	700	0	200	96,824 %	677 765,20	0,65
1,2500 % Royaume de Belgique EO-Obl. Lin. 18(33) Ser. 86 BE0000346552	EUR	2 000	1 200	0	87,709 %	1 754 180,00	1,68
2,7500 % Royaume de Belgique EO-Obl. Lin. 22(39) BE0000356650	EUR	600	500	0	91,152 %	546 912,00	0,53
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28) FR0014006NI7	EUR	100	0	0	94,983 %	94 982,70	0,09
0,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27) FR00140005J1	EUR	1 600	0	0	96,434 %	1 542 939,20	1,48
4,2500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(30/31) FR001400H9B5	EUR	600	0	0	103,729 %	622 371,60	0,60
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28) FR0014007LL3	EUR	1 600	0	0	96,088 %	1 537 406,40	1,48
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.22(32) FR001400AJW4	EUR	1 900	1 500	900	91,582 %	1 740 048,50	1,67
3,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 24(31) FR001400Q0T5	EUR	800	0	0	100,376 %	803 008,00	0,77
0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 20(27) FR00140003P3	EUR	500	400	300	93,559 %	467 796,50	0,45
0,0000 % Rép. féd. d'Allemagne Anl.v.20 (30) DE0001030708	EUR	61	0	0	88,593 %	53 925,99	0,05
2,3000 % Rép. féd. d'Allemagne Anl.v.23 (33) Grüne DE000BU3Z005	EUR	1 200	700	2 000	98,243 %	1 178 919,60	1,13
1,3000 % Rép. féd. d'Allemagne Bundesobl.v.22(27) Grüne DE0001030740	EUR	100	0	3 900	98,261 %	98 260,90	0,09
3,7500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 24(24/33) XS2801122917	EUR	169	500	1 100	98,618 %	166 663,91	0,16
0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 19(29) FR0013459757	EUR	100	0	0	88,456 %	88 455,70	0,08

SUIITE : État de l'actif au 31 mars 2025

Désignation ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 31/03/2025	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
<b>TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)</b>							
<b>Titres producteurs d'intérêts</b>							
5,2500 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1018 v.23(28/29) DE000CZ439B6	EUR	1 200	0	0	106,186 %	1 274 235,60	1,22
3,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1061 v.25(31/32) DE000CZ45ZA0	EUR	600	600	0	99,546 %	597 278,40	0,57
4,6250 % Covivio S.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/32) FR001400MDV4	EUR	500	0	600	104,762 %	523 809,00	0,50
0,0500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.19(29) FR0013465010	EUR	2 000	0	200	88,274 %	1 765 476,00	1,70
3,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-Med.-Term Notes 24(34) FR001400SVC3	EUR	600	200	0	96,634 %	579 803,40	0,56
3,3090 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 24(34) FR001400TL81	EUR	400	800	400	97,268 %	389 073,20	0,37
3,2500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(27/28) DE000DL19WU8	EUR	600	0	0	100,517 %	603 099,00	0,58
4,5000 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28) XS2652069480	EUR	900	0	0	103,626 %	932 633,10	0,90
3,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27) XS2588099478	EUR	617	0	0	100,789 %	621 868,13	0,60
3,0000 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30) XS2950722616	EUR	800	800	0	99,217 %	793 739,20	0,76
0,0100 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 21(31) XS2289593670	EUR	100	0	300	85,251 %	85 250,80	0,08
3,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1263 23(28) DE000A351XK8	EUR	500	0	0	102,624 %	513 119,00	0,49
4,1250 % E.ON SE Medium T. Notes v.24(43/44) XS2791960664	EUR	100	0	700	97,201 %	97 201,00	0,09
4,1250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 24(24/31) FR001400QR62	EUR	1 000	0	0	103,090 %	1 030 900,00	0,99
4,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 24(24/44) FR001400QR88	EUR	400	600	200	98,851 %	395 404,00	0,38
4,5000 % Engie S.A. EO-Medium-T. Nts 23(23/42) FR001400KHI6	EUR	400	700	800	100,635 %	402 539,20	0,39
4,2500 % Engie S.A. EO-Medium-T. Nts 23(23/43) FR001400F1M1	EUR	800	0	0	97,472 %	779 776,80	0,75
3,2790 % Eurogrid GmbH MTN v.22(22/31) XS2527319979	EUR	300	0	0	98,611 %	295 833,60	0,28
3,0750 % Eurogrid GmbH MTN v.24(24/27) XS2919679816	EUR	400	400	0	100,732 %	402 926,00	0,39
0,4000 % Union européenne EO-Med.-T. Nts 21(37) EU000A3K4C42	EUR	2 000	0	0	71,528 %	1 430 560,00	1,37

SUIITE : État de l'actif au 31 mars 2025

Désignation ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 31/03/2025	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
<b>TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)</b>							
<b>Titres producteurs d'intérêts</b>							
2,7500 % Union européenne EO-Med.-T. Nts 22(33) EU000A3K4DW8	EUR	100	600	3 200	98,634 %	98 634,00	0,09
1,2500 % Union européenne EO-Medium-Term Notes 22(43) EU000A3K4DG1	EUR	2 020	420	1 000	68,483 %	1 383 352,56	1,33
2,6250 % Union européenne EO-Medium-Term Notes 22(48) EU000A3K4DM9	EUR	2 100	400	0	82,640 %	1 735 440,00	1,67
1,5000 % Banque européenne d'investissement EO-Medium-Term Notes 17(47) XS1641457277	EUR	100	0	0	69,706 %	69 705,60	0,07
1,0000 % Banque européenne d'investissement EO-Medium-Term Notes 19(42) XS1980857319	EUR	100	0	0	67,979 %	67 978,80	0,07
0,0100 % Banque européenne d'investissement EO-Medium-Term Notes 20(35) XS2194790262	EUR	100	1 000	1 000	72,126 %	72 126,40	0,07
1,5000 % Banque européenne d'investissement EO-Medium-Term Notes 22(32) XS2484093393	EUR	100	0	0	91,517 %	91 516,80	0,09
1,7500 % France EO-OAT 17(39) FR0013234333	EUR	3 500	1 300	2 800	78,782 %	2 757 370,00	2,65
3,0000 % France EO-OAT 23(49) FR001400NEF3	EUR	800	400	0	85,251 %	682 008,00	0,65
3,5470 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/34) XS2747596315	EUR	100	0	1 000	99,292 %	99 291,50	0,10
2,5000 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 22(22/29) XS2485360981	EUR	100	0	400	97,595 %	97 595,20	0,09
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 23(23/Und.) XS2580221658	EUR	1 100	800	0	103,095 %	1 134 042,80	1,09
4,2470 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 24(24/Und.) XS2949317676	EUR	100	400	300	99,688 %	99 688,10	0,10
0,9500 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 22(32) FR0014008CQ9	EUR	900	0	0	85,642 %	770 778,00	0,74
4,2500 % Iliad S.A. EO-Obl. 24(24/29) FR001400TL99	EUR	300	700	400	100,250 %	300 750,00	0,29
4,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(34/35) XS2764264789	EUR	500	200	0	100,283 %	501 415,00	0,48
0,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 21(27/32) XS2350756446	EUR	400	0	0	95,218 %	380 870,80	0,37
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.21(28) DE000A1KRJV6	EUR	100	0	600	91,741 %	91 741,00	0,09
3,0000 % Irlande EO-Treasury Bonds 23(43) IE000GVLBXU6	EUR	2 800	2 700	400	95,640 %	2 677 920,00	2,57
4,0000 % République italienne EO-B.T.P. 22(35) IT0005508590	EUR	1 100	1 900	2 900	102,521 %	1 127 731,00	1,08

SUIITE : État de l'actif au 31 mars 2025

Désignation ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 31/03/2025	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
<b>TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)</b>							
<b>Titres producteurs d'intérêts</b>							
4,0000 % République italienne EO-B.T.P. 23(31) IT0005542359	EUR	5 300	2 600	0	104,759 %	5 552 227,00	5,33
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(29) XS2331327564	EUR	1 600	1 400	0	90,304 %	1 444 862,40	1,39
1,9000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1222 v.22(32) XS2500341990	EUR	2 000	0	500	94,202 %	1 884 046,00	1,81
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.21(31) XS2359292955	EUR	2 500	0	0	84,550 %	2 113 757,50	2,03
3,6250 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 25(35/36) XS3010675695	EUR	500	900	400	96,504 %	482 519,50	0,46
1,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1989 v.22(30) DE000MHB30J1	EUR	29	0	500	93,767 %	27 192,46	0,03
0,0500 % Municipality Finance PLC EO-Med.-Term Notes 19(29) XS2023679843	EUR	200	0	400	89,155 %	178 310,00	0,17
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 21(21/28) XS2381853279	EUR	368	0	0	91,388 %	336 309,31	0,32
3,6730 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 24(30/31) XS2871577115	EUR	315	0	0	100,365 %	316 149,75	0,30
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 23(23/33) XS2716710756	EUR	900	0	0	102,464 %	922 176,00	0,89
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/44) XS2806495896	EUR	265	0	100	96,633 %	256 077,98	0,25
0,5000 % Pays-Bas EO-Anl. 19(40) NL0013552060	EUR	3 400	4 700	3 000	69,073 %	2 348 482,00	2,26
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-T. Notes 17(17/29) XS1721760541	EUR	400	0	0	92,973 %	371 891,60	0,36
3,7500 % Orsted A/S EO-Medium-T. Nts 23(23/30) XS2591029876	EUR	900	0	0	102,025 %	918 222,30	0,88
1,8500 % République d'Autriche EO-Med.-Term Notes 22(49) AT0000A2Y8G4	EUR	1 000	1 000	1 100	73,656 %	736 560,00	0,71
2,9000 % République d'Autriche EO-Medium-Term Notes 23(29) AT0000A33SH3	EUR	2 500	500	1 700	101,782 %	2 544 557,50	2,44
3,3750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 24(29/29) FR001400U4M6	EUR	460	460	0	99,639 %	458 339,40	0,44
3,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 24(24/34) XS2744299335	EUR	500	0	0	96,297 %	481 483,00	0,46
0,3500 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 19(29) FR0013426731	EUR	2 000	0	0	89,858 %	1 797 160,00	1,73

SUIITE : État de l'actif au 31 mars 2025

Désignation ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 31/03/2025	Achats/ Entrées au cours de la période considérée	Ventes/ Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
<b>TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)</b>							
<b>Titres producteurs d'intérêts</b>							
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 24(24/32) XS2894895684	EUR	273	0	400	98,378 %	268 571,94	0,26
4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 22(26) XS2553798443	EUR	1 000	0	200	102,164 %	1 021 644,00	0,98
3,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 25(30) XS3029220392	EUR	624	624	0	100,479 %	626 987,71	0,60
0,8750 % SNCF Réseau S.A. EO-Med.-Term-Notes 19(29) XS1938381628	EUR	200	0	0	92,924 %	185 848,00	0,18
1,1250 % Société des Grands Projets EO-Med.-Term Nts 19(34) FR0013409612	EUR	1 500	0	0	81,462 %	1 221 930,00	1,17
1,7000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 19(50) FR0013422383	EUR	500	0	0	63,080 %	315 402,00	0,30
0,0000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 20(30) FR00140005B8	EUR	800	0	0	84,660 %	677 280,00	0,65
0,7000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 20(60) FR00140005R4	EUR	600	0	500	36,141 %	216 848,40	0,21
3,5000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 23(43) FR001400F6X7	EUR	1 400	400	0	93,630 %	1 310 820,00	1,26
3,5000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 24(49) FR001400NUQ6	EUR	400	0	0	91,264 %	365 057,20	0,35
3,6250 % Société Générale S.A. EO-FLR N-Pf.MTN 24(29/30) FR001400U1Q3	EUR	1 300	1 300	0	100,206 %	1 302 679,30	1,25
0,8750 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(27/28) FR0013536661	EUR	800	0	0	95,037 %	760 298,40	0,73
1,0000 % Espagne EO-Bonos 21(42) ES0000012J07	EUR	5 000	1 600	100	64,610 %	3 230 500,00	3,10
2,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 22(22/29) XS2510903862	EUR	1 041	0	0	99,345 %	1 034 179,37	0,99
3,1250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfundbr.23(28) XS2607344079	EUR	400	0	0	101,962 %	407 848,00	0,39
2,8750 % Statkraft AS EO-Med.-T. Nts 22(22/29) XS2532312548	EUR	100	0	0	99,919 %	99 918,90	0,10
3,5000 % Statnett SF EO-Med.-T. Notes 23(23/33) XS2631835332	EUR	200	0	0	101,067 %	202 134,00	0,19
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Med.-Term Nts 22(22/30) XS2487016250	EUR	300	0	0	96,523 %	289 568,70	0,28
3,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 25(25/37) XS2997384776	EUR	453	453	0	95,901 %	434 431,98	0,42

SUIITE : État de l'actif au 31 mars 2025

Désignation ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 31/03/2025	Achats/ Entrées au cours de la période considérée	Ventes/ Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
<b>TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUIITE)</b>							
<b>Titres producteurs d'intérêts</b>							
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 20(20/Und.) XS2207430120	EUR	1 756	0	0	99,354 %	1 744 656,24	1,68
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/28) XS2549543143	EUR	310	0	0	103,277 %	320 157,46	0,31
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/29) XS2478299204	EUR	1 400	600	0	96,737 %	1 354 316,60	1,30
4,2500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/32) XS2549543226	EUR	900	1 200	300	105,796 %	952 163,10	0,91
4,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 22(22/42) XS2549715618	EUR	200	0	0	106,645 %	213 290,40	0,20
0,0100 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 21(26) XS2358287238	EUR	400	0	0	96,783 %	387 132,80	0,37
3,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 24(24/29) FR001400SIM9	EUR	500	0	0	99,869 %	499 345,00	0,48
3,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 24(24/34) FR001400SIL1	EUR	1 000	600	0	97,484 %	974 840,00	0,94
2,6250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2125 v.22(28) DE000HV2AY12	EUR	200	0	400	100,235 %	200 469,80	0,19
5,8500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27) XS2555420103	EUR	500	0	0	104,765 %	523 824,50	0,50
3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(28) XS2745725155	EUR	500	0	0	102,042 %	510 208,50	0,49
4,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(31) XS2745726047	EUR	495	200	800	101,180 %	500 841,99	0,48
5,0000 % Vonovia SE Medium T. Nts v.22(22/30) DE000A30VQB2	EUR	1 200	0	0	107,052 %	1 284 624,00	1,23
0,8750 % Grande-Bretagne LS-Treasury Stock 21(33) GBP GB00BM8Z2S21	GBP	2 600	2 700	100	74,894 %	2 326 873,39	2,23
1,5000 % Grande-Bretagne LS-Treasury Stock 21(53) GBP GB00BM8Z2V59	GBP	1 000	2 000	2 900	45,462 %	543 251,48	0,52
3,7500 % Banque européenne d'investissement DL-Nts 23(33) US298785JV96	USD	3 000	3 000	0	97,027 %	2 694 695,43	2,59

SUIITE : État de l'actif au 31 mars 2025

Désignation ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Titres en portefeuille 31/03/2025	Achats/ Entrées au cours de la période considérée	Ventes/ Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
TITRES ADMIS SUR LES MARCHÉS ORGANISÉS OU QUI Y SONT INCLUS						8 118 352,53	7,80
<b>Titres producteurs d'intérêts</b>						<b>8 118 352,53</b>	<b>7,80</b>
3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 23(23/28) XS2694995163	EUR	565	0	0	102,286 %	577 918,16	0,55
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 19(19/26) Reg.S XS1891174341	EUR	1 000	0	0	99,755 %	997 550,00	0,96
0,6250 % Digital Intrepid Holding B.V. EO-Bonds 21(21/31) Reg.S XS2280835260	EUR	1 200	0	0	82,832 %	993 980,40	0,95
3,7500 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-T. Nts 25(30/35) XS3038553353	EUR	400	400	0	99,932 %	399 728,00	0,38
3,1250 % DSB SOV EO-Med.-T. Notes 24(24/34) XS2847684938	EUR	607	0	0	98,091 %	595 412,37	0,57
4,1250 % Getlink SE EO-Notes 25(25/30) XS2937174196	EUR	995	995	0	99,750 %	992 512,50	0,95
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.21(30/31) XS2233088132	EUR	600	0	0	84,118 %	504 708,00	0,48
1,5750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 21(21/Und.) XS2405855375	EUR	900	0	0	95,257 %	857 313,90	0,82
1,4500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 21(21/Und.) XS2295335413	EUR	400	0	0	96,584 %	386 337,20	0,37
0,0100 % Svenska Handelsbanken AB EO-Non-Preferred MTN 20(27) XS2265968284	EUR	1 100	0	0	92,780 %	1 020 580,00	0,98
3,2500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 24(31) XS2888395659	EUR	800	400	0	99,039 %	792 312,00	0,76
Total des titres du portefeuille						101 149 973,81	97,13

SUITE : État de l'actif au 31 mars 2025

Désignation	Marché	Titres en portefeuille 31/03/2025	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
<b>Produits dérivés</b> (Les positions précédées du signe moins sont des positions cédées.)						<b>43 504,57</b>	<b>0,04</b>
<b>Produits dérivés de taux d'intérêts</b>						<b>70 950,00</b>	<b>0,07</b>
Créances / Dettes							
<b>Contrats à terme sur taux d'intérêt</b>						<b>70 950,00</b>	<b>0,07</b>
FUTURE EURO-BOBL 06.06.25 EUREX	185	EUR	4 500 000			36 450,00	0,04
FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX	185	EUR	3 000 000			33 500,00	0,03
FUTURE EURO-BUXL 06.06.25 EUREX	185	EUR	500 000			1 000,00	0,00
<b>Produits dérivés de change</b>						<b>-27 445,43</b>	<b>-0,03</b>
Créances / Dettes							
<b>Contrats de change à terme</b>						<b>-27 445,43</b>	<b>-0,03</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 16.06.25 CME	352	GBP	3 125 000		GBP 0,841	-14 563,55	-0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.06.25 CME	352	USD	2 875 000		USD 1,086	-12 881,88	-0,01

SUIITE : État de l'actif au 31 mars 2025

Désignation	Titres en portefeuille 31/03/2025	Achats / Entrées au cours de la période considérée	Ventes / Sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	En % des actifs du Fonds
AVOIRS BANCAIRES, INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE NON TITRISÉS ET FONDS MONÉTAIRES					1 540 134,05	1,48
<b>Avoirs bancaires</b>					<b>1 540 134,05</b>	<b>1,48</b>
<b>Avoirs en EUR auprès de :</b>						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					1 170 414,70	1,12
<b>Avoirs dans d'autres monnaies de l'UE ou de l'EEE auprès de :</b>						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					NOK 1 672,30	146,96 0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					SEK 348,42	32,11 0,00
<b>Avoirs dans des monnaies de pays n'appartenant pas à l'UE ou à l'EEE auprès de :</b>						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					AUD 710,89	410,10 0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					CAD 60,29	38,78 0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					GBP 102 655,71	122 669,19 0,12
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					JPY 245 610,00	1 520,49 0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					MXN 10,54	0,48 0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					USD 264 542,32	244 901,24 0,24
<b>Autres actifs</b>					<b>1 542 174,00</b>	<b>1,48</b>
Intérêts dus					1 265 603,22	1,22
Dépôts de garantie (marges initiales)					249 098,48	0,24
Marge de variation					27 445,41	0,03
Autres créances					26,89	0,00
<b>Autres dettes</b>					<b>-141 726,69</b>	<b>-0,14</b>
Commission de gestion					-60 388,76	-0,06
Commission du dépositaire					-1 420,81	0
Frais d'audit					-5 983,56	-0,01
Frais de publication					-2 983,56	0,00
Marge de variation					-70 950,00	-0,07
<b>Actifs du Fonds</b>					<b>104 134 059,74</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

**ODDO BHF Green Bond CN-EUR**

Valeur de la part	EUR	85,51
Prix d'émission	EUR	88,08
Prix de rachat	EUR	85,51
Parts en circulation	Quantité	23 441

**ODDO BHF Green Bond CR-EUR**

Valeur de la part	EUR	268,23
Prix d'émission	EUR	276,28
Prix de rachat	EUR	268,23
Parts en circulation	Quantité	336 009

**ODDO BHF Green Bond DP-EUR**

Valeur de la part	EUR	845,45
Prix d'émission	EUR	845,45
Prix de rachat	EUR	845,45
Parts en circulation	Quantité	14 195

<sup>1)</sup> Des différences d'arrondi minimales peuvent se produire dans les calculs.

SUITE : État de l'actif au 31 mars 2025

---

COURS DES TITRES OU TAUX DU MARCHÉ

---

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

Taux de change (en cotation indirecte)

Dollar australien AD	AUD	1 EUR = 1,7334500	Peso mexicain MN	MXN	1 EUR = 22,0990000
Dollar canadien CD	CAD	1 EUR = 1,5547000	Couronne norvégienne NK	NOK	1 EUR = 11,3795000
Livre sterling LS	GBP	1 EUR = 0,8368500	Couronne suédoise SK	SEK	1 EUR = 10,8507000
Yen japonais YN	JPY	1 EUR = 161,5331500	Dollar US DL	USD	1 EUR = 1,0802000

Abréviations boursières

Marchés à terme

185 = Eurex Allemagne

352 = Chicago - CME Globex

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

Désignation	ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Achats / Entrées	Ventes / Sorties
<b>TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>				
<b>Titres producteurs d'intérêts</b>				
3,0000 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/34)	XS2913310095	EUR	548	548
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358	EUR	0	1 300
0,0000 % Rép. féd. d'Allemagne Anl.v.21 (50) Grüne	DE0001030724	EUR	0	400
0,3750 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2432567555	EUR	0	1 032
3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2673536541	EUR	0	400
3,7320 % Eurogrid GmbH MTN v.24(24/35) Reg.S	XS2919680236	EUR	400	400
3,2120 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	XS2747590896	EUR	0	600
2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 22(25/26)	XS2483607474	EUR	0	1 100
1,9500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 18(25/25)	XS1881533563	EUR	0	560
1,5000 % République italienne EO-B.T.P. 21(45)	IT0005438004	EUR	1 600	3 200
4,1000 % République italienne EO-B.T.P. 25(46)	IT0005631608	EUR	2 300	2 300
4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 23(23/35)	XS2626007939	EUR	0	300
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 23(23/29)	XS2598649254	EUR	0	800
6,0000 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 23(23/43)	XS2616652637	EUR	200	500
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 22(22/3022)	XS2563353361	EUR	0	958
0,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 17(17/25)	XS1676952481	EUR	0	480
<b>TITRES ADMIS SUR LES MARCHÉS ORGANISÉS OU QUI Y SONT INCLUS</b>				
<b>Titres producteurs d'intérêts</b>				
0,7500 % Commerzbank AG FLR-MTN Ser.965 v.20(25/26)	DE000CBOHRQ9	EUR	0	600
2,0000 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 22(22/34)	XS2431319107	EUR	0	300
<b>TITRES NON COTÉS<sup>2)</sup></b>				
<b>Titres producteurs d'intérêts</b>				
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	XS1890845875	EUR	0	700

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

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

Désignation	ISIN	Quantité ou parts ou devise en milliers	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	Volume en milliers
<b>PRODUITS DÉRIVÉS</b> (primes des options au cours d'ouverture ou volume des contrats d'option ; indication des achats et des ventes en cas de certificats d'option)					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
<b>Contrats à terme sur taux d'intérêt</b>					
contrats vendus :					
(sous-jacent[s] : 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL)					
		EUR			28 728,07
Contrats achetés :					
(sous-jacent[s] : EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)					
		EUR			102 445,34
<b>Contrats de change à terme</b>					
Contrats achetés :					
(sous-jacent[s] : CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS)					
		EUR			6 402,73

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

<b>Titres en portefeuille (en %)</b>	<b>97,13</b>
<b>Produits dérivés en portefeuille (en %)</b>	<b>0,04</b>

## Autres placements

### ODDO BHF Green Bond CN-EUR

Valeur de la part	EUR	85,51
Prix d'émission	EUR	88,08
Prix de rachat	EUR	85,51
Parts en circulation	Quantité	23 441

### ODDO BHF Green Bond CR-EUR

Valeur de la part	EUR	268,23
Prix d'émission	EUR	276,28
Prix de rachat	EUR	268,23
Parts en circulation	Quantité	336 009

### ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Valeur de la part	EUR	845,45
Prix d'émission	EUR	845,45
Prix de rachat	EUR	845,45
Parts en circulation	Quantité	14 195

## Indication concernant les procédures d'évaluation des actifs

### Évaluation

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

Les prix d'évaluation sont gérés indépendamment des négociations.

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

### Missions

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

### Objectifs

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

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

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

Les différents actifs sont évalués comme suit :

### Actifs cotés en bourse/négociés sur un marché réglementé

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

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

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

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

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

**Instruments du marché monétaire**

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

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

**Droits d'option et contrats à terme**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Actifs libellés en devises étrangères**

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

<b>Aperçu des caractéristiques de la catégorie de parts</b>	Montant minimum d'investissement en EUR	Prime de missions actuelle (exprimée en %) <sup>3</sup>	Commission de gestion actuelle (exprimée en % par an) <sup>3</sup>	Affectation des revenus	Devise
ODDO BHF Green Bond CN-EUR	100	3,00	0,450	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Green Bond CR-EUR	100	3,00	0,750	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Green Bond DP-EUR	2 000 000	0,00	0,150	Distribution avec Distribution intermédiaire	EUR

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

## Autres informations

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

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

## Aperçu général des partenaires ODDO BHF Green Bond

### ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstrasse 15  
40217 Düsseldorf  
Adresse postale :  
Boîte postale 10 53 54, 40044 Düsseldorf  
Téléphone : +49 (0) 211 239 24-01

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

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

### DÉPOSITAIRE

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

### DIRECTION

#### Nicolas Chaput

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

#### Dr. Stefan Steurer

#### Bastian Hoffmann

Également Membre du Directoire  
d'ODDO BHF Asset Management Lux

### CONSEIL DE SURVEILLANCE

#### Werner Taiber

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

#### Grégoire Charbit

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

#### Christophe Tadié

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

#### Joachim Häger

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

#### Thomas Seale

Bereldange, Membre indépendant du Conseil de surveillance

#### Olivier Marchal

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

État des informations : mars 2025

## **ODDO BHF Asset Management GmbH**

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

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

**[am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)**



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT