



ODDO BHF US MID CAP

Rapport annuel au 31 Décembre 2024

Société de gestion : ODDO BHF Asset Management SAS

Siège social : 12 Boulevard de la Madeleine 75009 PARIS

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Sommaire

Rapport de gestion

| | |
|----------------------------------|----|
| Politique d'investissement | 4 |
| Certification | 18 |

Comptes annuels

| | |
|--------------------------|----|
| Bilan actif | 23 |
| Bilan passif | 24 |
| Compte de résultat | 25 |

Comptes annuels - Annexe

| | |
|--|----|
| Stratégie d'investissement..... | 27 |
| Eléments caractéristiques de l'OPC au cours des cinq derniers exercices | 28 |
| Règles et méthodes comptables | 35 |
| Evolution des capitaux propres | 42 |
| Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice..... | 43 |
| Ventilation de l'actif net par nature de parts | 44 |
| Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles) | 45 |
| Exposition sur le marché des obligations convertibles..... | 46 |
| Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux | 47 |
| Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle..... | 48 |
| Exposition directe sur le marché des devises | 49 |
| Exposition directe aux marchés de crédit..... | 50 |
| Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie..... | 51 |
| Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion..... | 52 |
| Créances et dettes : ventilation par nature..... | 53 |
| Frais de gestion, autres frais et charges | 54 |
| Engagements reçus et donnés..... | 55 |
| Autres informations | 56 |
| Détermination et ventilation des sommes distribuables | 57 |
| Inventaire..... | 69 |
| Inventaire des opérations à terme de devises..... | 74 |

ODDO BHF US MID CAP

| | |
|---|----|
| Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part) | 75 |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part..... | 77 |
| Synthèse de l'inventaire | 78 |
| Annexe | 79 |

RAPPORT DE GESTION

COMMISSAIRE AUX COMPTES

Deloitte & Associés

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

INFORMATIONS CONCERNANT LE PLACEMENT ET LA GESTION DE L'OPCVM

Classification

Le fonds est classé « Actions internationales ».

Objectif de gestion

L'objectif de gestion consiste à surperformer l'indice de référence S&P MID CAP 400 (converti en euro) sur la période d'investissement conseillée de 5 ans ou plus.

Régime fiscal

Le Fonds peut servir d'unité de compte aux contrats d'assurance-vie.

Le présent rapport annuel n'a pas vocation à résumer les conséquences fiscales attachées, pour chaque investisseur, à la souscription, au rachat, à la détention ou à la cession de part(s) du Fonds. Ces conséquences varieront en fonction des lois et des usages en vigueur dans le pays de résidence, de domicile ou de constitution du porteur de part(s) ainsi qu'en fonction de sa situation personnelle.

Selon votre régime fiscal, votre pays de résidence, ou la juridiction à partir de laquelle vous investissez dans ce Fonds, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de consulter un conseiller fiscal sur les conséquences possibles de l'achat, de la détention, de la vente ou du rachat des parts du Fonds d'après les lois de votre pays de résidence fiscale, de résidence ordinaire ou de votre domicile.

La Société de Gestion n'assume aucune responsabilité à quelque titre que ce soit eu égard aux conséquences fiscales qui pourraient résulter pour tout investisseur d'une décision d'achat, de détention, de vente ou de rachat des parts du Fonds

Informations réglementaires

- Le Fonds ne détient aucun instrument financier émis par les sociétés liées au groupe ODDO BHF SCA.
- OPCVM détenus par le fonds et gérés par la société de gestion à la date d'arrêté du Fonds : voir bilan en annexe.
- **Méthode de calcul du risque global de l'OPCVM** : la méthode choisie par Oddo BHF Asset Management pour mesurer le risque global de l'OPC est la méthode du calcul de l'engagement.
- **Critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance** :
L'OPCVM est un produit financier promouvant des caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8⁽¹⁾ du règlement SFDR 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le règlement SFDR) dont la politique ESG (Environnement et/ou Social et/ou Gouvernance) mise en œuvre est décrite ci-dessous.
La taxonomie de l'Union européenne (règlement (UE) 2020/852) (ci-après la « Taxonomie ») vise à identifier les activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental.
La Taxonomie identifie ces activités en fonction de leur contribution à six grands objectifs environnementaux :
 - atténuation du changement climatique ;
 - adaptation au changement climatique
 - utilisation durable et protection des ressources en eau et des ressources marines ;
 - transition vers une économie circulaire (déchets, prévention et recyclage) ;
 - prévention et la réduction de la pollution
 - protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes.

Pour plus d'information, nous vous invitons à vous reporter aux annexes SFDR du présent rapport.

- Dans le cadre de sa politique de gestion des risques, la société de gestion de portefeuille établit, met en œuvre et maintient opérationnelles une politique et des procédures de gestion des risques efficaces, appropriées et documentées qui permettent d'identifier les risques liés à ses activités, processus et systèmes.

Pour plus d'information veuillez consulter le DICI de cet OPC et plus particulièrement la rubrique :

« Profil de risque et de rendement » ou son prospectus complet, disponibles sur simple demande auprès de la société de gestion ou sur le site www.am.oddo-bhf.com.

Déontologie

- **Contrôle des intermédiaires**
La société de gestion a mis en place une politique de sélection et d'évaluation des intermédiaires et contreparties. Les critères d'évaluation sont le coût d'intermédiation, la qualité d'exécution eu égard aux conditions de marché, la qualité du conseil, la qualité des documents de recherche et d'analyse ainsi que la qualité de l'exécution post-marché. Cette politique est disponible sur le site de la société de gestion www.am.oddo-bhf.com.
- **Frais d'intermédiation**
Les porteurs de parts du FCP peuvent consulter le document « Compte-rendu relatif aux frais d'intermédiation » sur le site de la société de gestion www.am.oddo-bhf.com.
- **Droits de vote**
Aucun droit de vote n'est attaché aux porteurs de parts, les décisions étant prises par la Société de Gestion. Les droits de vote attachés aux titres détenus par le Fonds sont exercés par la Société de Gestion, laquelle est seule habilitée à prendre les décisions conformément à la réglementation en vigueur. La politique de vote de la Société de Gestion peut être consultée au siège de la Société de Gestion et sur le site internet sur www.am.oddo-bhf.com conformément à l'article 314-100 du Règlement Général de l'AMF.
- **Rémunérations**

Les éléments réglementaires sur les rémunérations sont insérés en annexe du présent rapport.

Information sur les techniques de gestion efficaces et les instruments dérivés présents dans le fonds

Le Fonds pourra détenir accessoirement des obligations convertibles et bons de souscription dans un but d'exposition au risque action. Ces instruments seront détenus sans recherche de surexposition (l'exposition maximale aux marchés actions pouvant, cependant, atteindre 105% de l'actif net du Fonds de manière temporaire et sur une courte durée).

Changements intervenus au cours de l'exercice

15/07/2024 : Liquidation de la catégorie de parts CN-CHF[H] du Fonds.

Reporting SFTR

L'OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de l'exercice et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.

RAPPORT DE GESTION

Le contexte macroéconomique

Les actions américaines, poursuivant sur leur belle lancée entamée en 2023, se sont envolées vers de nouveaux sommets records au cours du premier trimestre. Si les méga capitalisations ont dans l'ensemble surperformé le reste du marché, la progression était toutefois plus généralisée, alimentée par des bénéfices supérieurs aux attentes pour le quatrième trimestre et des perspectives économiques encourageantes. Les marchés financiers ont revu leur positionnement, anticipant moins de baisses de taux par la Réserve fédérale américaine (Fed) en raison d'une inflation tenace par endroits et de la vigueur non démentie de l'économie, comme en témoignaient la croissance de 3,2% du PIB en termes annualisés au quatrième trimestre et les solides dépenses des consommateurs soutenues par la résilience du marché de l'emploi. Les taux d'intérêt ont été maintenus sur le trimestre, une courte majorité de représentants de la Fed tablant sur trois réductions de taux pour 2024 malgré l'inflation plus marquée que prévu durant les mois précédents. Les actions américaines ont prolongé leur belle ascension au deuxième trimestre. La performance était tirée par une poignée de méga capitalisations technologiques seulement. L'inflation tenace et le marché du travail toujours proche du plein emploi ont modéré les attentes de baisses des taux d'intérêt par la Fed au cours de l'année. Selon les projections médianes de l'institution, les responsables politiques s'attendaient à une seule réduction de 25 pb pour 2024, soit moins que les trois escomptées en mars, bien que la plupart des économistes prévoyaient deux baisses cette année. Les actions américaines sont restées orientées à la hausse au troisième trimestre. Les indicateurs économiques suggéraient que l'économie des Etats-Unis était toujours robuste, le PIB pour le deuxième trimestre ayant progressé de 3,0% en termes annualisés. Les inquiétudes entourant le ralentissement de l'activité économique et du marché du travail ont toutefois incité la Fed à entamer son cycle d'assouplissement monétaire. Elle a ainsi procédé à une importante baisse des taux d'intérêt de 50 points de base en septembre, dans le but de parvenir à un atterrissage en douceur de l'économie. Les projections médianes de la Fed ont révélé que les responsables politiques tablaient sur des réductions supplémentaires de 50 pb au total cette année, puis sur des baisses se montant à 100 pb en 2025. La course à la présidence extrêmement serrée entre la vice-présidente Kamala Harris et l'ancien président Donald Trump a tenu les marchés en haleine. Les actions américaines ont progressé au quatrième trimestre, signant des performances exceptionnelles pour 2024. Les marchés boursiers se sont redressés en novembre après la victoire de Donald Trump à la présidentielle et la prise de pouvoir par le parti républicain, ouvrant la voie à l'adoption d'initiatives politiques majeures par D. Trump, notamment en matière de réductions fiscales et des dépenses, de déréglementation et de politiques commerciales nationalistes. Les projections médianes de la Fed laissaient entrevoir des baisses de taux de 50 pb au total pour 2025, sensiblement moins que les 100 pbs projetés en septembre. L'indice S&P MidCap 400 a enregistré une performance de 21,5% sur la période, les secteurs qui le composent s'étant tous inscrits en hausse. Les services aux collectivités et la finance ont signé les meilleurs résultats, tandis que les matériaux et les services de communication ont fait figure de lanterne rouge.

Analyse de performance

Si le portefeuille a sous-performé son indice de référence sur la période, il a néanmoins signé une performance positive dans l'ensemble.

| Parts | Performance annuelle | Indicateur de référence |
|-------------------------------|----------------------|-------------------------|
| ODDO BHF US Mid Cap CI-EUR[H] | 2,41% | 21,24% |
| ODDO BHF US Mid Cap CN-EUR | 10,52% | |
| ODDO BHF US Mid Cap CN-USD | 3,64% | |
| ODDO BHF US Mid Cap CR-EUR | 9,85% | |
| ODDO BHF US Mid Cap CR-USD | 2,97% | |
| ODDO BHF US Mid Cap GC-EUR | 10,85% | |

La sélection des titres a constitué le principal moteur de sous-performance relative. Les choix de valeurs peu judicieux dans les technologies de l'information, la santé et la finance ont été quelque peu compensés par ceux opérés dans l'énergie. L'allocation sectorielle découlant de notre processus de sélection de titres bottom-up a soutenu la performance. La sous-pondération de l'immobilier et de la consommation discrétionnaire ainsi que la surpondération de la finance ont eu une incidence positive, à l'inverse de la surpondération des matériaux et des services aux collectivités.

ODDO BHF US MID CAP

Au niveau des émetteurs, les positions hors indice sur Targa Resources et Axon Enterprise ont apporté les meilleures contributions relatives, tandis que l'absence d'exposition à Super Micro Computer et la position hors indice sur Celanese ont constitué les principaux freins.

Les actions de Targa Resources ont progressé sur la période grâce aux bénéfices solides du troisième trimestre, supérieurs aux estimations.

Les résultats ont témoigné d'une importante croissance par rapport à l'année précédente, dès lors que l'entreprise a mené à bien plusieurs projets d'infrastructure et prévoit des agrandissements supplémentaires dans le bassin permien. La direction a par ailleurs annoncé qu'elle anticipait une hausse de 33% de son dividende ordinaire en 2025. L'action de Super Micro Computer, fournisseur américain de premier plan de serveurs optimisés par l'IA et de solutions au format rack pour les centres de données, a pris de la hauteur sur la période. Cette progression a été alimentée par la forte croissance de ses revenus, elle-même attribuable aux importantes commandes passées par plusieurs clients clés, comme divulgué dans les résultats du T2 2024. La direction de l'entreprise a également relevé ses prévisions de revenus pour l'ensemble de l'année, évoquant la hausse de la demande pour ses plateformes informatiques d'IA.

Principales opérations d'achat et de vente au cours du dernier exercice fiscal :

| Titre | Acquisition | Cession |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| RLI CORP | 3 965 520,87 | |
| UNITED THERAPEUTICS CORP | 41 367,80 | 3 545 001,99 |
| DECKERS OUTDOOR CORP | 88 588,88 | 3 092 889,73 |
| SHOCKWAVE MEDICAL INC | 329 805,71 | 3 245 760,59 |
| DYNATRACE INC | 556 988,24 | 3 288 812,38 |
| KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION | 11 289,06 | 3 101 091,03 |
| TARGA RESOURCES CORP | 55 214,22 | 2 899 755,59 |
| GENTEX CORP | 2 678 375,61 | 2 436 913,68 |
| WABTEC CORP | 20 231,33 | 2 911 487,06 |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC | 342 632,72 | 2 793 134,69 |

Positionnement et perspectives

Les moyennes capitalisations américaines axées sur la croissance ont affiché des résultats positifs sur le trimestre, soutenues par la technologie et les activités liées à l'IA. Les résultats des élections présidentielles ont d'abord tiré le marché américain vers le haut, dans la perspective d'une croissance plus forte, d'impôts revus à la baisse et d'une déréglementation accrue. Les marchés ont ensuite corrigé en décembre lorsque la Fed a réduit le nombre de baisses de taux d'intérêt prévues pour 2025. Notre portefeuille composé de moyennes capitalisations bien positionnées axées sur la croissance, capables selon nous d'augmenter leurs bénéfices plus rapidement que leurs pairs, de générer des performances supérieures à celles de leur secteur et d'accroître durablement leur valeur sur le long terme, a sous-performé l'indice Russell Mid Cap Growth sur le trimestre.

A l'occasion du transfert des responsabilités principales de gestion de portefeuille durant le trimestre, nous avons mis l'accent sur l'amélioration de la qualité et de l'équilibre du portefeuille. Au cours du trimestre, nous avons intégré au portefeuille Ares Management, gestionnaire d'investissements alternatifs de premier plan à l'échelle mondiale, ainsi que Clearwater Analytics, fournisseur d'outils comptables et de reporting de portefeuille à destination des assureurs, gestionnaires d'actifs et autres grandes entreprises. Ares dispose d'activités de crédit « best-in-class » qui, selon nous, lui permettront d'atteindre une croissance du BPA de plus de 20% au cours des cinq prochaines années. Clearwater poursuit ses opérations sur son marché principal de l'assurance et est de plus en plus prisé par les gestionnaires d'actifs. Les résultats publiés récemment par l'entreprise suggèrent qu'elle devrait pouvoir augmenter ses revenus récurrents annuels de quelque 20%.

Grâce à une gestion des risques robuste et à une construction de portefeuille judicieuse, nous aspirons à obtenir un profil de performance équilibré sur lequel les facteurs et les styles exercent un impact restreint, susceptible selon nous de surperformer ses pairs et l'indice dans divers environnements de marché. Dans le cadre de notre processus de gestion des risques, nous avons décidé de sous-pondérer Palantir et Coinbase au cours du trimestre, ces deux titres contribuant largement au risque. Ces opérations font écho à notre volonté de parvenir à une performance à long terme tirée par la sélection de titres, et non par un positionnement précis sur les facteurs. La transition de la gestion de portefeuille étant désormais achevée, nous sommes optimistes quant à l'avenir. Nous nous consacrons désormais à la construction d'un portefeuille positionné pour prospérer à long terme, épaulés par la plateforme d'investissement de Wellington.

A la fin de la période, nos principales surpondérations concernaient l'industrie et la finance, et nos principales sous-pondérations l'immobilier et l'énergie.

Rapport sur les rémunérations en application de la directive OPCVM V

1- Eléments quantitatifs

| | Rémunérations fixes | Rémunérations variables (*) | Nombre de bénéficiaires (**) |
|--|---------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Montant total des rémunérations versées de janvier à décembre 2024 | 16 536 314 | 10 618 457 | 219 |

(*) Rémunérations variables attribuées au titre de l'année 2024 payées en 2025 et années suivantes

(**) Les bénéficiaires s'entendent comme l'ensemble des salariés OBAM ayant touché une rémunération en 2024 (CDI/CDD/Contrat d'apprentissage, stagiaires, bureaux étrangers)

| | Cadres supérieurs | Nombre de bénéficiaires | Membres du personnel ayant une incidence sur le profil de risque de l'OPCVM | Nombre de bénéficiaires |
|--|-------------------|-------------------------|---|-------------------------|
| Montant agrégé des rémunérations versées pour l'exercice 2024 (fixes et variable*) | 3 557 026 | 6 | 14 349 128 | 49 |

(*) Rémunérations variables au titre de l'année 2024 payées en 2025 et années suivantes

2- Eléments qualitatifs

2.1. Les rémunérations fixes

Les rémunérations fixes sont déterminées de façon discrétionnaire en lien avec le marché ce qui nous permet de remplir nos objectifs de recrutement de personnels qualifiés et opérationnels.

2.2. Les rémunérations variables

En application des directives AIFM 2011/61 et UCITS V 2014/91, ODDO BHF Asset Management SAS (« OBAM SAS ») a mis en place une politique de rémunération destinée à identifier et décrire les modalités de mise en place de la politique de rémunérations variables, et notamment l'identification des personnes concernées, la fixation de la gouvernance, du comité de rémunération et les modalités de paiement de la rémunération variable.

Les rémunérations variables versées au sein de la Société de gestion sont déterminées de façon majoritairement discrétionnaire. Ainsi, dès lors que les résultats de l'exercice en cours sont assez précisément estimés (mi-novembre), une enveloppe de rémunérations variables est déterminée et il est demandé aux différents managers de proposer – en association avec la DRH du groupe – une répartition individuelle de cette enveloppe.

Ce processus est consécutif à celui des entretiens d'évaluations, lesquels ont permis aux managers de partager avec chaque collaborateur la qualité de ses prestations professionnelles pour l'année en cours (au regard des objectifs précédemment fixés) ainsi que fixer les objectifs de l'année à venir. Cette évaluation porte aussi bien sur une dimension très objective de la réalisation des missions (objectifs quantitatifs, collecte commerciale ou positionnement de la gestion dans un classement particulier, commission de surperformance générée par le fonds géré), que sur une dimension qualitative (attitude du collaborateur pendant l'exercice).

Il convient de noter que quelques gérants peuvent percevoir dans le cadre de leur rémunération variable une quote-part des commissions de surperformance perçues par OBAM SAS. Pour autant la détermination du montant revenant à chaque gérant s'inscrit dans le processus décrit ci-dessus et il n'existe pas de formules contractuelles individualisées encadrant la répartition et le paiement de ces commissions de surperformance.

L'ensemble des salariés d'OBAM SAS est compris dans le périmètre d'application de la politique de rémunération décrite ci-dessous, y compris les salariés pouvant exercer leur activité hors de la France.

3- Cas particuliers des preneurs de risques et des rémunérations variables différées

3.1. Les preneurs de risques

OBAM SAS déterminera annuellement les personnes appelées à être qualifiées de preneur de risques conformément à la réglementation. La liste de ces collaborateurs ainsi qualifiés de preneurs de risques sera soumise au Comité des Rémunérations et transmise à l'Organe de Direction.

3.2. Les rémunérations variables différées.

OBAM SAS a déterminé le seuil de 200.000 € comme seuil de proportionnalité et comme seuil déclencheur du paiement d'une partie de la rémunération variable de façon différée.

Ainsi, les collaborateurs, qu'ils soient preneurs de risques ou non, ayant une rémunération variable inférieure à ce seuil de 200.000 € percevront leur rémunération variable de façon immédiate. En revanche, un collaborateur qualifié de preneur de risque et dont la rémunération variable serait supérieure à 200.000 € verra obligatoirement une partie de cette rémunération variable payée de façon différée conformément aux modalités définies ci-après. Dans un souci de cohérence au sein d'OBAM SAS, il a été décidé d'appliquer à l'ensemble des collaborateurs de la Société, qu'ils soient preneurs de risque ou pas, les mêmes modalités de paiement des rémunérations variables. Ainsi, un collaborateur qui ne serait pas preneur de risque mais dont la rémunération variable dépasserait 200.000 € verra une partie de cette rémunération variable payée de façon différée conformément aux dispositions définies ci-après.

Pour les rémunérations variables les plus significatives, un second seuil est fixé à 1.000.000 €. Les rémunérations variables allouées au titre d'une année qui dépasseraient ce seuil, seraient alors versées, pour la part dépassant ce seuil, selon les modalités suivantes : 40% en espèces immédiatement, 60 % en espèces dans le cadre d'un paiement différé dans les conditions définies ci-dessus. Il convient de noter que ces rémunérations auront, pour leur partie inférieure à 1.000.000 € donné lieu à l'application des règles de versement dépassant le seuil de 200.000 € précisées ci-dessus. L'intégralité de cette partie différée sera concernée par l'outil d'indexation défini ci-après.

S'agissant de l'indexation des rémunérations différées applicables à l'ensemble des personnes concernées de la société de gestion, conformément aux engagements pris par OBAM SAS, les provisions liées à la partie différée des rémunérations variables seront calculées dans un outil mis en place par OBAM SAS. Cet outil consistera en un panier composé des fonds emblématiques de chacune des stratégies de gestion d'OBAM SAS.

Cette indexation ne sera pas plafonnée, ni ne sera concernée par un plancher. Les provisions pour rémunérations variables verront ainsi leur montant fluctuer au regard des surperformances et des sous-performances respectives des fonds représentant la gamme de OBAM SAS par rapport au benchmark lorsqu'il existe. Dans le cas où il n'existe pas de benchmark, la performance absolue est retenue.

4- Modifications de la politique de rémunération intervenues pendant l'exercice écoulé

L'Organe de direction de la société de gestion s'est réuni courant 2024 afin de revoir les principes généraux de la politique de rémunération en présence de la conformité et en particulier les modalités de calcul des rémunérations variables indexées (composition du panier d'indexation). La politique de rémunération a fait l'objet d'une modification du seuil de déclenchement de la partie différée. Elle est disponible sur le site internet de la société de gestion (partie informations réglementaires).



ODDO BHF US Mid Cap

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2et 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 bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Dénomination du produit :
ODDO BHF US Mid Cap

Identifiant d'entité juridique :
969500PU8CLCM4PCIB49

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : N/A

- Dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- Dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : N/A

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



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

Au cours de la période couverte par le présent rapport, le Fonds s'est conformé à ses caractéristiques environnementales et sociales grâce aux actions suivantes :

- Application effective de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management (charbon, UNGC, pétrole et gaz non classique, armes controversées, tabac, destruction de la biodiversité et production d'énergie fossile en Arctique) et des exclusions spécifiques du Fonds.
- L'intégration des notations ESG telle que décrit dans le prospectus du Fonds (stratégie d'investissement) et les données ESG externes venant de fournisseurs de données.
- Initiatives de dialogue et d'engagement conformément à la politique de dialogue et d'engagement du Gérant.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit ont été atteintes.

| | 31/12/2024 | |
|---|------------|------------|
| | Fonds | Couverture |
| Notation ESG* | 2.8 | 98.4 |
| Score ESG (MSCI) | 6.6 | 99.0 |
| Notation moyenne E | 2.9 | 98.4 |
| Notation moyenne S | 2.6 | 98.4 |
| Notation moyenne G | 2.8 | 98.4 |
| Intensité carbone pondérée (tCO2e / CA m€) | 65.1 | 100.0 |
| Exposition fossile (%)** | 8.2 | 100.0 |
| Exposition aux solutions carbone, part verte (%)*** | N/A | N/A |

* 1 est la notation avec le risque le plus élevé et 5 est la meilleure notation.

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

*** Pourcentage du chiffre d'affaires généré par le déploiement de solutions zéro carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), basé sur le ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

● ... et par rapport aux périodes précédentes?

| | 29/12/2023 | |
|---|------------|------------|
| | Fonds | Couverture |
| Notation ESG (Fundamental Prioritized)* | 2.8 | 98.9 |
| Score ESG (MSCI) | 6.4 | 98.0 |
| Notation moyenne E (Fundamental Prioritized) | 2.7 | 98.9 |
| Notation moyenne S (Fundamental Prioritized) | 2.7 | 98.9 |
| Notation moyenne G (Fundamental Prioritized) | 2.8 | 98.9 |
| Intensité carbone pondérée (tCO2e / CA m€) | 68.0 | 100.0 |
| Exposition fossile (%)** | 5.7 | 98.1 |
| Exposition aux solutions carbone, part verte (%)*** | N/A | N/A |

* 1 est la notation avec le risque le plus élevé et 5 est la meilleure notation.

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

*** Pourcentage du chiffre d'affaires généré par le déploiement de solutions zéro carbone (énergies renouvelables, mobilité durable...), basé sur le ratio de couverture MSCI au niveau du portefeuille.

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 aux sujets d'anti-corruption.

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

Le fonds n'avait pas pour objectif l'investissement durable.

- **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 ?**

Le fonds n'avait pas pour objectif l'investissement durable.

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

Le Fonds ne prend pas en compte les PAI.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le fonds n'avait pas pour objectif l'investissement durable.

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 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 CONSIDERATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITE ?

Le fonds ne prend pas en compte les PAI.



QUELS ONT ETE 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 : 01/01/2024 - 31/12/2024

| Investissements les plus importants | Secteur* | % d'actifs** | Pays |
|-------------------------------------|-------------------------------|--------------|------------|
| Acuity Brands Inc | Industrie | 2.5 % | Etats-Unis |
| Targa Resources Corp | Énergie | 2.2 % | Etats-Unis |
| Element Solutions Inc | Matériels | 2.1 % | États-Unis |
| Wex Inc | Technologies de l'Information | 2.1 % | Etats-Unis |
| Nvr Inc | Consommation Discrétionnaire | 2.1 % | Etats-Unis |
| Lennox International Inc | Industrie | 2.1 % | Etats-Unis |
| Credit Acceptance Corp | Finance | 2.0 % | États-Unis |
| Lamar Advertising Co-A | Immobilier | 2.0 % | États-Unis |
| Markel Corp | Finance | 2.0 % | Etats-Unis |
| Silgan Holdings Inc | Matériels | 1.8 % | Etats-Unis |
| Graco Inc | Industrie | 1.6 % | États-Unis |
| First Citizens Bchs -Cl A | Finance | 1.6 % | États-Unis |
| Graphic Packaging Holding Co | Matériels | 1.6 % | États-Unis |
| Carmax Inc | Consommation Discrétionnaire | 1.5 % | États-Unis |
| Choice Hotels Intl Inc | Consommation Discrétionnaire | 1.5 % | États-Unis |

* 31/12/2024, l'exposition totale du fonds au secteur fossile représentait 8,2% pour une couverture de 100,0%.

** Méthode de calcul : Moyenne des investissements sur la base de 4 inventaires couvrant l'année fiscale de référence (fréquence retenue : 3 mois glissants).



QUELLE ETAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS LIES A LA DURABILITE ?

La ventilation est consultable dans le tableau détaillé ci-après.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

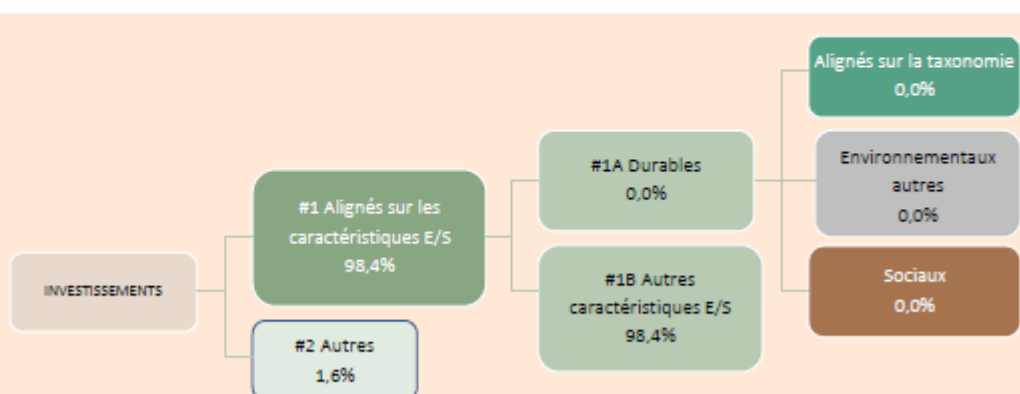
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

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

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

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



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

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

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

- La sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- La sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les Autres investissements incluent 1,3 % de cash et 0,0 % de produits dérivés et 0,3 % d'investissements non alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

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

| Secteurs* | % d'actifs au 31/12/2024 |
|-------------------------------|--------------------------|
| Industrie | 23.2 % |
| Finance | 17.5 % |
| Consommation Discrétionnaire | 11.5 % |
| Technologies de l'Information | 11.0 % |
| Santé | 9.6 % |
| Matériels | 8.5 % |
| Immobilier | 4.5 % |
| Biens de Consommation de Base | 4.3 % |
| Services aux Collectivités | 4.2 % |
| Énergie | 2.3 % |
| Services de communication | 1.9 % |
| Liquidités | 1.3 % |

* 31/12/2024, l'exposition totale du fonds au secteur fossile représentait 8,2% pour une couverture de 100,0%.



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

Le fonds n'avait pas pour objectif l'investissement durable.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?

Oui

Dans le gaz fossile

Dans le nucléaire

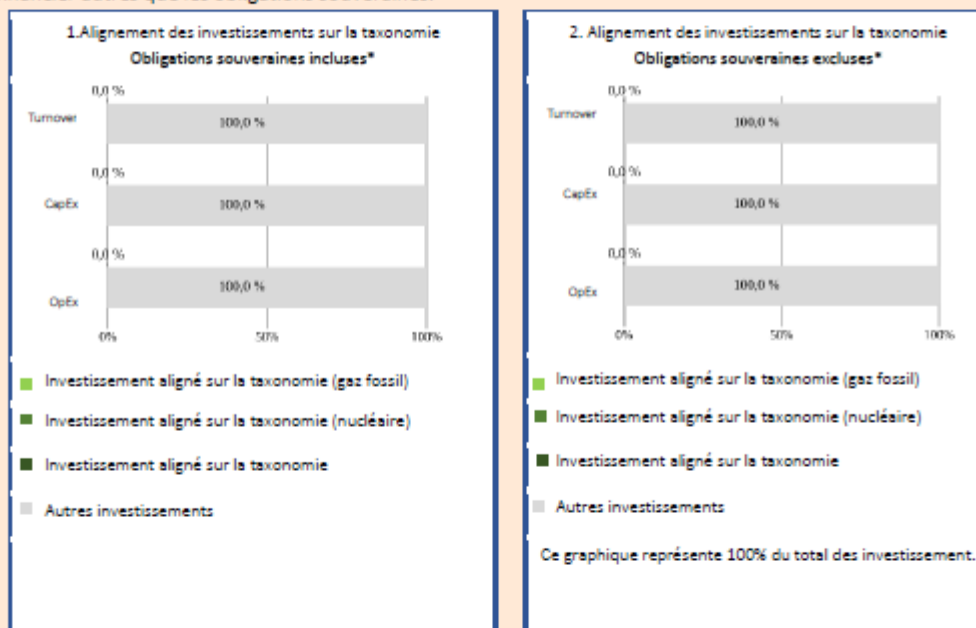
Non

Pour se conformer à la taxonomie de l'UE, le critère pour le gaz fossile inclut une limitation des émissions et une évolution vers des énergies complètement renouvelables ou des combustibles à bas carbone d'ici fin 2035. Pour l'énergie nucléaire, le critère inclut une sécurité complète et un objectif de gestion des déchets.

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

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions bas-carbone et qui entre autres ont des niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant à la meilleure performance.

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



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

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

La part d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes a été de 0%.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie 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 taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

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

Non applicable

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

Le fonds n'avait pas pour objectif l'investissement durable.

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

Il n'y avait pas d'investissements durables 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 inclus en "#2-Autres" sont le cash, les produits dérivés et les autres actifs secondaires qui permettent d'assurer une gestion optimale du portefeuille.

Les garanties minimales pour les investissements sans ratings ESG sont assurées par l'application de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management et/ou des exclusions spécifique du fonds.

Compte tenu du rôle de ces instruments dérivés, nous considérons qu'ils n'ont pas eu d'impact négatif sur la capacité du Fonds à se conformer à ses caractéristiques environnementales et sociales.



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



QUELLES MESURES ONT ETE PRISES POUR atteindre LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES AU COURS DE LA PERIODE DE REFERENCE ?

Le Gérant a appliqué sa stratégie d'actionariat actif grâce à l'optimisation de la note interne ESG pondérée du portefeuille.



QUELLE A ETE LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT A L'INDICE DE REFERENCE ?

Il s'agit d'indices de marché élargis dont la composition ou la méthodologie de calcul ne tient pas nécessairement compte des caractéristiques ESG promues par le Fonds.

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

- **En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?**

Le fonds suit le benchmark 100% MSCI USA Mid Cap.

Il s'agit d'indices de marché élargis dont la composition ou la méthodologie de calcul ne tient pas nécessairement compte des caractéristiques ESG promues par le Fonds.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

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

ODDO BHF US MID CAP



ODDO BHF US Mid Cap

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

Non applicable.

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

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

| | 31/12/2024 | | | |
|--|------------|------------|--------|------------|
| | Fonds | Couverture | Indice | Couverture |
| Notation ESG | 2.8 | 98.4 | 2.6 | 100.0 |
| Score ESG (MSCI) | 6.6 | 99.0 | 6.8 | 100.0 |
| Notation moyenne E | 2.9 | 98.4 | 2.6 | 100.0 |
| Notation moyenne S | 2.6 | 98.4 | 2.6 | 100.0 |
| Notation moyenne G | 2.8 | 98.4 | 2.7 | 100.0 |
| Intensité carbone pondérée (tCO2e / CA m€) | 65.1 | 100.0 | 214.1 | 100.0 |
| Exposition fossile (%) | 8.2 | 100.0 | 9.7 | 96.1 |
| Exposition aux solutions carbone, part verte (%) | N/A | N/A | N/A | N/A |

ODDO BHF US MID CAP

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :

Oddo BHF Asset Management SAS

12, boulevard de la Madeleine
75009 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024



Deloitte & Associés
6 place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
France
Téléphone : + 33 (0) 1 40 88 28 00
www.deloitte.fr

Adresse postale :
TSA 20303
92030 La Défense Cedex

ODDO BHF US MID CAP

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Oddo BHF Asset Management SAS

12, boulevard de la Madeleine
75009 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

Aux porteurs de parts du FCP ODDO BHF US MID CAP,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif ODDO BHF US MID CAP constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du FCP, à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion sur les comptes annuels

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.



Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 30 décembre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les conséquences du changement de méthode comptable exposées dans l'annexe aux comptes annuels.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du FCP à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le FCP ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre FCP.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre:

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit 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 ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du FCP à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier;



- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 14 avril 2025

Le Commissaire aux Comptes
Deloitte & Associés

A blue shield-shaped logo with a white checkmark inside, positioned to the left of a handwritten signature in black ink.

Olivier GALIENNE

Bilan actif (Devise: EUR)

| | Exercice 31/12/2024 |
|---|------------------------|
| Immobilisations corporelles nettes | - |
| Titres financiers | - |
| Actions et valeurs assimilées (A) (*) | 144,010,087.34 |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 144,010,087.34 |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | - |
| Obligations convertibles en actions (B) (*) | - |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | - |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | - |
| Obligations et valeurs assimilées (C) (*) | - |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | - |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | - |
| Titres de créances (D) | - |
| Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé | - |
| Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé | - |
| Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E) | - |
| OPCVM | - |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | - |
| Autres OPC et fonds d'investissements | - |
| Dépôts (F) | - |
| Instruments financiers à terme (G) | 190.98 |
| Opérations temporaires sur titres (H) | - |
| Créances représentatives de titres financiers reçus en pension | - |
| Créances représentatives de titres donnés en garantie | - |
| Créances représentatives de titres financiers prêtés | - |
| Titres financiers empruntés | - |
| Titres financiers donnés en pension | - |
| Autres opérations temporaires | - |
| Prêts (I) | - |
| Autres actifs éligibles (J) | - |
| Loans | - |
| Autres | - |
| Sous Total actifs éligibles I= (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J) | 144,010,278.32 |
| Créances et comptes d'ajustement actifs | 284,554.34 |
| Comptes financiers | 2,270,841.72 |
| Sous-Total actifs autres que les actifs éligibles II (*) | 2,555,396.06 |
| TOTAL ACTIF I+II | 146,565,674.38 |

(*) Les autres actifs sont les actifs autres que les actifs éligibles tels que définis par le règlement ou les statuts de l'OPC à capital variable qui sont nécessaires à leur fonctionnement.

Bilan passif (Devise: EUR)

| | Exercice 31/12/2024 |
|--|------------------------|
| Capitaux propres : | - |
| Capital | 132,618,699.27 |
| Report à nouveau sur revenu net | - |
| Report à nouveau des plus et moins-values latentes nettes | - |
| Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes | - |
| Résultat net de l'exercice | 13,354,185.85 |
| Capitaux propres I : | 145,972,885.12 |
| Passifs de financement II | - |
| Capitaux propres et passifs de financement (I+II) | 145,972,885.12 |
| Passifs éligibles : | - |
| Instruments financiers (A) | - |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - |
| Instruments financiers à terme (B) | 14,580.43 |
| Emprunts (C) | - |
| Autres passifs éligibles (D) | - |
| Sous-total passifs éligibles III = A+B+C+D | 14,580.43 |
| Autres passifs : | - |
| Dettes et comptes d'ajustement passifs | 509,648.63 |
| Concours bancaires | 68,560.20 |
| Sous-total autres passifs IV | 578,208.83 |
| TOTAL PASSIFS : I+II+III+IV | 146,565,674.38 |

Compte de résultat (Devise: EUR)

| | Exercice 31/12/2024 |
|--|------------------------|
| Revenus financiers nets | - |
| Produits sur opérations financières | - |
| Produits sur actions | 998,305.71 |
| Produits sur obligations | - |
| Produits sur titres de créances | - |
| Produits sur des parts d'OPC | - |
| Produits sur Instruments financiers à terme | - |
| Produits sur opérations temporaires sur titres | - |
| Produits sur prêts et créances | - |
| Produits sur autres actifs et passifs éligibles | - |
| Autres produits financiers | 18,368.51 |
| Sous-total Produits sur opérations financières | 1,016,674.22 |
| Charges sur opérations financières | - |
| Charges sur opérations financières | - |
| Charges sur Instruments financiers à terme | - |
| Charges sur Opérations temporaires sur titres | - |
| Charges sur emprunts | - |
| Charges sur autres actifs et passifs éligibles | - |
| Charges sur passifs de financement | - |
| Autres charges financières | -1,430.02 |
| Sous-total charges sur opérations financières | -1,430.02 |
| Total Revenus financiers nets (A) | 1,015,244.20 |
| Autres produits : | - |
| Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC | - |
| Versements en garantie de capital ou de performance | - |
| Autres produits | - |
| Autres Charges : | - |
| Frais de gestion de la société de gestion | -2,300,727.75 |
| Frais d'audit, d'études des Fonds de capital investissement | - |
| Impôts et taxes | - |
| Autres charges | - |
| Sous total Autres produits et Autres charges (B) | -2,300,727.75 |
| Sous total revenus nets avant compte de régularisation (C)= A + B | -1,285,483.55 |

ODDO BHF US MID CAP

| | |
|--|----------------------|
| Régularisation des revenus nets de l'exercice (D) | 80,408.59 |
| Sous-total Revenus nets I = C + D | -1,205,074.96 |
| Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations : | - |
| Plus et moins-values réalisées | 11,582,764.94 |
| Frais de transactions externes et frais de cession | -734,368.72 |
| Frais de recherche | - |
| Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs | - |
| Indemnités d'assurance perçues | - |
| Versements en garantie de capital ou de performance reçus | - |
| Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E | 10,848,396.22 |
| Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F | -897,816.11 |
| Plus ou moins-values réalisées nettes II = E+F | 9,950,580.11 |
| Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations : | - |
| Variation des plus ou moins-values latentes yc les écarts de change sur les actifs éligibles | 4,162,667.99 |
| Ecart de change sur les comptes financiers en devises | - |
| Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir | - |
| Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs | - |
| Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation G | 4,162,667.99 |
| Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H | 446,012.71 |
| Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H | 4,608,680.70 |
| Acomptes : | - |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J | - |
| Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K | - |
| Acomptes sur plus ou moins-values latentes nettes versés au titre de l'exercice L | - |
| Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = J+K+L | - |
| Impôt sur le résultat V | - |
| Résultat net I + II + III + IV + V | 13,354,185.85 |

STRATEGIE ET PROFIL DE GESTION

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion consiste à surperformer l'indice de référence S&P MID CAP 400 (converti en euro) sur la période d'investissement conseillée de 5 ans ou plus.

Le prospectus de l'OPC décrit de manière complète et précise ses caractéristiques.

Éléments caractéristiques de l'OPC au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe CR-EUR (Devise: EUR)

| | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/12/2024 |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------------|
| Valeur liquidative (en EUR) | | | | | |
| Parts C | 569.97 | 662.05 | 534.86 | 571.78 | 628.10 |
| Actif net (en k EUR) | 166,978.82 | 182,497.71 | 108,708.86 | 101,890.86 | 99,215.11 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Parts C | 292,957.054 | 275,652.268 | 203,243.955 | 178,198.459 | 157,958.181 |

| | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/12/2024 |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Date de mise en paiement | | | | | |
| Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes | | | | | |
| Parts C | 70.53 | 50.56 | 47.29 | 0.49 | 43.13 |
| Capitalisation unitaire sur revenus | | | | | |
| Parts C | -5.97 | -10.01 | -6.68 | -6.14 | -6.73 |

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe CR-USD (Devise: USD)

| | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/12/2024 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------------|
| Valeur liquidative (en USD) | | | | | |
| Parts C | 473.37 | 511.05 | 387.52 | 428.80 | 441.55 |
| Actif net (en k EUR) | 10,519.38 | 7,219.54 | 4,609.94 | 581.04 | 491.23 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Parts C | 27,189.636 | 16,065.083 | 12,695.687 | 1,496.825 | 1,151.995 |

| Date de mise en paiement | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/12/2024 |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en USD) | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en USD) | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en USD) | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes | | | | | |
| Parts C | 48.89 | 42.32 | 30.68 | 0.33 | 29.28 |
| Capitalisation unitaire sur revenus | | | | | |
| Parts C | -4.05 | -6.79 | -4.54 | -4.17 | -4.57 |

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe GC-EUR (Devise: EUR)

| | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/12/2024 |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------------|
| Valeur liquidative (en EUR) | | | | | |
| Parts C | 229.46 | 268.94 | 219.23 | 236.47 | 262.13 |
| Actif net (en k EUR) | 25,116.30 | 38,481.35 | 32,652.09 | 30,584.82 | 30,800.08 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Parts C | 109,456.587 | 143,084.046 | 148,934.015 | 129,335.696 | 117,498.820 |

| Date de mise en paiement | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/12/2024 |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes | | | | | |
| Parts C | 27.88 | 17.69 | 16.95 | 0.22 | 17.90 |
| Capitalisation unitaire sur revenus | | | | | |
| Parts C | -0.64 | -1.76 | -0.62 | -0.51 | -0.53 |

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe CI-EUR [H] (Devise: EUR)

| | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/12/2024 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------------|
| Valeur liquidative (en EUR) | | | | | |
| Parts C | 1,660.57 | 1,795.67 | 1,355.30 | 1,473.02 | 1,508.46 |
| Actif net (en k EUR) | 40,179.45 | 43,358.81 | 2,244.88 | 4,455.63 | 971.77 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Parts C | 24,196.042 | 24,146.200 | 1,656.367 | 3,024.816 | 644.210 |

| Date de mise en paiement | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/12/2024 |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes | | | | | |
| Parts C | 293.40 | -13.22 | 423.19 | -20.01 | 12.79 |
| Capitalisation unitaire sur revenus | | | | | |
| Parts C | -4.37 | -12.35 | -3.83 | -3.17 | -3.26 |

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe CN-USD (Devise: USD)

| | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/12/2024 |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------------|
| Valeur liquidative (en USD) | | | | | |
| Parts C | 142.73 | 155.02 | 118.26 | 131.63 | 136.42 |
| Actif net (en k EUR) | 20,697.20 | 15,193.82 | 12,462.82 | 13,373.20 | 711.17 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Parts C | 177,422.000 | 111,453.000 | 112,468.000 | 112,222.046 | 5,398.046 |

| Date de mise en paiement | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/12/2024 |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en USD) | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en USD) | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en USD) | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes | | | | | |
| Parts C | 11.86 | 13.24 | 7.32 | 0.11 | 9.01 |
| Capitalisation unitaire sur revenus | | | | | |
| Parts C | -0.62 | -1.28 | -0.67 | -0.59 | -0.64 |

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe CN-EUR (Devise: EUR)

| | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/12/2024 |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------------|
| Valeur liquidative (en EUR) | | | | | |
| Parts C | 128.36 | 150.00 | 121.94 | 131.13 | 144.92 |
| Actif net (en k EUR) | 21,721.42 | 31,669.04 | 12,468.27 | 11,971.39 | 13,783.53 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Parts C | 169,209.981 | 211,120.201 | 102,248.289 | 91,290.076 | 95,108.587 |

| Date de mise en paiement | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 | 31/12/2024 |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes | | | | | |
| Parts C | 13.84 | 12.07 | 14.20 | 0.12 | 9.91 |
| Capitalisation unitaire sur revenus | | | | | |
| Parts C | -0.68 | -1.41 | -0.73 | -0.65 | -0.71 |

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe CN-CHF [H] (Devise: CHF)

| | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Valeur liquidative (en CHF) | | |
| Parts C | 83.87 | 89.14 |
| Actif net (en k EUR) | 73.83 | 106.81 |
| Nombre de titres | | |
| Parts C | 869.229 | 1,113.941 |

| Date de mise en paiement | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|---|------------|------------|
| Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en CHF) | - | - |
| Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en CHF) | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en CHF) | - | - |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes | | |
| Parts C | 1.61 | 0.89 |
| Capitalisation unitaire sur revenus | | |
| Parts C | -0.28 | -0.46 |

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.

Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Les changements de présentation portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts courus.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est l'Euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

ODDO BHF US MID CAP

Synthèse de l'offre de gestion

| Catégories de Parts | Code ISIN | Affectation des sommes distribuables | Devise de Libellé | Valeur initiale | Montant minimal de souscription initiale | Montant minimal de souscription ultérieure | Souscripteurs concernés |
|---------------------|--------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------|--|--|---|
| CR-EUR | FR0000988669 | Capitalisation | Euro | 100 euros | 1 millième de part | 1 millième de part | Tous souscripteurs, plus particulièrement les personnes physiques |
| CR-USD | FR0010680538 | Capitalisation | Dollar | 100 dollars | 1 millième de part | 1 millième de part | Tous souscripteurs, plus particulièrement les personnes physiques |
| GC-EUR | FR0011606326 | Capitalisation | Euro | 100 euros | 1 millième de part | 1 millième de part | Les parts GC-EUR sont réservées aux (i) compagnies d'assurance agréées par ODDO BHF Asset Management SAS, en représentation des unités de compte souscrites dans le cadre de « l'option conseillée » des contrats de leur gamme et aux (ii) clients de ODDO BHF SCA ayant par ailleurs conclu une convention de conseil avec un conseiller en investissement financier partenaire de ODDO BHF SCA. |
| CI-EUR [H]** | FR0013245784 | Capitalisation | Euro | 1000 euros* | 1 millième de part | 1 millième de part | Parts réservées aux contreparties éligibles et aux investisseurs professionnels au sens de la Directive 2014/65/UE (dite « MIF 2 »). |
| CN-EUR | FR0013279981 | Capitalisation | Euro | 100 euros | 1 millième de part | 1 millième de part | Les parts CN sont disponibles uniquement sur décision de la Société de Gestion et ne donneront droit à aucune rétrocession. Les parts sont réservées aux (i) investisseurs souscrivant via un intermédiaire fournissant le service de conseil en investissement de manière indépendante conformément à la Directive MIF 2 ; (ii) investisseurs souscrivant via un intermédiaire financier sur la base d'un accord d'honoraires conclu entre l'investisseur et l'intermédiaire, mentionnant que l'intermédiaire est rémunéré |

ODDO BHF US MID CAP

| | | | | | | | |
|--------|--------------|----------------|--------|-------------|--------------------|--------------------|---|
| | | | | | | | exclusivement par l'investisseur ; (iii) sociétés fournissant le service de gestion de portefeuille pour le compte de tiers conformément à la Directive MIF 2 ; (iv) OPC gérés par les sociétés du Groupe ODDO BHF et (v) ODDO BHF SCA fournissant le service de conseil en investissement sur la base d'un accord d'honoraires écrit conclu avec l'investisseur |
| CN-USD | FR0013301660 | Capitalisation | Dollar | 100 dollars | 1 millième de part | 1 millième de part | Les parts CN sont disponibles uniquement sur décision de la Société de Gestion et ne donneront droit à aucune rétrocession. Les parts sont réservées aux (i) investisseurs souscrivant via un intermédiaire fournissant le service de conseil en investissement de manière indépendante conformément à la Directive MIF 2 ; (ii) investisseurs souscrivant via un intermédiaire financier sur la base d'un accord d'honoraires conclu entre l'investisseur et l'intermédiaire, mentionnant que l'intermédiaire est rémunéré exclusivement par l'investisseur ; (iii) sociétés fournissant le service de gestion de portefeuille pour le compte de tiers conformément à la Directive MIF 2 ; (iv) OPC gérés par les sociétés du Groupe ODDO BHF et (v) ODDO BHF SCA fournissant le service de conseil en investissement sur la base d'un accord d'honoraires écrit conclu avec l'investisseur. |

** A l'exception de la Société de Gestion ou les sociétés du groupe de la Société de Gestion et des OPC et mandats gérés par la Société de Gestion, pour lesquels aucun minimum de souscription n'est requis.*

*** La part CI-EUR [H] est couverte contre le risque de change US Dollar/Euro dû aux investissements en US Dollar afin de limiter les variations de performances par rapport à une part en US Dollar, avec toutefois un risque de change résiduel de 3% maximum.*

Règles d'évaluation des actifs

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêté des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur.

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Les prêts de titres : la créance représentative des titres prêtés est évaluée à la valeur du marché des titres.
- Les emprunts de titres : les titres empruntés ainsi que la dette représentative des titres empruntés sont évalués à la valeur du marché des titres.
- Les collatéraux : s'agissant des titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêts de titres, l'OPC a opté pour une présentation de ces titres dans les comptes du bilan à hauteur de la dette correspondant à l'obligation de restitution de ceux-ci.
- Les pensions livrées d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : individualisation de la créance sur la base du prix du contrat. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.
- Les pensions long terme : Elles sont enregistrées et évaluées à leur nominal, même si elles ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans valeur planchée. L'impact est proportionnel à la durée résiduelle de la pension et l'écart constaté entre la marge contractuelle et la marge de marché pour une date de maturité identique.
- Les mises en pensions d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : valeur boursière. La dette valorisée sur la base de la valeur contractuelle est inscrite au passif du bilan. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Options : cours de clôture jour ou, à défaut, le dernier cours connu.

Options OTC : ces options font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'évaluation hors bilan est calculée en équivalent sous-jacent en fonction du delta et du cours du sous-jacent et, éventuellement, du cours de change.

Change à terme : réévaluation des devises en engagement au cours du jour en prenant en compte le report / déport calculé en fonction de l'échéance du contrat.

Dépôts à terme : ils sont enregistrés et évalués pour leur montant nominal, même s'ils ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans pouvoir être négatifs. Les dépôts à terme sont alors au minimum évalués à leur valeur nominale.

Swaps de taux :

- pour les swaps d'échéance inférieure à trois mois, les intérêts sont linéarisés
- les swaps d'échéance supérieure à trois mois sont revalorisés à la valeur du marché

Les produits synthétiques (association d'un titre et d'un swap) sont comptabilisés globalement. Les intérêts des swaps à recevoir dans le cadre de ces produits sont valorisés linéairement.

Les assets swaps et les produits synthétiques sont valorisés sur la base de sa valeur de marché. L'évaluation des assets swaps est basée sur l'évaluation des titres couverts à laquelle est retranchée l'incidence de la variation des spreads de crédit. Cette incidence est évaluée à partir de la moyenne des spreads communiqués par 4 contreparties interrogées mensuellement, corrigée d'une marge, en fonction de la notation de l'émetteur.

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

Swaps structurés (swaps à composante optionnelle) : ces swaps font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion. L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

Mécanisme de valeur liquidative ajustée ou swing pricing

Les souscriptions et les rachats significatifs peuvent avoir un impact sur la valeur liquidative en raison du coût de réaménagement du portefeuille lié aux transactions d'investissement et de désinvestissement. Ce coût peut provenir de l'écart entre le prix de transaction et le prix de valorisation, de taxes ou de frais de courtage.

Aux fins de préserver l'intérêt des porteurs qui investissent à moyen/long terme, la Société de Gestion a décidé d'appliquer un mécanisme de Swing Pricing au Fonds avec seuil de déclenchement.

Ainsi, dès lors que le solde quotidien de souscriptions-rachats est supérieur en valeur absolue au seuil préétabli, il sera procédé à un ajustement de la valeur liquidative. Par conséquent, la valeur liquidative sera ajustée à la hausse (et respectivement à la baisse) si le solde (en valeur absolue) des souscriptions-rachats est supérieur au seuil. Ce mécanisme d'ajustement de prix a pour seul objectif de protéger les porteurs présents dans le Fonds en limitant l'impact de ces souscriptions-rachats sur la valeur liquidative. Ce mécanisme ne génère pas de coûts supplémentaires pour les porteurs mais répartit les coûts de telle manière que les porteurs présents dans le Fonds n'assument pas les coûts liés aux transactions en raison des souscriptions/rachats effectués par les porteurs entrants ou sortants.

Ce seuil de déclenchement est exprimé en pourcentage de l'actif total du Fonds. Le niveau du seuil de déclenchement ainsi que le facteur d'ajustement de la valeur liquidative (correspondant aux coûts de réaménagement du portefeuille) sont déterminés par la Société de Gestion. Le facteur d'ajustement est revu de manière mensuelle.

Les indicateurs de performance et de risque sont calculés sur la base d'une valeur liquidative potentiellement ajustée. Ainsi, l'application du mécanisme de Swing Pricing pourra avoir un effet sur le niveau de volatilité du Fonds et, ponctuellement, sur sa performance.

Conformément à la réglementation, seules les personnes en charge de sa mise en œuvre connaissent le détail de ce mécanisme, et notamment le pourcentage du seuil de déclenchement qui ne peut en aucun cas être rendu public.

ODDO BHF US MID CAP

Frais de fonctionnement et de gestion

| Frais facturés à l'OPCVM | Assiette | Taux barème |
|--|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière* et frais de fonctionnement et autres services** (CAC, Dépositaire, distribution, avocats, etc.) | Actif net, OPC exclus | Parts CR-EUR et CR-USD : 1,80% TTC maximum |
| | | Parts GC-EUR et CI-EUR [H] : 0,90% TTC maximum |
| | | Parts CN-EUR et CN-USD: 1,20% TTC maximum |
| Commission de surperformance | Actif net | Néant |
| Acteurs percevant des commissions de mouvement : | Prélèvement sur chaque transaction | Actions : selon les marchés, avec un maximum de 0.50% TTC Obligations : 0.03% TTC Instruments monétaires et dérivés : Néant |
| - Société de Gestion : 100% | | |

* Les frais de gestion financière comprennent les frais de distribution incluant les éventuelles rétrocessions versées à des sociétés externes ou entités du groupe d'appartenance. Ces rétrocessions sont généralement calculées comme un pourcentage des frais de gestion financière, de fonctionnement et autres services. La société de gestion a mis en place un dispositif afin de s'assurer du respect du principe de traitement équitable des porteurs. Il est rappelé que les rétrocessions versées à des intermédiaires pour la commercialisation du fond ne sont pas considérées comme des traitements préférentiels.

** Conformément à la position AMF 2011-05, les frais de fonctionnement et autres services peuvent recouvrir les frais de commissaire aux comptes, frais liés au dépositaire / centralisateur, frais techniques de distribution, frais liés à la délégation de gestion administrative et comptable, frais d'audit, frais fiscaux, frais liés à l'enregistrement du Fonds dans d'autres Etats membres, frais juridiques propres au Fonds, frais de garantie, frais de traduction spécifiques au Fonds, et coûts de licence de l'indice de référence utilisé par le Fonds.

Ce taux peut être prélevé quand bien même les frais réels seraient inférieurs. Tout dépassement de ce taux est pris en charge par la société de gestion.

Frais de recherche

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

- 1° Le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus ;
- 2° Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables

Affectation des revenus nets

Capitalisation pour la part CR-EUR
Capitalisation pour la part CR-USD
Capitalisation pour la part GC-EUR
Capitalisation pour la part CI-EUR [H]
Capitalisation pour la part CN-EUR
Capitalisation pour la part CN-USD

Affectation des plus-values nettes réalisées

Capitalisation pour la part CR-EUR
Capitalisation pour la part CR-USD
Capitalisation pour la part GC-EUR
Capitalisation pour la part CI-EUR [H]
Capitalisation pour la part CN-EUR
Capitalisation pour la part CN-USD

Changements affectant le fonds

19/07/2024 : clôture de la part CN-CHF (H) - FR0013514221

Evolution des capitaux propres

| Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice | Exercice 31/12/2024 |
|--|------------------------|
| Capitaux propres début d'exercice | 162,963,746.98 |
| Flux de l'exercice : | |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.) ¹ | 22,719,720.54 |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.) | -53,436,162.96 |
| Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation | -1,285,483.55 |
| Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation | 10,848,396.22 |
| Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation | 4,162,667.89 |
| Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets | - |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values réalisées nettes | - |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes ² | - |
| Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets | - |
| Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus et moins-values réalisées nettes | - |
| Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes ² | - |
| Autres éléments | - |
| Capitaux propres de fin d'exercice (= Actif net) | 145,972,885.12 |

¹ Cette rubrique intègre également les montants appelés pour les sociétés de capital investissement.

² Rubrique Spécifique aux MMF.

Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice

| | Exercice 31/12/2024 |
|--|-------------------------|
| Emissions et rachats pendant l'exercice comptable | Nombre de titres |
| Catégorie de classe CR-EUR (Devise: EUR) | |
| Nombre de titres émis | 19,481.143 |
| Nombre de titres rachetés | 39,721.421 |
| Catégorie de classe CR-USD (Devise: USD) | |
| Nombre de titres émis | 219.866 |
| Nombre de titres rachetés | 564.696 |
| Catégorie de classe GC-EUR (Devise: EUR) | |
| Nombre de titres émis | 25,331.119 |
| Nombre de titres rachetés | 37,167.995 |
| Catégorie de classe CI-EUR [H] (Devise: EUR) | |
| Nombre de titres émis | 281.500 |
| Nombre de titres rachetés | 2,662.106 |
| Catégorie de classe CN-USD (Devise: USD) | |
| Nombre de titres émis | 145.000 |
| Nombre de titres rachetés | 106,969.000 |
| Catégorie de classe CN-EUR (Devise: EUR) | |
| Nombre de titres émis | 24,445.233 |
| Nombre de titres rachetés | 20,626.722 |
| Catégorie de classe CN-CHF [H] (Devise: CHF) | |
| Nombre de titres émis | 4.336 |
| Nombre de titres rachetés | 1,118.277 |
| Commissions de souscription et/ou de rachat | Montant (EUR) |
| Commissions de souscription acquises à l'OPC | - |
| Commissions de rachat acquises à l'OPC | - |
| Commissions de souscription perçues et rétrocedées | - |
| Commissions de rachat perçues et rétrocedées | - |

Ventilation de l'actif net par nature de parts

| Code ISIN de la part | Libellé de la part | Affectation des sommes distribuables | Devise de la part | Actif net de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|----------------------|--------------------|--------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------|--------------------|
| FR0000988669 | CR-EUR | Capitalisation | EUR | 99,215,110.80 | 157,958.181 | 628.10 |
| FR0010680538 | CR-USD | Capitalisation | USD | 491,226.94 | 1,151.995 | 441.55 |
| FR0011606326 | GC-EUR | Capitalisation | EUR | 30,800,083.74 | 117,498.820 | 262.13 |
| FR0013245784 | CI-EUR [H] | Capitalisation | EUR | 971,766.58 | 644.210 | 1,508.46 |
| FR0013279981 | CN-EUR | Capitalisation | EUR | 13,783,528.22 | 95,108.587 | 144.92 |
| FR0013301660 | CN-USD | Capitalisation | USD | 711,168.84 | 5,398.046 | 136.42 |

Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

| Montants exprimés en milliers (Devise: EUR) | Exposition +/- | Ventilation des expositions significatives par pays | | | | |
|--|-------------------|---|----------|----------|-------|-------|
| | | US | IE | IL | Pays | Pays |
| Actif | | | | | Néant | Néant |
| Actions et valeurs assimilées | 144,010.09 | 141,723.69 | 1,214.72 | 1,071.68 | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - | - |
| Passif | | | | | Néant | Néant |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - | - |
| Hors-bilan | | | | | | |
| Futures | - | | | | | |
| Options | - | | | | | |
| Swaps | - | | | | | |
| Autres instruments financiers | - | | | | | |
| TOTAL | 144,010.09 | | | | | |

Exposition sur le marché des obligations convertibles

Ventilation par pays et maturité de l'exposition

| Montants exprimés en milliers (Devise: EUR) | Exposition +/- | Décomposition de l'exposition par maturité | | | Décomposition par niveau de delta | |
|---|-------------------|--|------------------|---------|-----------------------------------|-------------|
| | | < 1 an | 1 an < X < 5 ans | > 5 ans | <0,6 | 0,6 < X < 1 |
| TOTAL | - | - | - | - | - | - |

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux

| Montants exprimés en milliers (Devise: EUR) | Exposition +/- | Taux fixe | Taux variable ou révisable | Taux indexé | Autres |
|--|----------------|-----------|-------------------------------|-------------|-----------------|
| Actif | | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - | - |
| Obligations | - | - | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - |
| Autres actifs: Loans | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | 2,270.84 | - | - | - | 2,270.84 |
| Passif | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | -68.56 | - | - | - | -68.56 |
| Emprunts | - | - | - | - | - |
| Hors-bilan | | | | | |
| Futures | | - | - | - | - |
| Options | | - | - | - | - |
| Swaps | | - | - | - | - |
| Autres instruments financiers | | - | - | - | - |
| TOTAL | | - | - | - | 2,202.28 |

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle

| Montants exprimés en milliers (Devise: EUR) | [0 - 3 mois] |]3 mois - 1 an] |]1 - 3 ans] |]3 - 5 ans] | > 5 ans |
|--|-----------------|-----------------|-------------|-------------|---------|
| Actif | | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - | - |
| Obligations | - | - | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - |
| Autres actifs: Loans | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | 2,270.84 | - | - | - | - |
| Passif | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | -68.56 | - | - | - | - |
| Emprunts | - | - | - | - | - |
| Hors-bilan | | | | | |
| Futures | - | - | - | - | - |
| Options | - | - | - | - | - |
| Swaps | - | - | - | - | - |
| Autres instruments financiers | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 2,202.28 | - | - | - | - |

Exposition directe sur le marché des devises

| Montants exprimés en milliers | USD | CHF |
|--|-------------------|--------------|
| Actif | | |
| Dépôts | - | - |
| Actions et valeurs assimilées | 144,010.09 | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - |
| Titres de créances | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - |
| Autres actifs: Loans | - | - |
| Autres instruments financiers | - | - |
| Créances | 155.60 | - |
| Comptes financiers | 2,270.84 | - |
| Passif | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - |
| Dettes | - | - |
| Comptes financiers | - | -0.11 |
| Emprunts | - | - |
| Hors-bilan | | |
| Devises à recevoir | 46.22 | - |
| Devises à livrer | -1,056.92 | - |
| Futures | - | - |
| Options | - | - |
| Swaps | - | - |
| Autres opérations | - | - |
| TOTAL | 145,425.83 | -0.11 |

Exposition directe aux marchés de crédit

| Montants exprimés en milliers (Devise: EUR) | Invest. Grade +/- | Non Invest. Grade +/- | Non notés +/- |
|--|-------------------|-----------------------|---------------|
| Actif | | | |
| Obligations convertibles en actions | - | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - |
| Passif | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - |
| Hors Bilan | | | |
| Dérivés de crédits | - | - | - |
| Solde net | - | - | - |

Si l'OPC détient les instruments listés ci-dessus, les méthodologies retenues pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC selon les catégories d'exposition aux marchés de crédit sont détaillées dans le paragraphe «Compléments d'information concernant le contenu de l'annexe» qui suit celui consacré aux Règles et méthodes comptables.

Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

| Contreparties Montants exprimés en milliers (Devise: EUR) | Valeur actuelle constitutive d'une créance | Valeur actuelle constitutive d'une dette |
|--|--|--|
| OPERATIONS FIGURANT A L'ACTIF DU BILAN | | |
| Dépôts | - | |
| Instruments financiers à terme non compensés | 0.19 | |
| Créances représentatives de titres reçus en pension | - | |
| Créances représentatives de titres donnés en garantie | - | |
| Créances représentatives de Titres Prêtés | | |
| Titres financiers empruntés | - | |
| Titres reçus en garantie | - | |
| Titres financiers donnés en pension | | |
| Créances | | |
| Collatéral espèces | - | |
| Dépôt de garantie espèces versée | - | |
| OPERATIONS FIGURANT AU PASSIF DU BILAN | | |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension | | |
| Instruments financiers à terme non compensés | | 14.58 |
| Dettes | | |
| Collatéral espèces | | - |
| Dépôt de garantie espèces reçue | | - |

Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

| Code ISIN | Dénomination du Fonds | Société de gestion | Orientation des placements / style de gestion | Pays de domiciliation du fonds | Devise de la part d'OPC | Montant de l'exposition |
|--------------|-----------------------|--------------------|---|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| TOTAL | | | | | | - |

L'OPC n'est pas concerné car il ne détient pas plus de 10% de son actif net en parts d'autres OPC.

Créances et dettes : ventilation par nature

| | Exercice 31/12/2024 |
|--|------------------------|
| Ventilation par nature des créances | |
| Avoir fiscal à récupérer | |
| Déposit EUR | |
| Déposit autres devises | |
| Collatéraux espèces | |
| Autres débiteurs divers | 218,392.59 |
| Coupons à recevoir | 66,161.75 |
| TOTAL DES CREANCES | 284,554.34 |
| Ventilation par nature des dettes | |
| Déposit EUR | |
| Déposit autres devises | |
| Collatéraux espèces | |
| Provision charges d'emprunts | |
| Frais et charges non encore payés | 379,975.25 |
| Autres créditeurs divers | 129,673.38 |
| Provision pour risque des liquidités de marché | |
| TOTAL DES DETTES | 509,648.63 |

Frais de gestion, autres frais et charges

| Frais de gestion | Montant (EUR) | % de l'actif net moyen |
|--|---------------|------------------------|
| Catégorie de classe CR-EUR (Devise: EUR) | | |
| Frais de gestion et de fonctionnement (*) | 1,776,237.90 | 1.79 |
| Commissions de surperformance | - | - |
| Autres frais | - | - |
| Catégorie de classe CR-USD (Devise: USD) | | |
| Frais de gestion et de fonctionnement (*) | 10,290.24 | 1.80 |
| Commissions de surperformance | - | - |
| Autres frais | - | - |
| Catégorie de classe GC-EUR (Devise: EUR) | | |
| Frais de gestion et de fonctionnement (*) | 257,672.31 | 0.90 |
| Commissions de surperformance | - | - |
| Autres frais | - | - |
| Catégorie de classe CI-EUR [H] (Devise: EUR) | | |
| Frais de gestion et de fonctionnement (*) | 12,089.98 | 0.90 |
| Commissions de surperformance | - | - |
| Autres frais | - | - |
| Catégorie de classe CN-USD (Devise: USD) | | |
| Frais de gestion et de fonctionnement (*) | 92,152.90 | 1.20 |
| Commissions de surperformance | - | - |
| Autres frais | - | - |
| Catégorie de classe CN-EUR (Devise: EUR) | | |
| Frais de gestion et de fonctionnement (*) | 151,698.39 | 1.20 |
| Commissions de surperformance | - | - |
| Autres frais | - | - |
| Catégorie de classe CN-CHF [H] (Devise: CHF) | | |
| Frais de gestion et de fonctionnement (*) | -586.03 | 1.20 |
| Commissions de surperformance | - | - |
| Autres frais | - | - |
| Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues) | - | |

(*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.

Engagements reçus et donnés

| Autres engagements (par nature de produit) | Exercice 31/12/2024 |
|---|------------------------|
| Garanties reçues | - |
| dont instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan | |
| Garanties données | - |
| dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine | |
| Engagements de financement reçus mais non encore tirés | - |
| Engagements de financement donnés mais non encore tirés | - |
| Autres engagements hors bilan | - |
| Total | - |

Autres informations

| | Exercice 31/12/2024 |
|--|------------------------|
| Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe | |
| Dépôts | - |
| Actions | - |
| Titres de taux | - |
| OPC | - |
| Acquisitions et cessions temporaires sur titres | - |
| Swaps (en nominal) | - |
| Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire | |
| Titres acquis à réméré | - |
| Titres pris en pension | - |
| Titres empruntés | - |

Détermination et ventilation des sommes distribuables

Catégorie de classe CR-EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

| | Exercice 31/12/2024 |
|---|------------------------|
| Sommes restant à affecter | |
| Report à nouveau | - |
| Revenus nets | -1,063,766.04 |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | -1,063,766.04 |
| Affectation | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | - |
| Capitalisation | -1,063,766.04 |
| Total | -1,063,766.04 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |
| Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

| | Exercice 31/12/2024 |
|---|------------------------|
| Sommes restant à affecter | |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | - |
| Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice | 6,812,881.30 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice | - |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values | 6,812,881.30 |
| Affectation | |
| Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes | - |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Capitalisation | 6,812,881.30 |
| Total | 6,812,881.30 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes | - |

Catégorie de classe CR-USD (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

| | Exercice 31/12/2024 |
|---|--------------------------------|
| Sommes restant à affecter | |
| Report à nouveau | - |
| Revenus nets | -5,274.08 |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | -5,274.08 |
| Affectation | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | - |
| Capitalisation | -5,274.08 |
| Total | -5,274.08 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |
| Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

| | Exercice 31/12/2024 |
|---|------------------------|
| Sommes restant à affecter | |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | - |
| Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice | 33,731.82 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice | - |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values | 33,731.82 |
| Affectation | |
| Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes | - |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Capitalisation | 33,731.82 |
| Total | 33,731.82 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes | - |

Catégorie de classe GC-EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

| | Exercice 31/12/2024 |
|---|--------------------------------|
| Sommes restant à affecter | |
| Report à nouveau | - |
| Revenus nets | -62,559.22 |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | -62,559.22 |
| Affectation | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | - |
| Capitalisation | -62,559.22 |
| Total | -62,559.22 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |
| Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

| | Exercice 31/12/2024 |
|---|------------------------|
| Sommes restant à affecter | |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | - |
| Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice | 2,103,896.78 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice | - |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values | 2,103,896.78 |
| Affectation | |
| Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes | - |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Capitalisation | 2,103,896.78 |
| Total | 2,103,896.78 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes | - |

Catégorie de classe CI-EUR [H] (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

| | Exercice 31/12/2024 |
|---|------------------------|
| Sommes restant à affecter | |
| Report à nouveau | - |
| Revenus nets | -2,100.70 |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | -2,100.70 |
| Affectation | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | - |
| Capitalisation | -2,100.70 |
| Total | -2,100.70 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |
| Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

| | Exercice 31/12/2024 |
|---|------------------------|
| Sommes restant à affecter | |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | - |
| Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice | 8,240.65 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice | - |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values | 8,240.65 |
| Affectation | |
| Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes | - |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Capitalisation | 8,240.65 |
| Total | 8,240.65 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes | - |

Catégorie de classe CN-USD (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

| | Exercice 31/12/2024 |
|---|--------------------------------|
| Sommes restant à affecter | |
| Report à nouveau | - |
| Revenus nets | -3,500.96 |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | -3,500.96 |
| Affectation | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | - |
| Capitalisation | -3,500.96 |
| Total | -3,500.96 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |
| Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

| | Exercice 31/12/2024 |
|---|------------------------|
| Sommes restant à affecter | |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | - |
| Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice | 48,648.42 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice | - |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values | 48,648.42 |
| Affectation | |
| Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes | - |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Capitalisation | 48,648.42 |
| Total | 48,648.42 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes | - |

Catégorie de classe CN-EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

| | Exercice 31/12/2024 |
|---|------------------------|
| Sommes restant à affecter | |
| Report à nouveau | - |
| Revenus nets | -67,873.96 |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | -67,873.96 |
| Affectation | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | - |
| Capitalisation | -67,873.96 |
| Total | -67,873.96 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |
| Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

| | Exercice 31/12/2024 |
|---|------------------------|
| Sommes restant à affecter | |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | - |
| Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice | 943,181.14 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice | - |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values | 943,181.14 |
| Affectation | |
| Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes | - |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Capitalisation | 943,181.14 |
| Total | 943,181.14 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes | - |

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

| Eléments d'actifs et libellé des valeurs | Quantité | Cours | Devise cotation | Valeur actuelle | % arrondi de l'actif net |
|---|-----------|--------|--------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Actions et valeurs assimilées | | | | 144,010,087.34 | 98.66 |
| Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé | | | | 144,010,087.34 | 98.66 |
| AAON INC Construction et matériaux de construction | 6,091.00 | 117.68 | USD | 692,215.36 | 0.47 |
| ACADIA HEALTHCARE CO INC Produits pharmaceutiques | 17,489.00 | 39.65 | USD | 669,665.72 | 0.46 |
| ACUITY BRANDS INC-W/D Electrique - Electronique | 13,793.00 | 292.13 | USD | 3,891,211.10 | 2.67 |
| ALIGN TECHNOLOGY INC Produits pharmaceutiques | 5,481.00 | 208.51 | USD | 1,103,663.26 | 0.76 |
| AMDOCS LTD Bureau | 13,275.00 | 85.14 | USD | 1,091,485.76 | 0.75 |
| ATMOS ENERGY CORP Distribution Energie | 16,960.00 | 139.27 | USD | 2,281,042.20 | 1.56 |
| AXON ENTERPRISE INC Valeurs industrielles diverses | 2,259.00 | 594.32 | USD | 1,296,541.65 | 0.89 |
| BALL CORP Industrie d'emballage et papier | 17,795.00 | 55.13 | USD | 947,405.46 | 0.65 |
| BIO-TECHNE CORP Produits pharmaceutiques | 15,033.00 | 72.03 | USD | 1,045,704.48 | 0.72 |
| BJS WHOLESALE CLUB HOLDINGS Distribution - Commerce | 8,749.00 | 89.35 | USD | 754,923.37 | 0.52 |
| BUILDERS FIRSTSOURCE INC Construction et matériaux de construction | 4,277.00 | 142.93 | USD | 590,354.04 | 0.40 |
| CABLE ONE INC-W/I Audiovisuel | 2,074.00 | 362.12 | USD | 725,289.12 | 0.50 |
| CARETRUST REIT INC Immobilier et logement | 35,023.00 | 27.05 | USD | 914,893.43 | 0.63 |
| CARMAX INC Distribution - Commerce | 29,481.00 | 81.76 | USD | 2,327,732.07 | 1.59 |
| CASEYS GENERAL STORES INC Distribution - Commerce | 4,520.00 | 396.23 | USD | 1,729,560.21 | 1.18 |
| CDW CORP/DE Internet | 11,528.00 | 174.04 | USD | 1,937,550.09 | 1.33 |
| CELANESE CORP Produits Chimique | 7,614.00 | 69.21 | USD | 508,899.02 | 0.35 |
| CELSIUS HOLDINGS INC Biens de consommation | 23,404.00 | 26.34 | USD | 595,327.24 | 0.41 |
| CHARLES RIVER LABORATORIES Produits pharmaceutiques | 9,897.00 | 184.60 | USD | 1,764,351.71 | 1.21 |
| CHOICE HOTELS INTL INC Hôtellerie - Loisir | 21,841.00 | 141.98 | USD | 2,994,674.24 | 2.05 |

ODDO BHF US MID CAP

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

| Éléments d'actifs et libellé des valeurs | Quantité | Cours | Devise cotation | Valeur actuelle | % arrondi de l'actif net |
|---|------------|----------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| COOPER COS INC/THE Produits pharmaceutiques | 14,083.00 | 91.93 | USD | 1,250,265.76 | 0.86 |
| CREDIT ACCEPTANCE CORP Autres organismes de credit | 7,509.00 | 469.46 | USD | 3,404,321.72 | 2.33 |
| CUBESMART Immobilier et logement | 15,208.00 | 42.85 | USD | 629,321.87 | 0.43 |
| CULLEN/FROST BANKERS INC Banques et assurances | 18,632.00 | 134.25 | USD | 2,415,592.47 | 1.65 |
| CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL Bureau | 3,331.00 | 333.15 | USD | 1,071,678.08 | 0.73 |
| DAYFORCE INC Ordinateurs logiciels | 34,606.00 | 72.64 | USD | 2,427,600.04 | 1.66 |
| DECKERS OUTDOOR CORP Textiles et habillement | 4,358.00 | 203.09 | USD | 854,723.53 | 0.59 |
| DOMINOS PIZZA INC Distribution - Commerce | 4,623.00 | 419.76 | USD | 1,874,022.68 | 1.28 |
| DRAFTKINGS INC-CL A Divertissement | 26,649.00 | 37.20 | USD | 957,356.64 | 0.66 |
| ELEMENT SOLUTIONS INC Produits Chimique | 120,961.00 | 25.43 | USD | 2,970,582.55 | 2.04 |
| ENTEGRIS INC Electrique - Electronique | 7,370.00 | 99.06 | USD | 705,043.17 | 0.48 |
| EXACT SCIENCES CORP Produits pharmaceutiques | 11,398.00 | 56.19 | USD | 618,496.98 | 0.42 |
| EXPEDITORS INTL WASH INC Transports et matériel de transport | 21,305.00 | 110.77 | USD | 2,279,048.62 | 1.56 |
| FAIR ISAAC CORP Ordinateurs logiciels | 233.00 | 1,990.93 | USD | 447,983.28 | 0.31 |
| FIRST CITIZENS BCSHS -CL A Banques et assurances | 1,215.00 | 2,113.02 | USD | 2,479,304.01 | 1.70 |
| FLEX LTD Electrique - Electronique | 17,386.00 | 38.39 | USD | 644,566.43 | 0.44 |
| FMC CORP Produits Chimique | 15,480.00 | 48.61 | USD | 726,685.47 | 0.50 |
| FORTIVE CORP Electrique - Electronique | 10,946.00 | 75.00 | USD | 792,805.41 | 0.54 |
| GENPACT LTD Bureau | 34,363.00 | 42.95 | USD | 1,425,292.95 | 0.98 |
| GENTEX CORP Machines et Véhicules | 68,057.00 | 28.73 | USD | 1,888,244.92 | 1.29 |
| GLOBE LIFE INC Assurances | 17,933.00 | 111.52 | USD | 1,931,326.08 | 1.32 |

ODDO BHF US MID CAP

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

| Éléments d'actifs et libellé des valeurs | Quantité | Cours | Devise cotation | Valeur actuelle | % arrondi de l'actif net |
|---|-----------|----------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| GRACO INC Machines et Véhicules | 31,194.00 | 84.29 | USD | 2,539,200.64 | 1.74 |
| GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO Industrie d'emballage et papier | 79,275.00 | 27.16 | USD | 2,079,294.06 | 1.42 |
| GUIDEWIRE SOFTWARE INC Ordinateurs logiciels | 1,104.00 | 168.58 | USD | 179,731.84 | 0.12 |
| HAMILTON LANE INC-CLASS A Autres organismes de credit | 13,409.00 | 148.05 | USD | 1,917,143.84 | 1.31 |
| HUBSPOT INC Ordinateurs logiciels | 1,183.00 | 696.77 | USD | 796,020.19 | 0.55 |
| HYATT HOTELS CORP - CL A Hôtellerie - Loisir | 11,616.00 | 156.98 | USD | 1,760,965.41 | 1.21 |
| ICON PLC Produits pharmaceutiques | 5,998.00 | 209.71 | USD | 1,214,718.09 | 0.83 |
| IDEX CORP Machines et Véhicules | 7,596.00 | 209.29 | USD | 1,535,264.93 | 1.05 |
| IDEXX LABORATORIES INC Produits pharmaceutiques | 2,257.00 | 413.44 | USD | 901,143.49 | 0.62 |
| INGERSOLL-RAND INC Machines et Véhicules | 19,117.00 | 90.46 | USD | 1,670,037.49 | 1.14 |
| INTERNATIONAL PAPER CO Bois et Produits de base | 19,425.00 | 53.82 | USD | 1,009,612.26 | 0.69 |
| LAMAR ADVERTISING CO-A Immobilier et logement | 24,632.00 | 121.74 | USD | 2,895,895.39 | 1.98 |
| LENNOX INTERNATIONAL INC Construction et matériaux de construction | 5,349.00 | 609.30 | USD | 3,147,412.55 | 2.16 |
| M & T BANK CORP Banques et assurances | 16,702.00 | 188.01 | USD | 3,032,489.64 | 2.08 |
| MARKEL GROUP INC Assurances | 2,182.00 | 1,726.23 | USD | 3,637,502.52 | 2.49 |
| MEDPACE HOLDINGS INC Produits pharmaceutiques | 3,399.00 | 332.23 | USD | 1,090,535.75 | 0.75 |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL Electrique - Electronique | 972.00 | 1,223.68 | USD | 1,148,640.23 | 0.79 |
| MKS INSTRUMENTS INC Electrique - Electronique | 12,115.00 | 104.39 | USD | 1,221,327.72 | 0.84 |
| MOLINA HEALTHCARE INC Produits pharmaceutiques | 4,457.00 | 291.05 | USD | 1,252,737.66 | 0.86 |
| MONGODB INC Ordinateurs logiciels | 2,777.00 | 232.81 | USD | 624,348.98 | 0.43 |
| MORNINGSTAR INC Services divers | 6,357.00 | 336.76 | USD | 2,067,390.94 | 1.42 |

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

| Éléments d'actifs et libellé des valeurs | Quantité | Cours | Devise cotation | Valeur actuelle | % arrondi de l'actif net |
|---|-----------|----------|--------------------|-----------------|--------------------------------|
| NVR INC Construction et matériaux de construction | 406.00 | 8,178.90 | USD | 3,206,792.27 | 2.20 |
| ONE GAS INC Distribution Energie | 43,107.00 | 69.25 | USD | 2,882,819.65 | 1.97 |
| ONTO INNOVATION INC Electrique - Electronique | 5,544.00 | 166.67 | USD | 892,340.40 | 0.61 |
| POOL CORP Distribution - Commerce | 2,678.00 | 340.94 | USD | 881,735.70 | 0.60 |
| POST HOLDINGS INC - W/I Biens de consommation | 20,786.00 | 114.46 | USD | 2,297,600.73 | 1.57 |
| PROSPERITY BANCSHARES INC Banques et assurances | 25,081.00 | 75.35 | USD | 1,825,063.59 | 1.25 |
| PTC INC Ordinateurs logiciels | 8,223.00 | 183.87 | USD | 1,460,128.45 | 1.00 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN Immobilier et logement | 28,771.00 | 38.66 | USD | 1,074,154.38 | 0.74 |
| RLI CORP Assurances | 13,854.00 | 164.83 | USD | 2,205,267.81 | 1.51 |
| ROBERT HALF INC Services divers | 25,539.00 | 70.46 | USD | 1,737,786.52 | 1.19 |
| ROLLINS INC Services divers | 30,646.00 | 46.35 | USD | 1,371,745.15 | 0.94 |
| SAIA INC Transports et matériel de transport | 3,280.00 | 455.73 | USD | 1,443,548.43 | 0.99 |
| SCIENCE APPLICATIONS INTE Bureau | 10,949.00 | 111.78 | USD | 1,181,921.02 | 0.81 |
| SILGAN HOLDINGS INC Industrie d'emballage et papier | 59,469.00 | 52.05 | USD | 2,989,243.31 | 2.05 |
| SILICON LABORATORIES INC Electrique - Electronique | 6,071.00 | 124.22 | USD | 728,285.49 | 0.50 |
| SIMPSON MANUFACTURING CO INC Construction et matériaux de construction | 11,260.00 | 165.83 | USD | 1,803,231.10 | 1.24 |
| SL GREEN REALTY CORP Immobilier et logement | 16,863.00 | 67.92 | USD | 1,106,069.49 | 0.76 |
| SPIRE INC Distribution Energie | 14,940.00 | 67.83 | USD | 978,638.53 | 0.67 |
| STERIS PLC Produits pharmaceutiques | 6,379.00 | 205.56 | USD | 1,266,313.12 | 0.87 |
| SYNOVUS FINANCIAL CORP Banques et assurances | 17,121.00 | 51.23 | USD | 847,038.95 | 0.58 |
| TARGA RESOURCES CORP Distribution Energie | 19,622.00 | 178.50 | USD | 3,382,450.02 | 2.32 |

ODDO BHF US MID CAP

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

| Eléments d'actifs et libellé des valeurs | Quantité | Cours | Devise cotation | Valeur actuelle | % arrondi de l'actif net |
|--|---------------|----------|-----------------|-----------------------|--------------------------|
| TRANSUNION Services divers | 10,791.00 | 92.71 | USD | 966,135.79 | 0.66 |
| U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING Services divers | 24,830.00 | 64.05 | USD | 1,535,839.21 | 1.05 |
| UNITED THERAPEUTICS CORP Produits pharmaceutiques | 2,124.00 | 352.84 | USD | 723,739.41 | 0.50 |
| US FOODS HOLDING CORP Biens de consommation | 14,857.00 | 67.46 | USD | 967,893.02 | 0.66 |
| VALVOLINE INC Services divers | 35,584.00 | 36.18 | USD | 1,243,292.25 | 0.85 |
| VERISIGN INC Internet | 3,784.00 | 206.96 | USD | 756,288.40 | 0.52 |
| WABTEC CORP Machines et Véhicules | 5,809.00 | 189.59 | USD | 1,063,571.52 | 0.73 |
| WATSCO INC Distribution - Commerce | 2,726.00 | 473.89 | USD | 1,247,536.59 | 0.85 |
| WESCO INTERNATIONAL INC Distribution - Commerce | 2,545.00 | 180.96 | USD | 444,754.42 | 0.30 |
| WEX INC Services divers | 13,255.00 | 175.32 | USD | 2,244,197.59 | 1.54 |
| WHITE MOUNTAINS INSURANCE GP Assurances | 999.00 | 1,945.06 | USD | 1,876,499.22 | 1.29 |
| Instruments financiers à terme | | | | -14,389.45 | -0.01 |
| Change à terme | | | | -14,389.45 | -0.01 |
| Achat EUR 1015000 Vente USD 1066341.03 | 1,015,000.00 | 1.04 | EUR | -14,192.30 | -0.01 |
| Achat EUR 1015000 Vente USD 1066341.03 | -1,066,341.03 | 1.04 | USD | - | - |
| Achat EUR 27341 Vente USD 28730.01 | 27,341.00 | 1.04 | EUR | -388.13 | - |
| Achat EUR 27341 Vente USD 28730.01 | -28,730.01 | 1.04 | USD | - | - |
| Achat USD 41615.61 Vente EUR 40000 | 41,615.61 | 1.04 | USD | 165.82 | - |
| Achat USD 41615.61 Vente EUR 40000 | -40,000.00 | 1.04 | EUR | - | - |
| Achat USD 6274.76 Vente EUR 6031 | 6,274.76 | 1.04 | USD | 25.16 | - |
| Achat USD 6274.76 Vente EUR 6031 | -6,031.00 | 1.04 | EUR | - | - |
| Créances | | | | 284,554.34 | 0.19 |
| Dettes | | | | -509,648.63 | -0.35 |
| Autres comptes financiers | | | | 2,202,281.52 | 1.51 |
| TOTAL ACTIF NET | | | EUR | 145,972,885.12 | 100.00 |

Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier. L'information est issue du provider Bloomberg.

Inventaire des opérations à terme de devises (Devise: EUR)

| Type d'opération | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) | | | |
|--|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | | | Devises à recevoir (+) | | Devises à livrer (-) | |
| | Actif | Passif | Devise | Montant | Devise | Montant |
| Change à terme | | | | | | |
| Achat EUR 1015000 Vente USD 1066341.03 | - | -14,192.30 | EUR | 1,015,000.00 | USD | -1,029,192.30 |
| Achat EUR 27341 Vente USD 28730.01 | - | -388.13 | EUR | 27,341.00 | USD | -27,729.13 |
| Achat USD 41615.61 Vente EUR 40000 | 165.82 | - | USD | 40,165.82 | EUR | -40,000.00 |
| Achat USD 6274.76 Vente EUR 6031 | 25.16 | - | USD | 6,056.16 | EUR | -6,031.00 |
| Total | 190.98 | -14,580.43 | | 1,088,562.98 | | -1,102,952.43 |

* Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation du fonds.

ODDO BHF US MID CAP

Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part) (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - action

| Libellé de l'instrument | Quantité | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'Exposition +/- |
|---------------------------|----------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | |
| Futures | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Options | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Swaps | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Autres instruments | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Total | | - | - | - |

Instruments financiers à terme - taux d'intérêts

| Libellé de l'instrument | Quantité | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'Exposition +/- |
|---------------------------|----------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | |
| Futures | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Options | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Swaps | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Autres instruments | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Total | | - | - | - |

Instruments financiers à terme - de change

| Libellé de l'instrument | Quantité | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'Exposition +/- |
|---------------------------|----------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | |
| Futures | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Options | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Swaps | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Autres instruments | | | | |

ODDO BHF US MID CAP

Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part) (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - de change

| Libellé de l'instrument | Quantité | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'Exposition +/- |
|-------------------------|----------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | |
| Sous total | | - | - | - |
| Total | | - | - | - |

Instruments financiers à terme - sur risque de crédit

| Libellé de l'instrument | Quantité | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'Exposition +/- |
|---------------------------|----------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | |
| Futures | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Options | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Swaps | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Autres instruments | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Total | | - | - | - |

Instruments financiers à terme - autres expositions

| Libellé de l'instrument | Quantité | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'Exposition +/- |
|---------------------------|----------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | |
| Futures | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Options | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Swaps | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Autres instruments | | | | |
| Sous total | | - | - | - |
| Total | | - | - | - |

ODDO BHF US MID CAP

Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - de change

| Libellé de l'instrument | Opération affectée à la classe de part | Quantité | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'Exposition +/- |
|--|--|---------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| | | | Actif | Passif | |
| Futures | | | | | |
| Sous total | | | - | - | - |
| Options | | | | | |
| Sous total | | | - | - | - |
| Swaps | | | | | |
| Sous total | | | - | - | - |
| Autres instruments | | | | | |
| Change à terme | | | | | |
| Achat EUR 1015000 Vente USD 1066341.03 | CI-EUR [H] | 1,015,000.00 | - | -14,192.30 | 1,015,000.00 |
| | CI-EUR [H] | -1,066,341.03 | - | - | -1,029,192.30 |
| Achat EUR 27341 Vente USD 28730.01 | CI-EUR [H] | 27,341.00 | - | -388.13 | 27,341.00 |
| | CI-EUR [H] | -28,730.01 | - | - | -27,729.13 |
| Achat USD 41615.61 Vente EUR 40000 | CI-EUR [H] | 41,615.61 | 165.82 | - | 40,165.82 |
| | CI-EUR [H] | -40,000.00 | - | - | -40,000.00 |
| Achat USD 6274.76 Vente EUR 6031 | CI-EUR [H] | 6,274.76 | 25.16 | - | 6,056.16 |
| | CI-EUR [H] | -6,031.00 | - | - | -6,031.00 |
| Sous total | | | 190.98 | -14,580.43 | -14,389.45 |
| Total | | | 190.98 | -14,580.43 | -14,389.45 |

Synthèse de l'inventaire (Devise: EUR)

| | Valeur actuelle présentée au bilan |
|---|------------------------------------|
| Total inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT) | 144,010,087.34 |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) : | |
| Total opérations à terme de devises | - |
| Total instruments financiers à terme - actions | - |
| Total instruments financiers à terme - taux | - |
| Total instruments financiers à terme - change | - |
| Total instruments financiers à terme - crédit | - |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions | - |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises | -14,389.45 |
| Autres actifs (+) | 2,555,396.06 |
| Autres passifs (-) | 578,208.83 |
| Passifs de financement (-) | - |
| TOTAL | 145,972,885.12 |

ANNEXE

Le rapport annuel N-1 (format ancien plan comptable) est présenté en annexe conformément au Règlement ANC n°2022-03.



ODDO BHF US MID CAP

Rapport annuel au 29 Décembre 2023

Société de gestion : ODDO BHF Asset Management SAS

Siège social : 12 Boulevard de la Madeleine 75009 PARIS

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Bilan actif

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Immobilisations Nettes | - | - |
| Dépôts | - | - |
| Instruments financiers | 161,280,048.59 | 173,080,866.59 |
| Actions et valeurs assimilées | 161,280,048.59 | 173,080,866.59 |
| Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé | 161,280,048.59 | 173,080,866.59 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - |
| Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Titres de créances | - | - |
| Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables | - | - |
| Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances | - | - |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Titres d'organismes de placement collectif | - | - |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne | - | - |
| Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne | - | - |
| Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés | - | - |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés | - | - |
| Autres organismes non européens | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - |
| Créances représentatives de titre reçus en pension | - | - |
| Créances représentatives de titres prêtés | - | - |
| Titres empruntés | - | - |
| Titres donnés en pension | - | - |
| Autres opérations temporaires | - | - |
| Instruments financiers à terme | - | - |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Autres opérations | - | - |
| Autres Actifs : Loans | - | - |
| Autres instruments financiers | - | - |
| Créances | 14,207,822.69 | 10,806,586.52 |
| Opérations de change à terme de devises | 5,642,198.85 | 2,420,726.52 |
| Autres | 8,565,623.84 | 8,385,860.00 |
| Comptes financiers | 1,624,752.81 | 286,479.24 |
| Liquidités | 1,624,752.81 | 286,479.24 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 177,112,624.09 | 184,173,932.35 |

Bilan passif

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Capitaux propres | - | - |
| Capital | 164,187,255.21 | 159,382,717.07 |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a) | - | - |
| Report à nouveau (a) | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b) | 82,260.72 | 15,505,410.62 |
| Résultat de l'exercice (a,b) | -1,305,768.95 | -1,667,454.00 |
| Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net) | 162,963,746.98 | 173,220,673.69 |
| Instruments financiers | - | - |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension | - | - |
| Dettes représentatives de titres empruntés | - | - |
| Autres opérations temporaires | - | - |
| Instruments financiers à terme | - | - |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Autres opérations | - | - |
| Dettes | 14,148,877.11 | 10,921,417.08 |
| Opérations de change à terme de devises | 5,567,190.13 | 2,417,271.51 |
| Autres | 8,581,686.98 | 8,504,145.57 |
| Comptes financiers | - | 31,841.58 |
| Concours bancaires courants | - | 31,841.58 |
| Emprunts | - | - |
| TOTAL DU PASSIF | 177,112,624.09 | 184,173,932.35 |

(a) Y compris comptes de régularisations.

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice.

Hors-bilan

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Opérations de couverture | | |
| Engagements sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| Engagements de gré à gré | | |
| Autres engagements | | |
| Autres opérations | | |
| Engagements sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| Engagements de gré à gré | | |
| Autres engagements | | |

Compte de résultat

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Produits sur opérations financières | - | - |
| Produits sur actions et valeurs assimilées | 1,079,047.53 | 1,324,729.28 |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées | - | - |
| Produits sur titres de créances | - | - |
| Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres | - | - |
| Produits sur instruments financiers à terme | - | - |
| Produits sur dépôts et sur comptes financiers | 12,324.03 | 14,806.31 |
| Produits sur prêts | - | - |
| Autres produits financiers | - | - |
| TOTAL I | 1,091,371.56 | 1,339,535.59 |
| Charges sur opérations financières | - | - |
| Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres | - | - |
| Charges sur instruments financiers à terme | - | - |
| Charges sur dettes financières | -769.67 | -1,379.94 |
| Autres charges financières | - | - |
| TOTAL II | -769.67 | -1,379.94 |
| Résultat sur opérations financières (I + II) | 1,090,601.89 | 1,338,155.65 |
| Autres produits (III) | - | - |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV) | -2,499,592.65 | -3,259,200.35 |
| Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV) | -1,408,990.76 | -1,921,044.70 |
| Régularisation des revenus de l'exercice (V) | 103,221.81 | 253,590.70 |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI) | - | - |
| Résultat (I + II + III + IV + V + VI) | -1,305,768.95 | -1,667,454.00 |

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01 du 14 Janvier 2014, modifié.

La devise de comptabilité est l'euro.

Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille ont été comptabilisées au coût historique, frais exclus.

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêté des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur. En l'absence de sensibilité, les titres d'une durée résiduelle égale à trois mois sont valorisés au dernier taux jusqu'à l'échéance et ceux acquis à moins de trois mois, les intérêts sont linéarisés.

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Les prêts de titres : la créance représentative des titres prêtés est évaluée à la valeur du marché des titres.
- Les emprunts de titres : les titres empruntés ainsi que la dette représentative des titres empruntés sont évalués à la valeur du marché des titres.
- Les collatéraux : s'agissant des titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêts de titres, l'OPC a opté pour une présentation de ces titres dans les comptes du bilan à hauteur de la dette correspondant à l'obligation de restitution de ceux-ci.
- Les pensions livrées d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : individualisation de la créance sur la base du prix du contrat. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.
- Les pensions long terme : Elles sont enregistrées et évaluées à leur nominal, même si elles ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans valeur planchée. L'impact est proportionnel à la durée résiduelle de la pension et l'écart constaté entre la marge contractuelle et la marge de marché pour une date de maturité identique.
- Les mises en pensions d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : valeur boursière. La dette valorisée sur la base de la valeur contractuelle est inscrite au passif du bilan. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Options : cours de clôture jour ou, à défaut, le dernier cours connu.

Options OTC : ces options font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'évaluation hors bilan est calculée en équivalent sous-jacent en fonction du delta et du cours du sous-jacent et, éventuellement, du cours de change.

Change à terme : réévaluation des devises en engagement au cours du jour en prenant en compte le report / déport calculé en fonction de l'échéance du contrat.

Dépôts à terme : ils sont enregistrés et évalués pour leur montant nominal, même s'ils ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans pouvoir être négatifs. Les dépôts à terme sont alors au minimum évalués à leur valeur nominale.

Swaps de taux :

- pour les swaps d'échéance inférieure à trois mois, les intérêts sont linéarisés
- les swaps d'échéance supérieure à trois mois sont revalorisés à la valeur du marché

Les produits synthétiques (association d'un titre et d'un swap) sont comptabilisés globalement. Les intérêts des swaps à recevoir dans le cadre de ces produits sont valorisés linéairement.

Les assets swaps et les produits synthétiques sont valorisés sur la base de sa valeur de marché. L'évaluation des assets swaps est basée sur l'évaluation des titres couverts à laquelle est retranchée l'incidence de la variation des spreads de crédit. Cette incidence est évaluée à partir de la moyenne des spreads communiqués par 4 contreparties interrogées mensuellement, corrigée d'une marge, en fonction de la notation de l'émetteur.

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

Swaps structurés (swaps à composante optionnelle) : ces swaps font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion. L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la Société de Gestion

- 1,80% TTC maximum pour la part CR-EUR
- 1,80% TTC maximum pour la part CR-USD
- 0,90% TTC maximum pour la part GC-EUR
- 0,90% TTC maximum pour la part CI-EUR [H]
- 1,20% TTC maximum pour la part CN-EUR
- 1,20% TTC maximum pour la part CN-USD
- 1,20% TTC maximum pour la part CN-CHF [H]

La dotation est calculée sur la base de l'actif net, OPC exclus. Ces frais, n'incluant pas les frais de transaction, seront directement imputés au compte de résultat du Fonds.

Ces frais recouvrent tous les frais facturés à l'OPC, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiaires (courtage, impôts de bourse, ...) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts courus

Affectation des résultats réalisés

Capitalisation pour la part CR-EUR
Capitalisation pour la part CR-USD
Capitalisation pour la part GC-EUR
Capitalisation pour la part CI-EUR [H]
Capitalisation pour la part CN-EUR
Capitalisation pour la part CN-USD
Capitalisation pour la part CN-CHF [H]

Affectation des plus-values nettes réalisées

Capitalisation pour la part CR-EUR
Capitalisation pour la part CR-USD
Capitalisation pour la part GC-EUR
Capitalisation pour la part CI-EUR [H]
Capitalisation pour la part CN-EUR
Capitalisation pour la part CN-USD
Capitalisation pour la part CN-CHF [H]

Changements affectant le fonds

A compter du 11/01/2023 : suppression de la part inactive 13C (FR0014003H91 - CI USD).

Evolution de l'actif net

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Actif net en début d'exercice | 173,220,673.69 | 318,420,273.83 |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.) | 26,528,000.39 | 46,791,938.82 |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.) | -47,632,410.88 | -136,137,330.77 |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | 16,309,331.83 | 34,330,596.97 |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | -18,958,825.76 | -30,615,007.83 |
| Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme | - | - |
| Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme | - | - |
| Frais de transaction | -707,869.52 | -1,160,656.58 |
| Différences de change | 3,247,546.50 | 10,783,632.11 |
| Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers : | 12,366,291.49 | -67,271,728.16 |
| Différence d'estimation exercice N | 22,025,154.34 | 9,658,862.85 |
| Différence d'estimation exercice N-1 | -9,658,862.85 | -76,930,591.01 |
| Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme : | - | - |
| Différence d'estimation exercice N | - | - |
| Différence d'estimation exercice N-1 | - | - |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes | - | - |
| Distribution de l'exercice antérieur sur résultat | - | - |
| Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation | -1,408,990.76 | -1,921,044.70 |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes | - | - |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat | - | - |
| Autres éléments | - | - |
| Actif net en fin d'exercice | 162,963,746.98 | 173,220,673.69 |

Complément d'information 1

| | Exercice 29/12/2023 |
|---|------------------------|
| Engagements reçus ou donnés | |
| Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*) | - |
| Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie | |
| Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan | - |
| Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine | - |
| Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe | |
| Dépôts | - |
| Actions | - |
| Titres de taux | - |
| OPC | - |
| Acquisitions et cessions temporaires sur titres | - |
| Swaps (en nominal) | - |
| Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire | |
| Titres acquis à réméré | - |
| Titres pris en pension | - |
| Titres empruntés | - |

(*) Pour les OPC garantis, l'information figure dans les règles et méthodes comptables.

Complément d'information 2

| | Exercice 29/12/2023 | |
|---|------------------------|-------------------------------|
| Emissions et rachats pendant l'exercice comptable | Nombre de titres | |
| Catégorie de classe CR-EUR (Devise: EUR) | | |
| Nombre de titres émis | 23,263.981 | |
| Nombre de titres rachetés | 48,309.477 | |
| Catégorie de classe CR-USD (Devise: USD) | | |
| Nombre de titres émis | 5,541.483 | |
| Nombre de titres rachetés | 16,740.345 | |
| Catégorie de classe GC-EUR (Devise: EUR) | | |
| Nombre de titres émis | 28,378.997 | |
| Nombre de titres rachetés | 47,977.316 | |
| Catégorie de classe CI-EUR [H] (Devise: EUR) | | |
| Nombre de titres émis | 2,213.934 | |
| Nombre de titres rachetés | 845.485 | |
| Catégorie de classe CN-USD (Devise: USD) | | |
| Nombre de titres émis | 259.046 | |
| Nombre de titres rachetés | 505.000 | |
| Catégorie de classe CN-EUR (Devise: EUR) | | |
| Nombre de titres émis | 15,548.083 | |
| Nombre de titres rachetés | 26,506.296 | |
| Catégorie de classe CN-CHF [H] (Devise: CHF) | | |
| Nombre de titres émis | 257.498 | |
| Nombre de titres rachetés | 12.786 | |
| Commissions de souscription et/ou de rachat | Montant (EUR) | |
| Commissions de souscription acquises à l'OPC | - | |
| Commissions de rachat acquises à l'OPC | - | |
| Commissions de souscription perçues et rétrocédées | - | |
| Commissions de rachat perçues et rétrocédées | - | |
| Frais de gestion | Montant (EUR) | % de l'actif net moyen |
| Catégorie de classe CR-EUR (Devise: EUR) | | |
| Frais de gestion et de fonctionnement (*) | 1,833,158.90 | 1.79 |
| Commissions de surperformance | - | - |
| Autres frais | - | - |

Complément d'information 2

| | Exercice 29/12/2023 | |
|--|------------------------|------|
| Catégorie de classe CR-USD (Devise: USD) | | |
| Frais de gestion et de fonctionnement (*) | 74,774.11 | 1.80 |
| Commissions de surperformance | - | - |
| Autres frais | - | - |
| Catégorie de classe GC-EUR (Devise: EUR) | | |
| Frais de gestion et de fonctionnement (*) | 267,710.42 | 0.90 |
| Commissions de surperformance | - | - |
| Autres frais | - | - |
| Catégorie de classe CI-EUR [H] (Devise: EUR) | | |
| Frais de gestion et de fonctionnement (*) | 21,567.59 | 0.89 |
| Commissions de surperformance | - | - |
| Autres frais | - | - |
| Catégorie de classe CN-USD (Devise: USD) | | |
| Frais de gestion et de fonctionnement (*) | 152,194.02 | 1.20 |
| Commissions de surperformance | - | - |
| Autres frais | - | - |
| Catégorie de classe CN-EUR (Devise: EUR) | | |
| Frais de gestion et de fonctionnement (*) | 149,032.06 | 1.20 |
| Commissions de surperformance | - | - |
| Autres frais | - | - |
| Catégorie de classe CN-CHF [H] (Devise: CHF) | | |
| Frais de gestion et de fonctionnement (*) | 1,155.55 | 1.19 |
| Commissions de surperformance | - | - |
| Autres frais | - | - |
| Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues) | | |

(*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.

Ventilation par nature des créances et dettes

| | Exercice 29/12/2023 |
|--|------------------------|
| Ventilation par nature des créances | |
| Avoir fiscal à récupérer | - |
| Déposit euros | 8,210,000.00 |
| Déposit autres devises | - |
| Collatéraux espèces | - |
| Valorisation des achats de devises à terme | 705,383.85 |
| Contrevaleur des ventes à terme | 4,936,815.00 |
| Autres débiteurs divers | 308,589.23 |
| Coupons à recevoir | 47,034.61 |
| TOTAL DES CREANCES | 14,207,822.69 |
| Ventilation par nature des dettes | |
| Déposit euros | - |
| Déposit autres devises | - |
| Collatéraux espèces | 8,209,849.53 |
| Provision charges d'emprunts | - |
| Valorisation des ventes de devises à terme | 4,970,736.13 |
| Contrevaleur des achats à terme | 596,454.00 |
| Frais et charges non encore payés | 194,015.55 |
| Autres créditeurs divers | 177,821.90 |
| Provision pour risque des liquidités de marché | - |
| TOTAL DES DETTES | 14,148,877.11 |

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

| | Exercice 29/12/2023 |
|---|------------------------|
| Actif | |
| Obligations et valeurs assimilées | - |
| Obligations indexées | - |
| Obligations convertibles | - |
| Titres participatifs | - |
| Autres Obligations et valeurs assimilées | - |
| Titres de créances | - |
| Négociés sur un marché réglementé ou assimilé | - |
| Bons du Trésor | - |
| Autres TCN | - |
| Autres Titres de créances | - |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | - |
| Autres actifs : Loans | - |
| Passif | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - |
| Actions | - |
| Obligations | - |
| Autres | - |
| Hors-bilan | |
| Opérations de couverture | |
| Taux | - |
| Actions | - |
| Autres | - |
| Autres opérations | |
| Taux | - |
| Actions | - |
| Autres | - |

Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

| | Taux fixe | Taux variable | Taux révisable | Autres |
|-----------------------------------|-----------|---------------|----------------|--------------|
| Actif | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - |
| Autres actifs: Loans | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | 1,624,752.81 |
| Passif | | | | |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - |
| Hors-bilan | | | | |
| Opérations de couverture | - | - | - | - |
| Autres opérations | - | - | - | - |

Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

| | [0 - 3 mois] |]3 mois - 1 an] |]1 - 3 ans] |]3 - 5 ans] | > 5 ans |
|-----------------------------------|--------------|-----------------|-------------|-------------|---------|
| Actif | | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - |
| Autres actifs: Loans | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | 1,624,752.81 | - | - | - | - |
| Passif | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - | - |
| Hors-bilan | | | | | |
| Opérations de couverture | - | - | - | - | - |
| Autres opérations | - | - | - | - | - |

Ventilation par devise de cotation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

| | USD | CHF | CAD |
|--|----------------|------------|----------|
| Actif | | | |
| Dépôts | - | - | - |
| Actions et valeurs assimilées | 161,280,048.59 | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - |
| Titres d'OPC | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - |
| Autres actifs: Loans | - | - | - |
| Autres instruments financiers | - | - | - |
| Créances | 736,647.62 | 105,828.05 | - |
| Comptes financiers | 1,576,377.52 | 6.62 | 2,315.77 |
| Passif | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - |
| Dettes | 4,970,736.13 | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - |
| Hors-bilan | | | |
| Opérations de couverture | - | - | - |
| Autres opérations | - | - | - |

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe CR-EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | -1,095,266.07 | -1,359,538.74 |
| Total | -1,095,266.07 | -1,359,538.74 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | -1,095,266.07 | -1,359,538.74 |
| Total | -1,095,266.07 | -1,359,538.74 |
| Information relative aux titres ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de titres | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat | | |
| Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux: | | |
| provenant de l'exercice | - | - |
| provenant de l'exercice N-1 | - | - |
| provenant de l'exercice N-2 | - | - |
| provenant de l'exercice N-3 | - | - |
| provenant de l'exercice N-4 | - | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 88,208.23 | 9,612,484.89 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | 88,208.23 | 9,612,484.89 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | 88,208.23 | 9,612,484.89 |
| Total | 88,208.23 | 9,612,484.89 |
| Information relative aux titres ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de titres | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe CR-USD (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | -6,245.61 | -57,644.19 |
| Total | -6,245.61 | -57,644.19 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | -6,245.61 | -57,644.19 |
| Total | -6,245.61 | -57,644.19 |
| Information relative aux titres ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de titres | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat | | |
| Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux: | | |
| provenant de l'exercice | - | - |
| provenant de l'exercice N-1 | - | - |
| provenant de l'exercice N-2 | - | - |
| provenant de l'exercice N-3 | - | - |
| provenant de l'exercice N-4 | - | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 502.44 | 389,583.07 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | 502.44 | 389,583.07 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | 502.44 | 389,583.07 |
| Total | 502.44 | 389,583.07 |
| Information relative aux titres ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de titres | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe GC-EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | -66,700.49 | -92,788.34 |
| Total | -66,700.49 | -92,788.34 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | -66,700.49 | -92,788.34 |
| Total | -66,700.49 | -92,788.34 |
| Information relative aux titres ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de titres | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat | | |
| Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux: | | |
| provenant de l'exercice | - | - |
| provenant de l'exercice N-1 | - | - |
| provenant de l'exercice N-2 | - | - |
| provenant de l'exercice N-3 | - | - |
| provenant de l'exercice N-4 | - | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 29,490.90 | 2,524,517.27 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | 29,490.90 | 2,524,517.27 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | 29,490.90 | 2,524,517.27 |
| Total | 29,490.90 | 2,524,517.27 |
| Information relative aux titres ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de titres | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe CI-EUR [H] (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | -9,598.15 | -6,350.57 |
| Total | -9,598.15 | -6,350.57 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | -9,598.15 | -6,350.57 |
| Total | -9,598.15 | -6,350.57 |
| Information relative aux titres ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de titres | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat | | |
| Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux: | | |
| provenant de l'exercice | - | - |
| provenant de l'exercice N-1 | - | - |
| provenant de l'exercice N-2 | - | - |
| provenant de l'exercice N-3 | - | - |
| provenant de l'exercice N-4 | - | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | -60,529.20 | 700,968.63 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | -60,529.20 | 700,968.63 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | -60,529.20 | 700,968.63 |
| Total | -60,529.20 | 700,968.63 |
| Information relative aux titres ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de titres | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe CN-USD (Devise: USD)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | -67,246.25 | -75,430.60 |
| Total | -67,246.25 | -75,430.60 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | -67,246.25 | -75,430.60 |
| Total | -67,246.25 | -75,430.60 |
| Information relative aux titres ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de titres | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat | | |
| Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux: | | |
| provenant de l'exercice | - | - |
| provenant de l'exercice N-1 | - | - |
| provenant de l'exercice N-2 | - | - |
| provenant de l'exercice N-3 | - | - |
| provenant de l'exercice N-4 | - | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 12,448.61 | 823,566.02 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | 12,448.61 | 823,566.02 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | 12,448.61 | 823,566.02 |
| Total | 12,448.61 | 823,566.02 |
| Information relative aux titres ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de titres | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe CN-EUR (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | -60,196.43 | -75,451.25 |
| Total | -60,196.43 | -75,451.25 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | -60,196.43 | -75,451.25 |
| Total | -60,196.43 | -75,451.25 |
| Information relative aux titres ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de titres | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat | | |
| Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux: | | |
| provenant de l'exercice | - | - |
| provenant de l'exercice N-1 | - | - |
| provenant de l'exercice N-2 | - | - |
| provenant de l'exercice N-3 | - | - |
| provenant de l'exercice N-4 | - | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 11,143.81 | 1,452,885.48 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | 11,143.81 | 1,452,885.48 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | 11,143.81 | 1,452,885.48 |
| Total | 11,143.81 | 1,452,885.48 |
| Information relative aux titres ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de titres | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe CN-CHF [H] (Devise: CHF)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | -515.95 | -250.31 |
| Total | -515.95 | -250.31 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | -515.95 | -250.31 |
| Total | -515.95 | -250.31 |
| Information relative aux titres ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de titres | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat | | |
| Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux: | | |
| provenant de l'exercice | - | - |
| provenant de l'exercice N-1 | - | - |
| provenant de l'exercice N-2 | - | - |
| provenant de l'exercice N-3 | - | - |
| provenant de l'exercice N-4 | - | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

| | Exercice 29/12/2023 | Exercice 30/12/2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 995.93 | 1,405.26 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | 995.93 | 1,405.26 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | 995.93 | 1,405.26 |
| Total | 995.93 | 1,405.26 |
| Information relative aux titres ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de titres | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe CR-EUR (Devise: EUR)

| | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------------|
| Valeur liquidative (en EUR) | | | | | |
| Parts C | 505.12 | 569.97 | 662.05 | 534.86 | 571.78 |
| Actif net (en k EUR) | 159,249.87 | 166,978.82 | 182,497.71 | 108,708.86 | 101,890.86 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Parts C | 315,267.723 | 292,957.054 | 275,652.268 | 203,243.955 | 178,198.459 |

| | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Date de mise en paiement | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
| Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR) | | | | | |
| Parts C | 43.22 | 70.53 | 50.56 | 47.29 | 0.49 |
| Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR) | | | | | |
| Parts C | -5.55 | -5.97 | -10.01 | -6.68 | -6.14 |

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe CR-USD (Devise: USD)

| | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------------|
| Valeur liquidative (en USD) | | | | | |
| Parts C | 384.87 | 473.37 | 511.05 | 387.52 | 428.80 |
| Actif net (en k EUR) | 8,515.45 | 10,519.38 | 7,219.54 | 4,609.94 | 581.04 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Parts C | 24,835.778 | 27,189.636 | 16,065.083 | 12,695.687 | 1,496.825 |

| Date de mise en paiement | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD) | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD) | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD) | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR) | | | | | |
| Parts C | 26.10 | 48.89 | 42.32 | 30.68 | 0.33 |
| Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR) | | | | | |
| Parts C | -3.77 | -4.05 | -6.79 | -4.54 | -4.17 |

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe GC-EUR (Devise: EUR)

| | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|------------------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|--------------------|
| Valeur liquidative (en EUR) | | | | | |
| Parts C | 201.53 | 229.46 | 268.94 | 219.23 | 236.47 |
| Actif net (en k EUR) | 16,302.72 | 25,116.30 | 38,481.35 | 32,652.09 | 30,584.82 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Parts C | 80,892.670 | 109,456.587 | 143,084.046 | 148,934.015 | 129,335.696 |

| Date de mise en paiement | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR) | | | | | |
| Parts C | 17.57 | 27.88 | 17.69 | 16.95 | 0.22 |
| Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR) | | | | | |
| Parts C | -0.52 | -0.64 | -1.76 | -0.62 | -0.51 |

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe CI-EUR [H] (Devise: EUR)

| | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------------|
| Valeur liquidative (en EUR) | | | | | |
| Parts C | 1,354.85 | 1,660.57 | 1,795.67 | 1,355.30 | 1,473.02 |
| Actif net (en k EUR) | 43,375.10 | 40,179.45 | 43,358.81 | 2,244.88 | 4,455.63 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Parts C | 32,014.572 | 24,196.042 | 24,146.200 | 1,656.367 | 3,024.816 |

| Date de mise en paiement | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|---|------------|------------|------------|------------|---------------|
| Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR) | | | | | |
| Parts C | 62.10 | 293.40 | -13.22 | 423.19 | -20.01 |
| Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR) | | | | | |
| Parts C | -3.56 | -4.37 | -12.35 | -3.83 | -3.17 |

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe CN-USD (Devise: USD)

| | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------------|
| Valeur liquidative (en USD) | | | | | |
| Parts C | 115.35 | 142.73 | 155.02 | 118.26 | 131.63 |
| Actif net (en k EUR) | 13,917.82 | 20,697.20 | 15,193.82 | 12,462.82 | 13,373.20 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Parts C | 135,435.000 | 177,422.000 | 111,453.000 | 112,468.000 | 112,222.046 |

| Date de mise en paiement | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en USD) | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en USD) | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en USD) | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR) | | | | | |
| Parts C | 8.09 | 11.86 | 13.24 | 7.32 | 0.11 |
| Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR) | | | | | |
| Parts C | -0.55 | -0.62 | -1.28 | -0.67 | -0.59 |

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe CN-EUR (Devise: EUR)

| | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|
| Valeur liquidative (en EUR) | | | | | |
| Parts C | 113.08 | 128.36 | 150.00 | 121.94 | 131.13 |
| Actif net (en k EUR) | 15,630.67 | 21,721.42 | 31,669.04 | 12,468.27 | 11,971.39 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Parts C | 138,224.530 | 169,209.981 | 211,120.201 | 102,248.289 | 91,290.076 |

| Date de mise en paiement | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR) | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR) | | | | | |
| Parts C | 10.02 | 13.84 | 12.07 | 14.20 | 0.12 |
| Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR) | | | | | |
| Parts C | -0.60 | -0.68 | -1.41 | -0.73 | -0.65 |

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ODDO BHF US MID CAP

Catégorie de classe CN-CHF [H] (Devise: CHF)

| | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|------------------------------------|------------|------------------|
| Valeur liquidative (en CHF) | | |
| Parts C | 83.87 | 89.14 |
| Actif net (en k EUR) | 73.83 | 106.81 |
| Nombre de titres | | |
| Parts C | 869.229 | 1,113.941 |

| Date de mise en paiement | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|---|------------|--------------|
| Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en CHF) | - | - |
| Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en CHF) | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en CHF) | - | - |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR) | | |
| Parts C | 1.61 | 0.89 |
| Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR) | | |
| Parts C | -0.28 | -0.46 |

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

| Éléments d'actifs et libellé des valeurs | Quantité | Cours | Devise cotation | Valeur actuelle | % arrondi de l'actif net |
|---|------------|----------|--------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Actions et valeurs assimilées | | | | 161,280,048.59 | 98.97 |
| Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé | | | | 161,280,048.59 | 98.97 |
| ACADIA HEALTHCARE CO INC | 25,737.00 | 77.76 | USD | 1,811,713.32 | 1.11 |
| ACUITY BRANDS INC-W/D | 17,522.00 | 204.83 | USD | 3,249,021.21 | 1.99 |
| AGILON HEALTH INC | 97,457.00 | 12.55 | USD | 1,107,215.27 | 0.68 |
| APELLIS PHARMACEUTICALS INC | 28,399.00 | 59.86 | USD | 1,538,916.53 | 0.94 |
| ATMOS ENERGY CORP | 21,304.00 | 115.90 | USD | 2,235,218.03 | 1.37 |
| AXON ENTERPRISE INC | 9,736.00 | 258.33 | USD | 2,276,830.56 | 1.40 |
| BALL CORP | 20,728.00 | 57.52 | USD | 1,079,323.37 | 0.66 |
| BIO-TECHNE CORP | 11,678.00 | 77.16 | USD | 815,710.39 | 0.50 |
| BJS WHOLESALE CLUB HOLDINGS | 24,032.00 | 66.66 | USD | 1,450,208.77 | 0.89 |
| BORGWARNER INC | 48,880.00 | 35.85 | USD | 1,586,337.75 | 0.97 |
| BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 8,726.00 | 166.94 | USD | 1,318,714.92 | 0.81 |
| CABLE ONE INC-W/I | 2,328.00 | 556.59 | USD | 1,172,988.29 | 0.72 |
| CARMAX INC | 31,336.00 | 76.74 | USD | 2,176,910.91 | 1.34 |
| CDW CORP/DE | 5,329.00 | 227.32 | USD | 1,096,626.33 | 0.67 |
| CELANESE CORP | 24,872.00 | 155.37 | USD | 3,498,268.83 | 2.15 |
| CERIDIAN HCM HOLDING INC | 30,263.00 | 67.12 | USD | 1,838,820.04 | 1.13 |
| CHEWY INC - CLASS A | 36,307.00 | 23.63 | USD | 776,657.23 | 0.48 |
| CHOICE HOTELS INTL INC | 16,453.00 | 113.30 | USD | 1,687,525.37 | 1.04 |
| CREDIT ACCEPTANCE CORP | 6,152.00 | 532.73 | USD | 2,966,871.84 | 1.82 |
| CULLEN/FROST BANKERS INC | 22,576.00 | 108.49 | USD | 2,217,236.45 | 1.36 |
| CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL | 8,176.00 | 219.05 | USD | 1,621,285.29 | 0.99 |
| DECKERS OUTDOOR CORP | 3,982.00 | 668.43 | USD | 2,409,530.86 | 1.48 |
| DELETED | 0.00 | 75.76 | USD | - | - |
| DRAFTKINGS INC-CL A | 7,568.00 | 35.25 | USD | 241,499.12 | 0.15 |
| DYNATRACE INC | 54,024.00 | 54.69 | USD | 2,674,668.52 | 1.64 |
| ELEMENT SOLUTIONS INC | 158,440.00 | 23.14 | USD | 3,318,971.26 | 2.04 |
| EXACT SCIENCES CORP | 12,534.00 | 73.98 | USD | 839,420.02 | 0.52 |
| EXPEDITORS INTL WASH INC | 19,327.00 | 127.20 | USD | 2,225,496.22 | 1.37 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | 5,415.00 | 160.33 | USD | 785,938.49 | 0.48 |
| F5 INC | 6,789.00 | 178.98 | USD | 1,099,982.09 | 0.67 |
| FAIR ISAAC CORP | 1,941.00 | 1,164.01 | USD | 2,045,302.50 | 1.26 |
| FIRST CITIZENS BCSHS -CL A | 1,967.00 | 1,418.97 | USD | 2,526,695.32 | 1.55 |
| FIRST SOLAR INC | 5,370.00 | 172.28 | USD | 837,499.30 | 0.51 |

ODDO BHF US MID CAP

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

| Eléments d'actifs et libellé des valeurs | Quantité | Cours | Devise cotation | Valeur actuelle | % arrondi de l'actif net |
|--|------------|----------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| FLEX LTD | 49,517.00 | 30.46 | USD | 1,365,398.83 | 0.84 |
| FLOOR & DECOR HOLDINGS INC-A | 11,652.00 | 111.56 | USD | 1,176,750.21 | 0.72 |
| FMC CORP | 30,253.00 | 63.05 | USD | 1,726,747.52 | 1.06 |
| FORTIVE CORP | 23,086.00 | 73.63 | USD | 1,538,788.01 | 0.94 |
| GENPACT LTD | 97,726.00 | 34.71 | USD | 3,070,718.76 | 1.88 |
| GLOBE LIFE INC | 15,366.00 | 121.72 | USD | 1,693,160.30 | 1.04 |
| GRACO INC | 32,466.00 | 86.76 | USD | 2,549,902.83 | 1.56 |
| GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO | 107,680.00 | 24.65 | USD | 2,402,853.39 | 1.47 |
| HAMILTON LANE INC-CLASS A | 13,988.00 | 113.44 | USD | 1,436,471.93 | 0.88 |
| HOLOGIC INC | 16,323.00 | 71.45 | USD | 1,055,789.93 | 0.65 |
| HUBSPOT INC | 1,667.00 | 580.54 | USD | 876,078.56 | 0.54 |
| HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC | 9,824.00 | 199.74 | USD | 1,776,350.66 | 1.09 |
| HYATT HOTELS CORP - CL A | 16,155.00 | 130.41 | USD | 1,907,186.48 | 1.17 |
| ICON PLC | 4,339.00 | 283.07 | USD | 1,111,882.25 | 0.68 |
| IDEX CORP | 8,915.00 | 217.11 | USD | 1,752,170.96 | 1.08 |
| INARI MEDICAL INC | 34,135.00 | 64.92 | USD | 2,006,105.28 | 1.23 |
| INFORMATICA INC - CLASS A | 31,509.00 | 28.39 | USD | 809,795.42 | 0.50 |
| INGERSOLL-RAND INC | 20,913.00 | 77.34 | USD | 1,464,184.51 | 0.90 |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC | 21,443.00 | 123.00 | USD | 2,387,624.13 | 1.47 |
| KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION | 53,097.00 | 57.65 | USD | 2,771,051.53 | 1.70 |
| LAMAR ADVERTISING CO-A | 23,862.00 | 106.28 | USD | 2,295,798.09 | 1.41 |
| LATTICE SEMICONDUCTOR CORP | 7,706.00 | 68.99 | USD | 481,271.84 | 0.30 |
| LENNOX INTERNATIONAL INC | 8,919.00 | 447.52 | USD | 3,613,299.15 | 2.22 |
| M & T BANK CORP | 15,093.00 | 137.08 | USD | 1,872,944.77 | 1.15 |
| MARKEL GROUP INC | 2,048.00 | 1,419.90 | USD | 2,632,467.48 | 1.62 |
| MKS INSTRUMENTS INC | 18,074.00 | 102.87 | USD | 1,683,132.56 | 1.03 |
| MOLINA HEALTHCARE INC | 5,747.00 | 361.31 | USD | 1,879,734.37 | 1.15 |
| MONGODB INC | 2,187.00 | 408.85 | USD | 809,446.39 | 0.50 |
| MORNINGSTAR INC | 885.00 | 286.24 | USD | 229,323.68 | 0.14 |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC | 12,677.00 | 131.76 | USD | 1,512,082.13 | 0.93 |
| NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG | 61,343.00 | 26.26 | USD | 1,458,260.25 | 0.89 |
| NVR INC | 494.00 | 7,000.45 | USD | 3,130,604.56 | 1.92 |
| ONE GAS INC | 21,278.00 | 63.72 | USD | 1,227,388.01 | 0.75 |
| ONTO INNOVATION INC | 5,871.00 | 152.90 | USD | 812,633.78 | 0.50 |
| POST HOLDINGS INC - W/I | 18,531.00 | 88.06 | USD | 1,477,246.06 | 0.91 |
| PROSPERITY BANCSHARES INC | 29,421.00 | 67.73 | USD | 1,803,905.61 | 1.11 |

ODDO BHF US MID CAP

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

| Eléments d'actifs et libellé des valeurs | Quantité | Cours | Devise cotation | Valeur actuelle | % arrondi de l'actif net |
|--|-----------|----------|-----------------|-----------------------|--------------------------|
| PTC INC | 5,858.00 | 174.96 | USD | 927,819.38 | 0.57 |
| PTC THERAPEUTICS INC | 48,847.00 | 27.56 | USD | 1,218,687.66 | 0.75 |
| RAMBUS INC | 17,272.00 | 68.25 | USD | 1,067,138.01 | 0.65 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | 15,824.00 | 56.10 | USD | 803,626.85 | 0.49 |
| ROBERT HALF INC | 25,413.00 | 87.92 | USD | 2,022,641.52 | 1.24 |
| ROKU INC | 8,480.00 | 91.66 | USD | 703,640.79 | 0.43 |
| SAREPTA THERAPEUTICS INC | 6,496.00 | 96.43 | USD | 567,065.84 | 0.35 |
| SCIENCE APPLICATIONS INTE | 14,752.00 | 124.32 | USD | 1,660,225.99 | 1.02 |
| SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A | 37,316.00 | 74.34 | USD | 2,511,267.32 | 1.54 |
| SHOCKWAVE MEDICAL INC | 8,668.00 | 190.56 | USD | 1,495,291.79 | 0.92 |
| SILGAN HOLDINGS INC | 63,306.00 | 45.25 | USD | 2,593,216.40 | 1.59 |
| STEEL DYNAMICS INC | 6,246.00 | 118.10 | USD | 667,770.43 | 0.41 |
| TARGA RESOURCES CORP | 42,362.00 | 86.87 | USD | 3,331,360.13 | 2.04 |
| TRANSUNION | 7,266.00 | 68.71 | USD | 451,950.26 | 0.28 |
| U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING | 40,898.00 | 70.44 | USD | 2,607,934.75 | 1.60 |
| ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN | 28,531.00 | 47.82 | USD | 1,235,099.28 | 0.76 |
| UNITED THERAPEUTICS CORP | 12,985.00 | 219.89 | USD | 2,584,774.97 | 1.59 |
| UNITY SOFTWARE INC | 14,545.00 | 40.89 | USD | 538,401.35 | 0.33 |
| VALVOLINE INC | 69,478.00 | 37.58 | USD | 2,363,629.42 | 1.45 |
| VERISIGN INC | 9,100.00 | 205.96 | USD | 1,696,678.59 | 1.04 |
| VISTEON CORP | 16,804.00 | 124.90 | USD | 1,899,986.06 | 1.17 |
| WABTEC CORP | 22,393.00 | 126.90 | USD | 2,572,463.40 | 1.58 |
| WATSCO INC | 4,873.00 | 428.47 | USD | 1,890,132.00 | 1.16 |
| WEX INC | 18,974.00 | 194.55 | USD | 3,341,684.44 | 2.05 |
| WHITE MOUNTAINS INSURANCE GP | 943.00 | 1,505.01 | USD | 1,284,772.94 | 0.79 |
| WR BERKLEY CORP | 14,321.00 | 70.72 | USD | 916,834.40 | 0.56 |
| Créances | | | | 14,207,822.69 | 8.72 |
| Dettes | | | | -14,148,877.11 | -8.68 |
| Dépôts | | | | - | - |
| Autres comptes financiers | | | | 1,624,752.81 | 1.00 |
| TOTAL ACTIF NET | | | EUR | 162,963,746.98 | 100.00 |