



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF MONEY MARKET

Gérer votre trésorerie

JANVIER 2026

Note MSCI ESG

AA

Lancé en

1994

Actifs sous gestion

€ 2.82Mds

La solution pour gérer vos réserves de trésorerie

- ODDO BHF Money Market investit activement dans différents instruments du marché monétaire comprenant des titres à taux fixe ou variable de grande qualité, des obligations sécurisées, des emprunts d'Etat, des obligations émises par des agences gouvernementales ainsi que des emprunts émis ou garantis par des Etats
- Note d'au moins AA- à la date d'achat
- Approche d'investissement défensive axée sur les émetteurs de grande qualité
- Processus d'investissement éprouvé avec une analyse « bottom-up » des émetteurs
- Les émetteurs ne disposant pas de garantie explicite d'un État européen ou d'une autorité régionale doivent être approuvés par un **Comité du marché monétaire dédié**
- Équipe d'investissement chevronnée avec plus de 15 ans d'expérience, épaulée par plus de 20 experts en obligations

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Fund	Morningstar	Classification SFDR ⁽¹⁾	Échelle de Risk ⁽²⁾
ODDO BHF Money Market	-	6 8 9	1 2 3 4 5 6 7

RISQUES PRINCIPAUX:

ODDO BHF Money Market est principalement exposé aux risques suivants : un risque de perte en capital, un risque de crédit, un risque de taux d'intérêt et un risque lié à la gestion discrétionnaire. Pour plus de détails sur les risques, veuillez vous reporter à la page 5 du présent document.

Les performances passées ne sont pas une indication fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

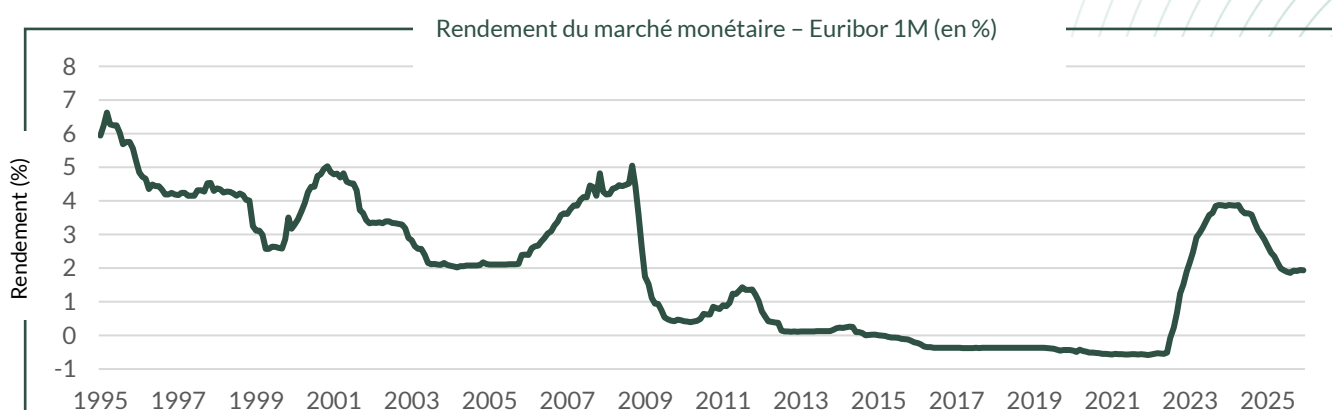
¹ Le règlement de l'UE sur la divulgation en matière de finance durable (SFDR) est un ensemble de règles européennes qui visent à rendre le profil de durabilité des fonds transparent, plus comparable et mieux compris par les investisseurs finaux. Article 6 : L'équipe de gestion ne prend pas en compte les risques liés au développement durable ou les effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de développement durable dans le processus de prise de décision d'investissement. Article 8 : L'équipe de gestion traite les risques liés au développement durable en intégrant des critères ESG (environnementaux et/ou sociaux et/ou de gouvernance) dans son processus de prise de décision en matière d'investissement. Article 9 : L'équipe de gestion suit un objectif strict d'investissement durable qui contribue de manière significative aux défis de la transition écologique, et traite les risques de durabilité à travers les notations fournies par le fournisseur externe de données ESG de la société de gestion. | ² Indicateur de risque synthétique allant de 1 à 7, où 1 représente le risque le plus faible et 7 le plus élevé. Cet indicateur est révisé lorsque le profil de risque du fonds change.

Source : ODDO BHF AM GmbH ODDO BHF AM GmbH | Données au 31/12/2025

POURQUOI INVESTIR DANS LE MARCHÉ MONÉTAIRE SELON NOTRE ANALYSE ¹?

- Les instruments du marché monétaire sont généralement des instruments financiers qui génèrent des intérêts et dont l'échéance résiduelle est de 397 jours au maximum (jusqu'à 2 ans pour les obligations à taux variable, à condition que le rendement soit réinitialisé au maximum tous les 397 jours).
- Faible sensibilité aux taux d'intérêt avec une échéance moyenne pondérée (WAM) de moins de 90 jours.
- Après une longue période de taux d'intérêt bas, voire négatifs, les taux du marché monétaire sont repartis en forte hausse dans la zone euro depuis la mi-2022

LES TAUX DU MARCHÉ MONÉTAIRE ATTEIGNENT DES NIVEAUX INÉDITS DEPUIS PLUSIEURS ANNÉES



Les performances passées ne sont pas une indication fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

FONDS MONÉTAIRES

- Les fonds monétaires s'adressent aux investisseurs qui souhaitent gérer leurs liquidités excédentaires et offrent :



Un accès simple au marché monétaire



Une source de diversification



Un niveau de liquidité élevé (quotidien)



Un rendement aligné sur les taux d'intérêt du marché monétaire

RISQUES POTENTIELS DES FONDS MONÉTAIRES

- RISQUE DE PERTE EN CAPITAL
- RISQUE DE CRÉDIT
- RISQUE DE LIQUIDITÉ DES ACTIFS SOUS-JACENTS
- RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

Le fonds est exposé à un risque de perte en capital. Ces informations sont fournies à titre d'illustration uniquement et ne doivent pas être interprétées comme un conseil en investissement.

Source: ODDO BHF AM GmbH



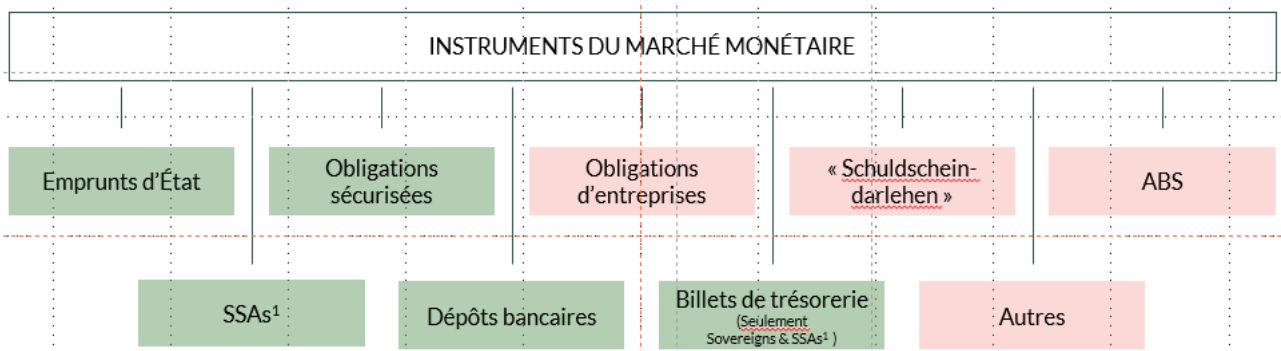
ODDO BHF MONEY MARKET

Approche d'investissement

- **Objectif de gestion :** obtenir une appréciation régulière du capital en adéquation avec les taux d'intérêt du marché monétaire
- **Univers d'investissement :** instruments du marché monétaire avec
 - une échéance résiduelle **inférieure à 397 jours** pour les obligations à taux fixe
 - ou une échéance résiduelle inférieure à 2 ans avec une **réinitialisation du rendement sous 397 jours maximum** pour les obligations à taux variable
- **Atténuation des risques via des contraintes supplémentaires**
 - **Note minimale** d'au moins **AA-** à la date d'achat
 - **Pas de recours aux instruments dérivés** et **pas d'investissements dans des produits structurés**
 - **Pas d'investissements** en devises étrangères
 - **Échéance moyenne pondérée (WAM) réduite** de 90 jours max. par rapport au règlement (max. 6 mois) pour limiter le risque de variation des taux

AXE D'INVESTISSEMENT

Exemples d'instruments du marché monétaire : emprunts d'État de grande qualité, obligations sécurisées, obligations d'entreprises, billets de trésorerie ou dépôts bancaires







Instruments du fonds ODDO BHF Money Market

Le fonds présente un risque de perte de capital.

¹ Obligations souveraines, supranationales et émises par des agences | Source: ODDO BHF AM GmbH | Données au 31/12/2025

SÉLECTION DES ÉMETTEURS ET CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE

 ANALYSE DES ÉMETTEURS	 COMITÉ DU MARCHÉ MONÉTAIRE (CMM) ¹	 CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE	 SURVEILLANCE / GESTION DU RISQUE (GP)
<ul style="list-style-type: none"> • Priorité aux émetteurs de grande qualité • Analyse quantitative avec accent sur les données macro et les prévisions • Analyse quantitative : <ul style="list-style-type: none"> ✓ Fondamentaux ✓ Facteurs techniques ✓ Facteurs politiques ✓ Autres aspects (cadre légal, qualité du portefeuille adossé) 	<ul style="list-style-type: none"> • Les émetteurs qui ne sont pas explicitement garantis par un État européen ou une autorité régionale européenne doivent être approuvés par le CMM ¹ • Evaluations de l'analyse des émetteurs • Attribution d'une taille et d'une échéance maximales à chaque émetteur • Evaluation annuelle des émetteurs 	<ul style="list-style-type: none"> • Gestion de <ul style="list-style-type: none"> ✓ La maturité moyenne pondérée (90 jours max.) ✓ La durée de vie moyenne pondérée (1 an max.) • Allocation active entre les segments : obligations sécurisées, SSA² et emprunts d'État • Prise en compte de la valeur relative 	<ul style="list-style-type: none"> • Surveillance du risque de crédit et du risque du portefeuille • Surveillance de la liquidité du portefeuille

¹ Le Comité du marché monétaire est un comité de crédit composé des hauts responsables de différents départements de ODDO BHF Asset Management. Il se réunit généralement 10 à 12 fois par an, plus si nécessaire. Il passe en revue chaque année les émetteurs ne disposant pas de la garantie explicite d'un État européen ou d'une autorité régionale ; le processus est suivi par l'équipe de gestion du fonds et le service Conformité. Le Comité du marché monétaire autorise ou non les émetteurs à intégrer le fonds du marché monétaire sur la base de l'évaluation de crédit. L'autorisation maximum repose sur le type et la qualité de crédit de l'émetteur. Toutefois, si nécessaire, le Comité peut décider de réduire ou de suspendre l'autorisation à tout moment,

² Obligations souveraines, supranationales et émises par des agences

Ces informations ne sauraient être considérées comme un conseil en investissement. Le fonds présente un risque de perte de capital.

ÉQUIPE DE GESTION³



21

Cyrielle Boyer

Responsable de la Gestion
Euro Aggregate & Monétaire
ODDO BHF AM SAS



27

Matthias Bayer, CIIA, CEFA

Gérant / Analyste
Euro Aggregate & Monétaire
ODDO BHF AM GmbH

● Années d'expérience dans l'investissement

³ Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer
Source: ODDO BHF AM GmbH | Données au 31/12/2025

POURQUOI INVESTIR DANS *ODDO BHF Money Market* SELON NOTRE ANALYSE ?

ACCÈS

Le fonds offre un accès simple à un portefeuille diversifié d'instruments du marché monétaire de grande qualité libellés en euro

VALEUR SÛRE EN PÉRIODE DE CRISE

Investissement très liquide et sûr avec une sélection rigoureuse basée sur la qualité

COMITÉ DU MARCHÉ MONÉTAIRE

Un comité de crédit dédié approuve chaque émetteur avant que le fonds puisse investir

STRUCTURE SIMPLE

Le fonds dispose d'une structure relativement simple : il n'investit pas dans les instruments dérivés, les produits structurés ou les devises étrangères

DES NIVEAUX DE RENDEMENT INTÉRESSANTS

À la suite de la hausse récente des rendements il redevient intéressant d'investir dans des solutions à court terme telles que le marché monétaire

UNE ÉQUIPE DE GESTION CHEVRONNÉE¹

Équipe de gérants de portefeuille expérimentés spécialisés dans les instruments du marché monétaire depuis plus de 15 ans

¹ Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer

RISQUES

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risque de perte en capital, risque de crédit, risque de taux d'intérêt, risque associé à la gestion discrétionnaire, risque de contrepartie, risque lié à la concentration du portefeuille, risques opérationnels incluant le risque de garde.

L'investisseur est invité à lire le document d'information clé et le prospectus du fonds pour obtenir des informations détaillées concernant les risques auxquels le fonds est exposé.



Caractéristiques générales

Nom du fonds	ODDO BHF Money Market	
Objectif de gestion	L'objectif de l'investissement dans ODDO BHF Money Market est d'obtenir une appréciation régulière du capital en ligne avec les taux d'intérêt du marché monétaire. ODDO BHF Money Market est un fonds monétaire qui investit activement dans les différents instruments du marché monétaire. Le fonds investit principalement dans des obligations garanties, des obligations à taux fixe ou variable, des instruments du marché monétaire et des obligations d'émetteurs du secteur public (essentiellement basés dans l'Union européenne ou dans des États signataires du Traité sur l'EEE). La maturité moyenne pondérée (« WAM » - « Weighted Average Maturity ») des actifs détenus est de 90 jours maximum. Les titres sont exclusivement libellés en Euro ; il n'y a donc pas de risque de change. La sélection des investissements est basée sur l'évaluation de nos spécialistes des marchés obligataires, qui se concentrent spécifiquement sur la qualité de crédit de l'émetteur. Les actifs détenus en portefeuille doivent être assortis d'une notation supérieure ou égale à AA- attribuée par une agence de notation reconnue, ou d'une notation équivalente, au moment de leur acquisition.	
Durée de placement recommandée	3 mois	
Date de création	1-Octobre-1994	
Classes de part	CR-EUR	DR-EUR
ISIN	DE0009770206	DE000A0YCBQ8
Devise	EUR	
Politique de dividende	Capitalisation	Distribution
Souscription minimale initiale	EUR 100	
Commission de souscription	Néant	
Frais de gestion fixes	0,23% p.a.	0,23% p.a.
Commission de rachat	Néant	
Structure et informations techniques		
Structure juridique	OPCVM de droit allemand	
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management GmbH	
Dépositaire	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main	
Souscription / rachat	Quotidiennement à un prix inconnu	
Calcul de la NAV	Calcul quotidien	
Glossaire		
Maturité moyenne pondérée (WAM)	La WAM est une moyenne des échéances effectives des titres détenus en portefeuille, pondérée par la part en pourcentage des actifs nets de chaque titre.	
Durée de vie moyenne pondérée (WAL)	La WAL est une moyenne des échéances finales des titres détenus en portefeuille, pondérée par la part en pourcentage des actifs nets de chaque titre.	

ODDO BHF AM est la branche de gestion d'actifs du Groupe ODDO BHF. Elle est la marque commune des trois sociétés de gestion juridiquement distinctes ODDO BHF AM SAS (France), ODDO BHF AM GmbH (Allemagne) et ODDO BHF AM Lux (Luxembourg).

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité exclusive de chaque distributeur ou conseil. L'investisseur potentiel doit consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds. L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital, mais aussi un certain nombre de risques liés aux instruments/stratégies en portefeuille. En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement prendre connaissance du Document d'information clé (DIC) ou du prospectus de l'OPC pour une présentation exacte des risques encourus et de l'ensemble des frais. La valeur de l'investissement peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse et peut ne pas lui être intégralement restituée.

L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH ne saurait également être tenue pour responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. Les informations sont données à titre indicatif et sont susceptibles de modifications à tout moment sans avis préalable. Les opinions émises dans ce document correspondent à nos anticipations de marché au moment de la publication du document. Elles sont susceptibles d'évoluer en fonction des conditions de marché et ne sauraient en aucun cas engager la responsabilité contractuelle d'ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH. Les valeurs liquidatives affichées sur le présent document le sont à titre indicatif uniquement. Seule la valeur liquidative inscrite sur l'avis d'opéré et les relevés de titres fait foi. La souscription et le rachat des OPC s'effectuent à valeur liquidative inconnue. Un résumé des droits des investisseurs est disponible gratuitement sous forme électronique en anglais sur le site web à l'adresse suivante : https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire

Le fonds peut avoir été autorisé à la distribution dans différents Etats membres de l'UE. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions qu'elle a prises pour la distribution des parts du fonds conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. La politique de traitement des réclamations est disponible sur notre site Internet am.oddo-bhf.com dans la rubrique informations réglementaires. Les réclamations clients peuvent être adressées en premier lieu à la messagerie suivante : service_client@oddo-bhf.com (ou directement au Service de Médiation pour le consommateur : <http://mediationconsommateur.be> (UNIQUEMENT POUR LA BELGIQUE)). Le DIC (Français, Allemand, Anglais et Italien) et le prospectus (Anglais, Allemand et Français) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF Asset Management GmbH ou sur am.oddo-bhf.com ou auprès des distributeurs autorisés. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com.

Le fonds est autorisé à la commercialisation en Suisse. Le DIC, le prospectus ainsi que le rapport annuel et le rapport semestriel pour la Suisse du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant et Service de Paiements en Suisse, BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland.

ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland)

Registre du commerce : HRB 11971 tribunal local de Düsseldorf - Réglementée et supervisée par : Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (« BAFin »)
 Numéro d'identification TVA (Ust-Id-Nr.) : DE 153 144878 - Herzogstrasse 15 - 40217 Düsseldorf - téléphone : +49 211 23924 01

www.am.oddo-bhf.com