



Arrêté Semestriel au 30 juin 2025

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

FCP de Droit Français

Edition pour la Suisse

Le prospectus de vente détaillé, des documents intitulés "Informations clés pour l'investisseur", les statuts, les rapports annuels et semestriels sont disponibles sans frais auprès du Représentant et Service de Paiement pour la Suisse, CACEIS Bank, Montrouge, succursale Zurich / Suisse, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich. La liste des variations du portefeuille est gratuitement à la disposition de l'investisseur auprès du représentant pour la Suisse.

LE DOCUMENT D'INFORMATION SEMESTRIELLE NE FAIT PAS L'OBJET D'UNE CERTIFICATION
PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES DE L'OPCVM

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

État du patrimoine en EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	300 852 480,28
b) Avoirs bancaires	25 380 263,87
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	7 754 831,17
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	333 987 575,32
e) Passif	-15 949 754,95
f) Valeur nette d'inventaire	318 037 820,37

(*) Les montants sont signés

Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative
FR0013426665	PART CI-EUR	Capitalisable	EUR	49 794 528,94	424,995	117 164,97
FR0013468808*	PART CN-CHF	Capitalisable	CHF	2 620 943,24	22 788,543	107,45
FR0013426673	PART CN-EUR	Capitalisable	EUR	74 925 523,14	646 498,098	115,89
FR0013468857	PART CN-USD	Capitalisable	USD	760 044,05	7 487,917	119,10
FR0013426657	PART CR-EUR	Capitalisable	EUR	155 289 288,46	1 379 680,496	112,55
FR0013426699	PART DI-EUR	Distribuable	EUR	1 117 633,01	11,040	101 234,87
FR0013450335	PART DIw-EUR	Distribuable	EUR	2 222 234,31	21,001	105 815,64
FR0013426707	PART DN-EUR	Distribuable	EUR	1 007 547,62	10 004,164	100,71
FR0013426681	PART DR-EUR	Distribuable	EUR	18 732 446,70	190 181,713	98,49
FR0013450319	PART DRw-EUR	Distribuable	EUR	11 567 630,90	118 982,990	97,22

(*) Part couverte contre le risque de change

Éléments du portefeuille titres en EUR

Éléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	93,68	89,21
b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	0,91	0,87

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Éléments du portefeuille titres :	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	64 688 592,83	131 025 708,79
b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	0,00	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	64 688 592,83
Cessions	131 025 708,79

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
23/04/2025	PART DI-EUR	3 070,96	0,00	3 070,96
23/04/2025	PART DI-USD (H)	3 186,00	0,00	3 186,00
23/04/2025	PART DIw-EUR	3 210,64	0,00	3 210,64
23/04/2025	PART DN-EUR	3,06	0,00	3,06
23/04/2025	PART DR-EUR	3,00	0,00	3,00
23/04/2025	PART DR-USD (H)	3,16	0,00	3,16
23/04/2025	PART DRw-EUR	2,96	0,00	2,96
Dividendes à verser				

Répartition des actifs a), b), c) et d) par devise

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	266 728 859,61	83,86	79,86
Livre sterling	16 029 631,61	5,04	4,80
Dollar américain	15 191 855,65	4,78	4,55
Total	297 950 346,87	93,68	89,21

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Répartition des actifs a), b), c) et d) par secteur économique

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Pièces détachées et équipement automobiles	11,77	11,22
Autres services financiers	11,46	10,92
Services de télécommunication intégrés	11,05	10,53
Services financiers liés à la consommation	7,01	6,68
Produits pharmaceutiques	5,14	4,90
Services commerciaux divers	4,73	4,50
Equipements de télécommunication	4,42	4,21
Holdings multisectoriels	3,67	3,49
Exploration et production de pétrole et de gaz	3,54	3,37
Services financiers spécialisés	2,51	2,39
Casinos et salles de jeu	2,49	2,37
Hygiène et beauté	2,38	2,27
Hôtels, centre de vacances et croisières	2,25	2,14
Brasseurs	2,20	2,10
Constructeurs automobiles	2,07	1,97
Conditionnements en verre ou en métal	2,00	1,90
Services de télécommunication mobile	1,74	1,66
Radiodiffusion et télévision câblée	1,61	1,53
Autoroutes et voies ferrées	1,47	1,40
Aliments et viandes conditionnés	1,35	1,29
Produits pour l'industrie du bâtiment	1,29	1,23
Equipements médicaux	0,91	0,87
Conseils juridiques, comptables et de conseil	0,77	0,74
Industrie aérospatiale et défense	0,76	0,72
Biotechnologie	0,72	0,68
Compagnies aériennes	0,66	0,63
Produits chimiques de base	0,54	0,51
Conseils et services informatiques	0,53	0,50
Restaurants	0,45	0,42
Habillements, accessoires et produits de luxe	0,35	0,33
Sociétés d'investissement immobilier	0,32	0,30
Banques	0,32	0,30
Produits chimiques spécialisés	0,30	0,29
Construction de maisons individuelles	0,27	0,25
Special Purpose Vehicle	0,25	0,24
Aluminium	0,16	0,15
Emballages en papier	0,13	0,12
Electricité	0,06	0,06
Logiciels et services Internet	0,03	0,03
Total	93,68	89,21

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Répartition des actifs a), b), c) et d) par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	20,02	19,06
Etats-Unis d'Amérique	13,59	12,94
Pays-Bas	12,22	11,64
Allemagne	9,94	9,46
Espagne	8,65	8,24
Luxembourg	5,73	5,46
Danemark	4,22	4,02
Suède	4,19	3,99
Royaume-Uni	3,72	3,55
Irlande	3,54	3,37
Mexique	3,54	3,37
Suisse	2,04	1,94
Italie	1,33	1,27
Finlande	0,63	0,60
Belgique	0,32	0,30
Total	93,68	89,21

Ventilation des autres actifs du e) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	0,00	0,00
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Autres actifs	0,91	0,87
Total	0,91	0,87

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Commission de performance

PART CI-EUR	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	-28 900,64
Pourcentage de commission de performance	0,05
PART CN-CHF	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00
PART CN-EUR	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	-43 582,15
Pourcentage de commission de performance	0,05
PART CN-USD	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	-1 186,95
Pourcentage de commission de performance	0,15
PART CR-EUR	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	-89 230,77
Pourcentage de commission de performance	0,05
PART DI-EUR	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	-801,12
Pourcentage de commission de performance	0,06
PART DI-USD (H)	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	-0,84
Pourcentage de commission de performance	0,08
PART DIw-EUR	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00
PART DN-EUR	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	-535,29
Pourcentage de commission de performance	0,05
PART DR-EUR	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	-10 241,32
Pourcentage de commission de performance	0,05
PART DR-USD (H)	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	-0,80
Pourcentage de commission de performance	0,08
PART DRw-EUR	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Dépôts			3 449 456,44	1,08
TERM ESTR 0.00 01072	EUR	949 456,44	949 456,44	0,30
TERM FIX 1.86 010725	EUR	2 500 000	2 500 000,00	0,78
Obligations			179 947 994,62	56,58
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			177 045 861,21	55,67
Aliments et viandes conditionnés			4 301 002,07	1,35
Darling Ingredients Inc 5.25% Sen 144A 19/15.04.27	USD	5 000 000	4 301 002,07	1,35
Aluminium			503 082,92	0,16
Novelis Corp 3.25% 144A 21/15.11.26	USD	600 000	503 082,92	0,16
Autres services financiers			14 005 006,78	4,40
Eircom Finance DAC 2.625% 19/15.02.27	EUR	5 311 000	5 235 249,65	1,64
Eircom Finance DAC 3.5% Sen Reg S 19/15.05.26	EUR	6 014 579,9292	6 031 778,29	1,89
Q-Park I Holding BV 2% Sen Reg S 20/01.03.27	EUR	1 763 000	1 736 012,39	0,55
SCIL IV LLC 4.375% 21/01.11.26	EUR	150 000	151 276,97	0,05
SCIL IV LLC 5.375% 144A 21/01.11.26	USD	1 000 000	850 689,48	0,27
Biotechnologie			2 283 196,58	0,72
IQVIA Inc 1.75% 21/15.03.26	EUR	2 300 000	2 283 196,58	0,72
Brasseurs			2 883 241,64	0,91
Carlsberg Breweries A/S 0.375% Sen 20/30.06.27	EUR	3 000 000	2 883 241,64	0,91
Casinos et salles de jeu			7 926 801,31	2,49
Allwyn International AG 3.875% 20/15.02.27	EUR	6 400 000	6 476 521,78	2,03
Intl Game Technology Plc 3.5% Sen Reg S 19/15.06.26	EUR	1 450 000	1 450 279,53	0,46
Conditionnements en verre ou en métal			6 359 497,24	2,00
Ball Corp 1.5% Sen 19/15.03.27	EUR	100 000	97 772,08	0,03
Crown European Hgs SA 2.875% Sen Reg S 18/01.02.26	EUR	4 500 000	4 542 295,63	1,43
Owens-Brockway Glass Cont Inc 6.625% 144A 20/13.05.27	USD	2 000 000	1 719 429,53	0,54
Conseils et services informatiques			1 677 451,33	0,53
Dassault Systemes SA 0.125% Sen 19/16.09.26	EUR	1 000 000	972 799,73	0,31
IQVIA Inc 2.875% Sen Reg S 17/15.09.25	EUR	700 000	704 651,60	0,22
Construction de maisons individuelles			847 062,43	0,27
Axalta Coating Systems LLC 4.75% 144A 20/15.06.27	USD	1 000 000	847 062,43	0,27
Emballages en papier			409 531,23	0,13
Huhtamaki Oyj 4.25% 22/09.06.27	EUR	400 000	409 531,23	0,13
Equipements de télécommunication			12 457 858,64	3,92
Verisure Holding AB 3.25% 21/15.02.27	EUR	6 700 000	6 726 183,97	2,12
Verisure Holding AB 3.875% Sen Reg S 20/15.07.26	EUR	5 650 000	5 731 674,67	1,80
Equipements médicaux			2 902 094,04	0,91
Avantor Funding Inc 2.625% 20/01.11.25	EUR	2 900 000	2 902 094,04	0,91
Exploration et production de pétrole et de gaz			10 316 638,30	3,24
Petroleos Mexicanos 3.625% Sen Reg S 18/24.11.25	EUR	4 000 000	4 054 117,26	1,27
Petroleos Mexicanos 3.75% Reg S Sen 14/16.04.26	EUR	6 300 000	6 262 521,04	1,97
Habillements, accessoires et produits de luxe			1 107 151,38	0,35
Levi Strauss & Co 3.375% 17/15.03.27	EUR	1 100 000	1 107 151,38	0,35
Holdings multisectoriels			5 494 762,73	1,73
Dufry One BV 2% Sen Reg S 19/15.02.27	EUR	2 700 000	2 670 438,00	0,85
Tereos Finance Groupe I 4.75% 22/30.04.27	EUR	2 400 000	2 428 489,33	0,76

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
ZF Europe Finance BV 2% Sen Reg S 19/23.02.26	EUR	400 000	395 835,40	0,12
Hygiène et beauté			7 584 470,75	2,38
Coty Inc 3.875% 21/15.04.26	EUR	5 850 000	5 889 067,44	1,85
Coty Inc 4.5% 24/15.05.27	EUR	667 000	681 397,20	0,21
Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	EUR	1 000 000	1 014 006,11	0,32
Hôtels, centre de vacances et croisières			7 153 699,20	2,25
Minor Hotels Europe & Ameri SA 4% 21/02.07.26	EUR	7 160 000	7 153 699,20	2,25
Industrie aérospatiale et défense			102 489,22	0,03
Rolls-Royce Plc 4.625% Sen Reg S 20/16.02.26	EUR	100 000	102 489,22	0,03
Logiciels et services Internet			102 527,26	0,03
NetFlix Inc 3.625% Sen Reg S 17/15.05.27	EUR	100 000	102 527,26	0,03
Pièces détachées et équipement automobiles			11 723 479,36	3,69
Forvia SE 2.375% Sen Reg S 19/15.06.27	EUR	5 186 000	5 036 028,80	1,58
Forvia SE 2.75% 21/15.02.27	EUR	6 800 000	6 687 450,56	2,11
Produits chimiques de base			1 719 472,79	0,54
Nobian Finance BV 3.625% 21/15.07.26	EUR	1 700 000	1 719 472,79	0,54
Produits chimiques spécialisés			960 051,01	0,30
Celanese US Holdings LLC 4.777% 22/19.07.26	EUR	900 000	960 051,01	0,30
Produits pharmaceutiques			16 354 307,74	5,14
Almirall SA 2.125% 21/30.09.26	EUR	640 000	637 655,02	0,20
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% Reg S 20/11.02.27	EUR	1 400 000	1 416 365,22	0,45
Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27	EUR	14 200 000	14 300 287,50	4,49
Produits pour l'industrie du bâtiment			4 101 953,96	1,29
Standard Industries Inc 2.25% Sen Reg S 19/21.11.26	EUR	4 100 000	4 101 953,96	1,29
Radiodiffusion et télévision câblée			5 119 246,78	1,61
CCO Holdings LLC 5.125% 144A 17/01.05.27	USD	6 000 000	5 119 246,78	1,61
Restaurants			1 418 726,17	0,45
Elior Group SA 3.75% 21/15.07.26	EUR	1 400 000	1 418 726,17	0,45
Services commerciaux divers			8 618 531,08	2,71
Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27	EUR	7 170 000	7 321 251,15	2,30
Loxam SAS 2.875% Sen Reg S 19/15.04.26	EUR	1 300 000	1 297 279,93	0,41
Services de télécommunication intégrés			19 034 748,86	5,98
Iliad SA 5.375% 22/14.06.27	EUR	13 500 000	14 043 789,25	4,41
Matterhorn Telecom SA 3.125% Sen Reg S 19/15.09.26	EUR	4 959 032,4	4 990 959,61	1,57
Services de télécommunication mobile			5 544 058,50	1,74
Cellnex Telecom SA 1% Ser 8 20/20.04.27	EUR	4 600 000	4 486 794,00	1,41
Sprint Corp 7.625% 18/01.03.26	USD	1 200 000	1 057 264,50	0,33
Services financiers liés à la consommation			13 247 537,77	4,17
Cirsia Finance Intl Sàrl 4.5% 21/15.03.27	EUR	12 305 000	12 453 459,83	3,92
Prime Sec Serv Bor LLC Fin Inc 5.75% 144A 19/15.04.26	USD	911 000	794 077,94	0,25
Special Purpose Vehicle			786 182,14	0,25
Whirlpool Fin Luxembourg Sàrl 1.25% 16/02.11.26	EUR	800 000	786 182,14	0,25
Autres obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé			2 902 133,41	0,91
Autres services financiers			2 902 133,41	0,91
SCIL IV LLC FRN 21/01.11.26	EUR	2 869 000	2 902 133,41	0,91
Titres de créances			120 904 485,66	38,02
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			120 904 485,66	38,02
Autoroutes et voies ferrées			4 665 836,52	1,47
Abertis Infraestructuras SA 3.375% EMTN Ser 4 19/27.11.26	GBP	4 000 000	4 665 836,52	1,47

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Autres services financiers			22 434 793,97	7,05
Cellnex Fin Co SA 0.75% EMTN 21/15.11.26	EUR	800 000	784 836,38	0,25
Cellnex Fin Co SA 2.25% EMTN 22/12.04.26	EUR	4 100 000	4 112 517,92	1,29
Telefonica Emisiones SA 1.447% EMTN Sen Reg S 18/22.01.27	EUR	1 000 000	992 412,66	0,31
Telefonica Emisiones SA 1.46% EMTN Reg S Sen 16/13.04.26	EUR	2 800 000	2 786 336,00	0,88
ZF Finance GmbH 2% EMTN 21/06.05.27	EUR	3 100 000	2 938 996,19	0,92
ZF Finance GmbH 2.75% EMTN 20/25.05.27	EUR	5 000 000	4 780 665,07	1,50
ZF Finance GmbH 5.75% EMTN 23/03.08.26	EUR	5 700 000	6 039 029,75	1,90
Banques			1 006 431,78	0,32
Bq Féd du Crédit Mutuel 0.75% EMTN Ser 455 18/17.07.25	EUR	1 000 000	1 006 431,78	0,32
Brasseurs			4 121 283,84	1,30
Carlsberg Breweries A/S 3.25% EMTN 22/12.10.25	EUR	2 000 000	2 050 455,62	0,64
Carlsberg Breweries A/S 3.5% EMTN 23/26.11.26	EUR	2 000 000	2 070 828,22	0,66
Compagnies aériennes			2 112 480,56	0,66
Deutsche Lufthansa AG 2.875% EMTN 21/16.05.27	EUR	2 000 000	2 011 924,11	0,63
Deutsche Lufthansa AG 3% EMTN Sen 20/29.05.26	EUR	100 000	100 556,45	0,03
Conseils juridiques, comptables et de conseil			2 461 331,51	0,77
Elis SA 2.875% EMTN Sen 18/15.02.26	EUR	400 000	404 196,44	0,13
Elis SA 4.125% EMTN 22/24.05.27	EUR	2 000 000	2 057 135,07	0,64
Constructeurs automobiles			6 577 949,37	2,07
Renault SA 2% EMTN 18/28.09.26	EUR	700 000	702 511,66	0,22
Renault SA 2.375% EMTN Sen Reg S 20/25.05.26	EUR	3 000 000	2 992 417,81	0,94
Renault SA 2.5% EMTN 21/02.06.27	EUR	2 900 000	2 883 019,90	0,91
Electricité			206 128,11	0,06
Orano SA 3.375% EMTN Sen 19/23.04.26	EUR	100 000	101 108,26	0,03
Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27	EUR	100 000	105 019,85	0,03
Equipements de télécommunication			1 601 810,85	0,50
Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26	EUR	1 600 000	1 601 810,85	0,50
Exploration et production de pétrole et de gaz			954 324,66	0,30
Petroleos Mexicanos 2.75% EMTN Reg S Sen 15/21.04.27	EUR	1 000 000	954 324,66	0,30
Holdings multisectoriels			6 174 107,48	1,94
ISS Finance BV 1.25% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25	EUR	6 100 000	6 174 107,48	1,94
Industrie aérospatiale et défense			2 312 319,94	0,73
Rolls-Royce Plc 3.375% EMTN Ser 6 13/18.06.26	GBP	2 000 000	2 312 319,94	0,73
Pièces détachées et équipement automobiles			25 708 773,55	8,08
Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26	EUR	861 000	859 218,20	0,27
Gestamp Automocion 3.25% EMTN Sen Reg S 18/30.04.26	EUR	1 900 000	1 901 856,72	0,60
Schaeffler AG 2.75% EMTN Sen 20/12.10.25	EUR	2 600 000	2 646 709,18	0,83
Schaeffler AG 4.5% EMTN 24/14.08.26	EUR	11 100 000	11 671 856,79	3,67
Valeo SA 1.625% EMTN Reg S Sen 16/18.03.26	EUR	2 000 000	1 984 178,36	0,62
Valeo SA 5.375% EMTN 22/28.05.27	EUR	6 400 000	6 644 954,30	2,09
Services commerciaux divers			6 415 796,51	2,02
ISS Global A/S 0.875% EMTN Ser 5 Sen Reg S 19/18.06.26	EUR	6 500 000	6 415 796,51	2,02
Services de télécommunication intégrés			16 114 866,65	5,07
Telecom Italia SpA 2.875% EMTN Sen Reg S 18/28.01.26	EUR	4 200 000	4 244 263,40	1,33

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
e& PPF Telecom Group BV 3.125% EMTN Sen Reg S 19/27.03.26	EUR	11 774 000	11 870 603,25	3,74
Services financiers liés à la consommation			9 051 475,15	2,85
Ford Motor Cred Co LLC 6.86% EMTN 23/05.06.26	GBP	7 600 000	9 051 475,15	2,85
Services financiers spécialisés			7 980 706,85	2,51
Mondi Finance PLC 1.625% EMTN Sen Reg S 18/27.04.26	EUR	8 000 000	7 980 706,85	2,51
Sociétés d'investissement immobilier			1 004 068,36	0,32
Unibail Rodamco Westfield SE 1.125% EMTN Sen 18/15.09.25	EUR	1 000 000	1 004 068,36	0,32
Parts d'OPC et fonds d'investissements			2,50	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			2,50	0,00
Organisme de Placement Collectif			2,50	0,00
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	0,047	2,50	0,00
Titres donnés en pension			2 823 172,37	0,89
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			626 126,74	0,20
Autres services financiers			321 207,14	0,10
Eircom Finance DAC 2.625% 19/15.02.27	EUR	189 000	186 304,31	0,06
Q-Park I Holding BV 2% Sen Reg S 20/01.03.27	EUR	137 000	134 902,83	0,04
Pièces détachées et équipement automobiles			304 919,60	0,10
Forvia SE 2.375% Sen Reg S 19/15.06.27	EUR	314 000	304 919,60	0,10
Autres obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé			1 144 061,65	0,36
Autres services financiers			1 144 061,65	0,36
SCIL IV LLC FRN 21/01.11.26	EUR	1 131 000	1 144 061,65	0,36
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 052 983,98	0,33
Autres services financiers			105 947,89	0,03
ZF Finance GmbH 5.75% EMTN 23/03.08.26	EUR	100 000	105 947,89	0,03
Pièces détachées et équipement automobiles			947 036,09	0,30
Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26	EUR	949 000	947 036,09	0,30
Dettes représentatives des titres donnés en pension			-2 818 565,40	-0,89
Indemnités sur titres donnés en pension			-14 395,15	0,00
Total			304 292 151,04	95,68

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Inventaire des opérations à terme de devise

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
V/A USD EUR 150725	132 388,20	0,00	EUR	10 993 206,71	USD	-10 860 818,51
V/A GBP EUR 150725	78 558,98	0,00	EUR	16 145 196,33	GBP	-16 066 637,35
V/A USD EUR 150725	33 319,79	0,00	EUR	1 749 827,24	USD	-1 716 507,45
V/A USD EUR 150725	3 556,74	0,00	EUR	432 912,02	USD	-429 355,28
V/A USD EUR 150725	2 044,72	0,00	EUR	1 292 953,69	USD	-1 290 908,97
V/A USD EUR 150725	0,00	1 221,30	EUR	859 702,29	USD	-860 923,59
Total	249 868,43	1 221,30		31 473 798,28		-31 225 151,15

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Instruments financiers à terme - actions

Instruments financiers à terme - actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Instruments financiers à terme - taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Instruments financiers à terme - de change

Instruments financiers à terme - de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Instruments financiers à terme - sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Instruments financiers à terme - autres expositions

Instruments financiers à terme - autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Inventaire des opérations à terme de devise (utilisées en couverture d'une catégorie de part)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
H A/V CHF EUR 150725	15 499,83	0,00	CHF	2 647 809,32	EUR	-2 632 309,49	FR0013468808
H V/A CHF EUR 150725	0,00	164,53	EUR	24 578,35	CHF	-24 742,88	FR0013468808
H A/V USD EUR 150725	0,00	9 685,19	USD	756 979,04	EUR	-766 664,23	FR0013468857
Total	15 499,83	9 849,72		3 429 366,71		-3 423 716,60	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Instruments financiers à terme - de change (utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Options					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Autres instruments					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	304 292 151,04
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	248 647,13
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	5 650,11
Autres actifs (+)	26 597 095,47
Autres passifs (-)	-13 105 723,38
Total = actif net	318 037 820,37

Le TER présenté a été calculé conformément à la réglementation suisse "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) des placements collectifs de capitaux" établie par l'Asset Management Association Switzerland AMAS le 16 mai 2008 (État au 5 août 2021).

Parts	Performance annuelle (*)	Performance annualisée depuis 5 ans	Performance annualisée depuis création	Date de création	TER (**)	Surperformance
ODDO BHF Global Target 2026 CI-EUR	4,87%	4,13%	2,76%	09/09/2019	0,72%	0,22%
ODDO BHF Global Target 2026 CN-CHF[H]	2,42%	2,68%	1,34%	04/02/2020	0,60%	0,00%
ODDO BHF Global Target 2026 CN-EUR	4,77%	3,94%	2,57%	09/09/2019	0,81%	0,21%
ODDO BHF Global Target 2026 CN-USD[H]	6,42%	-	4,30%	06/05/2021	1,10%	0,51%
ODDO BHF Global Target 2026 CR-EUR	4,25%	3,42%	2,06%	09/09/2019	1,32%	0,22%
ODDO BHF Global Target 2026 DI-EUR	4,90%	4,22%	2,82%	09/09/2019	0,69%	0,19%
ODDO BHF Global Target 2026 DIw-EUR	4,93%	-	4,46%	14/03/2022	0,65%	0,00%
ODDO BHF Global Target 2026 DN-EUR	4,77%	4,09%	2,69%	09/09/2019	0,82%	0,22%
ODDO BHF Global Target 2026 DR-EUR	4,24%	3,49%	2,12%	09/09/2019	1,30%	0,20%
ODDO BHF Global Target 2026 DRw-EUR	4,30%	3,51%	1,96%	14/01/2020	1,25%	0,00%

(*) La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future et les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

(**) Y compris bonification en dépendance de la performance.

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

**Transparence des opérations de financement sur titres et de la
réutilisation des instruments financiers**

Règlement SFTR

30/06/2025

EUR

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Montant des titres et matières premières prêtés en proportion des actifs

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Montant des actifs prêtés	0,00				
% des actifs pouvant être prêtés	0,00				

Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et Total Return Swaps exprimés en valeur absolue et en pourcentage de l'actif net du fonds

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Montant	0,00	0,00	2 823 172,37	0,00	0,00
% De l'actif net total	0,00	0,00	0,89	0,00	0,00

10 Principaux émetteurs de garanties reçues (hors liquidités) pour tous les types d'opérations de financement

1.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
2.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
3.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
4.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
5.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
6.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
7.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
8.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
9.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
10.	Nom	
	Volume des garanties reçues	

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

10 Principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

		Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
1.	Nom			ODDO ET CIE PARIS		
	Montant			2 823 172,37		
	Domicile			FR		
2.	Nom					
	Montant					
	Domicile					
3.	Nom					
	Montant					
	Domicile					
4.	Nom					
	Montant					
	Domicile					
5.	Nom					
	Montant					
	Domicile					
6.	Nom					
	Montant					
	Domicile					
7.	Nom					
	Montant					
	Domicile					
8.	Nom					
	Montant					
	Domicile					
9.	Nom					
	Montant					
	Domicile					
10.	Nom					
	Montant					
	Domicile					

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Type et qualité des garanties (collatéral)

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Type et Qualité de la garantie					
Liquidité	0,00	0,00	2 832 960,55	0,00	0,00
Instrument de dette					
Notation de bonne qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Notation de moyenne qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Notation de faible qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions					
Notation de bonne qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Notation de moyenne qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Notation de faible qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Parts de fonds					
Notation de bonne qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Notation de moyenne qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Notation de faible qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Monnaie de la garantie					
EUR	0,00	0,00	2 832 960,55	0,00	0,00
Pays de l'émetteur de la garantie					

Règlement et compensation des contrats

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	0,00	0,00	2 832 960,55	0,00	0,00
Triparties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Échéance de la garantie

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Moins d'1 jour	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 jour à 1 semaine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 semaine à 1 mois	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 mois à 3 mois	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 mois à 1 an	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Plus d'1 an	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ouvertes	0,00	0,00	2 832 960,55	0,00	0,00

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Échéance des opérations de financement sur titres et total return swaps ventilée en fonction des tranches

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Moins d'1 jour	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 jour à 1 semaine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 semaine à 1 mois	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 mois à 3 mois	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 mois à 1 an	0,00	0,00	2 832 960,55	0,00	0,00
Plus d'1 an	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ouvertes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Données sur la réutilisation des garanties

Montant maximal (%)
 Montant utilisé (%)
 Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces des opérations de financement sur titres et TRS

Espèces	Titres
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00

Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

1. Nom
 Montant conservé

ODDO ET CIE PARIS
2 832 960,55

Données sur la Conservation des garanties fournies par l'OPC

Montant total du collatéral versé
 En % de toutes les garanties versées

0,00	
Comptes séparés	0,00
Comptes groupés	0,00
Autres comptes	0,00

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Données sur la Conservation des garanties fournies par l'OPC

		Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC						
	Montant	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gestionnaire						
	Montant					
Tiers						
	Montant					

Données sur les revenus ventilées

		Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC						
	Montant	-638,48	0,00	-57 149,32	222,34	0,00
	En % du revenu	100,00	0,00	100,00	100,00	0,00
Gestionnaire						
	Montant					
	En % du revenu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tiers						
	Montant					
	En % du revenu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00