ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Arrêté semestriel

SICAV ODDO BHF

SICAV de droit français à 5 compartiments
(dont 1 non commercialisé en Suisse)

Société de gestion : ODDO BHF Asset Management SAS
Dépositaire : ODDO BHF SCA
Gestionnaire Administratif et Comptable par délégation : EFA
Commissaire aux comptes : PriceWaterhouseCoopers Audit

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

30 JUIN 2026

ANNEXEAURAPPORT

Destinéeauxsouscripteurssuisses

Cette annexe rend le rapport d'audit conforme aux exigences de la FINMA (Autorité de Surveillance des Marchés Financiers) pour la commercialisation en Suisse.

Le prospectus, les statuts, les rapports annuel et semi-annuel du Fonds, les feuilles d'information de base (FIB), ainsi que la liste des achats et des ventes effectués par le Fonds pendant l'exercice, peuvent être obtenus, sur simple demande et gratuitement, auprès du représentant en Suisse.

Représentant :
Jusqu'au 16 juillet 2026, le représentant en Suisse du Fonds est CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH- 1260 NYON.
A compter de cette date, 1741 Fund Solutions Ltd, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, Suisse, a été désigné comme nouveau Représentant du Fonds en Suisse.

Service de paiement :
Jusqu'au 16 juillet 2026, le service de paiement en Suisse est CACEIS Bank, Montrouge, Succursale de Nyon / Suisse, Route de Signy 35, CH - 1260 Nyon.
A compter de cette date, ODDO BHF (Switzerland) Ltd, Gartenstrasse 14, 8002 Zürich a été désigné comme nouveau Représentant du Fonds en Suisse.

01

Compartiment
ODDO BHF METROPOLE SELECTION

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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	107 198 000,42
b) Avoirs bancaires	2 346 761,71
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	137 949,43
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	109 682 711,56
e) Passif	-313 606,63
f) Valeur nette d'inventaire	109 369 104,93

(*) 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
FR001400LQP0	PART CI-EUR	Capitalisable	EUR	31 950,86	22,03305	1 450,13
FR001400LQQ8	PART CR-EUR	Capitalisable	EUR	5 369 349,58	37 387,57396	143,61
FR0011468602	Part CIw-EUR	Capitalisable	EUR	17 308 161,14	37 274,58091	464,34
FR00140089D8	Part CNw-EUR	Capitalisable	EUR	5 752 784,27	16 378,80503	351,23
FR0007078811	Part CRw-EUR	Capitalisable	EUR	79 270 380,77	77 763,93726	1 019,37
FR0012068492*	Part CRw-USD H	Capitalisable	USD	1 636 478,31	874,83735	2 131,37

(*) 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	90,93	90,67
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	7,08	7,06
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 dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

	Mouvements (en montant)	
Éléments du portefeuille titres :	**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	31 644 138,82	34 471 313,08
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	977 507,42	3 959 829,04
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	32 621 646,24
Cessions	38 431 142,12

Distribution en cours de période

Pas de distribution sur la période.

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

		Pourcentage	
Devise	**En montant (EUR)**	**Actif net**	**Total des actifs**
Euro	62 226 596,06	56,89	56,73
Livre sterling	36 285 735,43	33,18	33,08
Franc suisse	7 739 652,26	7,08	7,06
Couronne suédoise	946 016,67	0,86	0,86
Total	**107 198 000,42**	**98,01**	**97,73**

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

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Banques	25,61	25,54
Produits pharmaceutiques	7,94	7,92
Electricité	5,31	5,30
Compagnies gazières et pétrolières intégrées	4,87	4,85
Aliments et viandes conditionnés	3,07	3,06
Assurances vie et assurances maladie	2,95	2,94
Services de télécommunication intégrés	2,66	2,66
Matériaux de construction	2,66	2,66
Assurances multirisques	2,60	2,60
Produits chimiques spécialisés	2,53	2,52
Hygiène et beauté	2,51	2,50
Métaux et minerais diversifiés	2,38	2,38
Raffinage,commercial.et transport de pétrole et gaz	2,34	2,33
Semi-conducteurs	2,13	2,13
Autres services financiers	2,00	2,00
Infrastructures médicales	1,88	1,87
Réassurance	1,74	1,73
Distillateurs et négociants en vins	1,56	1,56
Conglomérats de biens de consommation	1,54	1,53
Produits pour l'industrie du bâtiment	1,52	1,51
Constructeurs automobiles	1,48	1,47
Vente au détail de vêtements	1,39	1,39
Engins de BTP, machines agricoles et camions	1,38	1,37
Fournitures médicales	1,37	1,37
Vente au détail de produits pour la maison	1,32	1,32
Serv aux collect divers et produc d'électr indép	1,23	1,22
Restaurants	1,21	1,20
Machines industrielles	1,21	1,21
Assurances des biens et assurances risques divers	1,21	1,21
Edition	1,05	1,04
Brasseurs	1,00	0,99
Gestion et promotion immobilière	0,96	0,95
Conseils juridiques, comptables et de conseil	0,93	0,93
Pièces détachées et équipement automobiles	0,86	0,86
Distribution alimentaires	0,85	0,85
Acier	0,76	0,76
Total	**98,01**	**97,73**

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

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
Royaume-Uni	31,97	31,88
France	16,53	16,48
Allemagne	14,01	13,97
Espagne	8,70	8,68
Suisse	8,61	8,59
Italie	5,81	5,79
Pays-Bas	4,94	4,92
Autriche	3,61	3,60
Bermudes (Iles)	1,21	1,21
Belgique	1,00	0,99
Etats-Unis d'Amérique	0,86	0,86
Luxembourg	0,76	0,76
Total	**98,01**	**97,73**

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

	Pourcentage	
Nature d'actifs	**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	**0,00**	**0,00**
Total	**0,00**	**0,00**

Commission de performance

PART CI-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

PART CR-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part CIw-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part CNw-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part CRw-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part CRw-USD H	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			**107 198 000,42**	**98,01**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**107 198 000,42**	**98,01**
Acier			835 367,68	0,76
Aperam SA	EUR	19 628	835 367,68	0,76
Aliments et viandes conditionnés			3 354 634,22	3,07
Nestlé SA Reg	CHF	37 245	3 354 634,22	3,07
Assurances des biens et assurances risques divers			1 323 042,51	1,21
Hiscox Ltd	GBP	61 731	1 323 042,51	1,21
Assurances multirisques			2 848 391,62	2,60
ASR Nederland NV	EUR	21 028	1 388 689,12	1,27
Allianz SE Reg	EUR	3 525	1 459 702,50	1,33
Assurances vie et assurances maladie			3 225 470,48	2,95
Axa SA	EUR	36 398	1 596 052,30	1,46
Prudential Plc	GBP	140 000	1 629 418,18	1,49
Autres services financiers			2 189 923,50	2,00
UBS Group Inc	CHF	50 424	2 189 923,50	2,00
Banques			28 017 595,26	25,61
BNP Paribas SA A	EUR	38 559	3 938 416,26	3,60
Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	EUR	154 012	3 368 242,44	3,08
Banco Santander Reg SA	EUR	388 601	4 695 854,48	4,29
Erste Group Bank AG	EUR	18 960	2 220 216,00	2,03
HSBC Holdings Plc	GBP	356 167	5 913 385,60	5,41
Lloyds Banking Group Plc	GBP	3 107 711	4 006 436,58	3,66
Unicredit SpA Reg	EUR	49 515	3 875 043,90	3,54
Brasseurs			1 089 028,08	1,00
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	14 988	1 089 028,08	1,00
Compagnies gazières et pétrolières intégrées			5 324 694,83	4,87
Shell Plc	GBP	107 331	3 652 925,61	3,34
Totalenergies SE	EUR	24 574	1 671 769,22	1,53
Conglomérats de biens de consommation			1 680 086,00	1,54
DSM Firmenich AG Partizsch	EUR	20 242	1 680 086,00	1,54
Conseils juridiques, comptables et de conseil			1 019 773,00	0,93
Elis SA	EUR	37 630	1 019 773,00	0,93
Constructeurs automobiles			1 616 436,00	1,48
AUMOVIO SE	EUR	44 901	1 616 436,00	1,48
Distillateurs et négociants en vins			1 705 617,65	1,56
Diageo Plc	GBP	96 543	1 705 617,65	1,56
Distribution alimentaires			933 682,20	0,85
Ahold Delhaize NV	EUR	26 510	933 682,20	0,85
Edition			1 142 985,08	1,05
Pearson Plc	GBP	82 358	1 142 985,08	1,05
Electricité			5 809 731,87	5,31
ENEL SpA	EUR	246 663	2 479 949,80	2,26
Iberdrola SA	EUR	66 490	1 452 141,60	1,33
SSE Plc	GBP	66 425	1 877 640,47	1,72
Engins de BTP, machines agricoles et camions			1 506 329,00	1,38
Daimler Truck Holding AG	EUR	35 695	1 506 329,00	1,38
Fournitures médicales			1 501 161,62	1,37
Smith & Nephew Plc	GBP	118 631	1 501 161,62	1,37
Gestion et promotion immobilière			1 045 768,05	0,96
British Land Co Plc	GBP	217 897	1 045 768,05	0,96
Hygiène et beauté			2 744 775,21	2,51
Unilever Plc	GBP	52 245	2 744 775,21	2,51

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Infrastructures médicales			2 056 467,60	1,88
Fresenius Medical Care AG	EUR	51 931	2 056 467,60	1,88
Machines industrielles			1 327 334,32	1,21
Duerr AG	EUR	74 906	1 327 334,32	1,21
Matériaux de construction			2 913 338,90	2,66
HeidelbergMaterials AG Bearer	EUR	7 099	1 184 823,10	1,08
Wienerberger AG	EUR	76 483	1 728 515,80	1,58
Métaux et minerais diversifiés			2 607 779,67	2,38
Anglo American Plc	GBP	60 788	2 607 779,67	2,38
Pièces détachées et équipement automobiles			946 016,67	0,86
Autoliv Inc DR	SEK	9 222	946 016,67	0,86
Produits chimiques spécialisés			2 764 613,93	2,53
Croda International Plc Reg	GBP	44 420	1 558 705,01	1,43
Henkel AG & Co KGaA Pref	EUR	16 398	1 205 908,92	1,10
Produits pharmaceutiques			8 682 232,44	7,94
Bayer AG Reg	EUR	38 726	1 874 725,66	1,71
GSK Plc	GBP	68 662	1 578 354,36	1,44
Roche Holding Ltd Partizsch	CHF	6 084	2 195 094,54	2,01
Sanofi SA	EUR	40 411	3 034 057,88	2,78
Produits pour l'industrie du bâtiment			1 659 668,56	1,52
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	20 966	1 659 668,56	1,52
Raffinage,commercial.et transport de pétrole et gaz			2 554 897,92	2,34
BP Plc	GBP	471 368	2 554 897,92	2,34
Restaurants			1 318 014,30	1,21
Sodexo	EUR	26 022	1 318 014,30	1,21
Réassurance			1 901 242,00	1,74
Muenchener Rueckver AG REG	EUR	3 892	1 901 242,00	1,74
Semi-conducteurs			2 331 453,62	2,13
Jenoptik AG Reg	EUR	25 447	1 194 482,18	1,09
STMicroelectronics NV	EUR	17 622	1 136 971,44	1,04
Serv aux collect divers et produc d'électr indép			1 342 694,94	1,23
Engie SA	EUR	48 666	1 342 694,94	1,23
Services de télécommunication intégrés			2 913 520,18	2,66
KPN NV	EUR	449 396	1 939 593,14	1,77
Orange SA	EUR	59 008	973 927,04	0,89
Vente au détail de produits pour la maison			1 442 841,91	1,32
Travis Perkins Plc	GBP	225 052	1 442 841,91	1,32
Vente au détail de vêtements			1 521 389,60	1,39
Kering Reg	EUR	6 152	1 521 389,60	1,39
Total			**107 198 000,42**	**98,01**

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 (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) 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

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.

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.

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 USD EUR 150726	823,75	0,00	USD	43 858,59	EUR	-43 034,84	FR0012068492
H A/V USD EUR 150726	17 895,25	0,00	USD	1 585 954,44	EUR	-1 568 059,19	FR0012068492
Total	**18 719,00**	**0,00**		**1 629 813,03**		**-1 611 094,03**	

(*) 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.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	107 198 000,42
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
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	18 719,00
Autres actifs (+)	2 465 992,14
Autres passifs (-)	-313 606,63
Total = actif net	**109 369 104,93**

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 (*)	Indicateur de référence	Performance annualisée depuis 5 ans	Performance annualisée depuis création	Date de création	TER (**)	Surperformance
ODDO BHF Métropole Sélection CI-EUR	22,14%	27,97%	-	15,49%	01/12/2023	0,90%	0,00%
ODDO BHF Métropole Sélection CIw-EUR	21,97%		10,39%	6,62%	15/05/2013	1,03%	0,00%
ODDO BHF Métropole Sélection CNw-EUR	21,60%		-	13,90%	04/03/2022	1,33%	0,00%
ODDO BHF Métropole Sélection CR-EUR	21,54%		-	15,05%	01/12/2023	1,38%	0,00%
ODDO BHF Métropole Sélection CRw-EUR	21,18%		9,69%	7,14%	29/11/2002	1,68%	0,00%
ODDO BHF Métropole Sélection CRw-USD[H]	23,09%		11,42%	6,79%	23/12/2014	2,18%	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 METROPOLE SELECTION

Bilan actif au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	**0,00**	**0,00**
Titres financiers		
Actions et valeurs assimilées (A)	**103 812 384,24**	**142 210 076,29**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	103 812 384,24	142 210 076,29
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations convertibles en actions (B)	**0,00**	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées (C)	**0,00**	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances (D)	**0,00**	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	**0,00**	**0,00**
OPCVM	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres États membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Dépôts (F)	**0,00**	**0,00**
Instruments financiers à terme (G)	**0,00**	**16 357,50**
Opérations temporaires sur titres (H)	**0,00**	**0,00**
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00	0,00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00	0,00
Titres financiers empruntés	0,00	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Prêts (I)	**0,00**	**0,00**
Autres actifs éligibles (J)	**0,00**	**0,00**
Sous-total actifs éligibles I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	**103 812 384,24**	**142 226 433,79**
Créances et comptes d'ajustement actifs	**133 189,82**	**370 802,77**
Comptes financiers	**2 489 686,23**	**5 387 411,04**
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II[1]	**2 622 876,05**	**5 758 213,81**
Total Actif I + II	**106 435 260,29**	**147 984 647,60**

([1]) 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.

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Bilan passif au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Capitaux propres :		
Capital	89 599 342,63	140 050 706,14
Report à nouveau sur revenu net	0,00	0,00
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice	16 521 779,70	7 606 657,80
Capitaux propres I	**106 121 122,33**	**147 657 363,94**
Passifs éligibles :		
Instruments financiers (A)	**0,00**	**0,00**
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Instruments financiers à terme (B)	**10 668,36**	**243,10**
Emprunts	**0,00**	**0,00**
Autres passifs éligibles (C)	**0,00**	**0,00**
Sous-total passifs éligibles III = A + B + C	**10 668,36**	**243,10**
Autres passifs :		
Dettes et comptes d'ajustement passifs	**303 469,60**	**324 908,44**
Concours bancaires	**0,00**	**2 132,12**
Sous-total autres passifs IV	**303 469,60**	**327 040,56**
Total Passifs : I + III + IV	**106 435 260,29**	**147 984 647,60**

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Compte de résultat au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Revenus financiers nets		
Produits sur opérations financières		
Produits sur actions	5 241 170,67	6 390 153,91
Produits sur obligations	0,00	0,00
Produits sur titres de créance	0,00	0,00
Produits sur des parts d'OPC*	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Produits sur opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Produits sur prêts et créances	0,00	0,00
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	2 640,45
Sous-total Produits sur opérations financières	**5 241 170,67**	**6 392 794,36**
Charges sur opérations financières		
Charges sur opérations financières	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Charges sur emprunts	0,00	0,00
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00	0,00
Autres charges financières	0,00	0,00
Sous-total charges sur opérations financières	**0,00**	**0,00**
Total Revenus financiers nets (A)	**5 241 170,67**	**6 392 794,36**
Autres produits :		
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0,00	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00	0,00
Autres produits	0,00	0,00
Autres charges :		
Frais de gestion de la société de gestion	-1 891 201,34	-851 776,09
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00	0,00
Impôts et taxes	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00
Sous-total Autres produits et Autres charges (B)	**-1 891 201,34**	**-851 776,09**
Sous total revenus nets avant compte de régularisation C = A + B	**3 349 969,33**	**5 541 018,27**
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	**-532 123,68**	**-635 929,88**
Revenus nets I = C + D	**2 817 845,65**	**4 905 088,39**
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :		
Plus et moins-values réalisées	5 061 787,23	15 628 850,82
Frais de transactions externes et frais de cession	-268 322,30	-351 613,16
Frais de recherche	0,00	0,00
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00	0,00
Indemnités d'assurance perçues	0,00	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00	0,00
Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E	**4 793 464,93**	**15 277 237,66**
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F	**-777 170,96**	**-2 012 468,49**
Plus ou moins-values réalisées nettes II = E + F	**4 016 293,97**	**13 264 769,17**
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	12 052 668,28	-11 936 938,87
Ecarts de change sur les comptes financiers en devises	1 709,61	-2 658,91
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00	0,00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00	0,00
Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation G	**12 054 377,89**	**-11 939 597,78**
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H	**-2 366 737,81**	**1 376 398,02**
Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H	**9 687 640,08**	**-10 563 199,76**
Acomptes :		

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Compte de résultat au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J	0,00	0,00
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K	0,00	0,00
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = J + K	**0,00**	**0,00**
Résultat net = I + II + III - IV	**16 521 779,70**	**7 606 657,80**

* Conformément aux principes de la transparence fiscale, les produits des parts d'OPC ont pu être retraités en fonction des revenus sous-jacents.

02

Compartiment
ODDO BHF METROPOLE EURO

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	108 475 754,90
b) Avoirs bancaires	3 823 817,98
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	78 082,67
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	112 377 655,55
e) Passif	-208 573,73
f) Valeur nette d'inventaire	112 169 081,82

(*) 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
FR001400LRG7	Part CI-EUR	Capitalisable	EUR	1 546,17	1,00000	1 546,17
FR0013185055	Part CIw-EUR	Capitalisable	EUR	4 403 852,25	9 418,20400	467,58
FR0014007BE9	Part CNw-EUR	Capitalisable	EUR	16 554 391,23	50 836,32843	325,64
FR001400LRK9	Part CR-EUR	Capitalisable	EUR	701 180,74	4 568,55664	153,47
FR0010632364	Part CRw-EUR	Capitalisable	EUR	90 508 111,43	158 461,05368	571,16

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	96,71	96,53
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 dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

	Mouvements (en montant)	
Éléments du portefeuille titres :	**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	28 163 499,18	40 918 093,45
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	28 163 499,18
Cessions	40 918 093,45

Distribution en cours de période

Pas de distribution sur la période.

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

		Pourcentage	
Devise	**En montant (EUR)**	**Actif net**	**Total des actifs**
Euro	108 475 754,90	96,71	96,53
Total	**108 475 754,90**	**96,71**	**96,53**

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

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Banques	29,72	29,67
Electricité	6,24	6,24
Produits pharmaceutiques	5,75	5,74
Assurances multirisques	5,04	5,03
Compagnies gazières et pétrolières intégrées	4,10	4,09
Serv aux collect divers et produc d'électr indép	3,64	3,63
Composants et équipements électriques	3,16	3,15
Engins de BTP, machines agricoles et camions	2,81	2,80
Conglomérats de biens de consommation	2,54	2,53
Réassurance	2,41	2,41
Semi-conducteurs	2,37	2,36
Constructeurs automobiles	2,24	2,24
Infrastructures médicales	2,18	2,17
Produits pour l'industrie du bâtiment	2,13	2,13
Services de télécommunication intégrés	2,13	2,13
Matériaux de construction	2,12	2,12
Produits chimiques spécialisés	2,03	2,03
Assurances vie et assurances maladie	2,02	2,02
Vente au détail de vêtements	1,91	1,90
Restaurants	1,82	1,82
Acier	1,64	1,63
Distribution alimentaires	1,59	1,59
Raffinage,commercial.et transport de pétrole et gaz	1,20	1,20
Pièces détachées et équipement automobiles	1,07	1,07
Brasseurs	1,04	1,04
Publicité	1,01	1,01
Conseils juridiques, comptables et de conseil	0,99	0,98
Casinos et salles de jeu	0,92	0,92
Distillateurs et négociants en vins	0,49	0,49
Conseils et services informatiques	0,40	0,39
Total	**96,71**	**96,53**

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

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
France	30,76	30,71
Allemagne	22,06	22,03
Espagne	14,69	14,66
Italie	11,64	11,62
Pays-Bas	8,58	8,56
Autriche	4,59	4,58
Suisse	2,54	2,53
Belgique	1,04	1,04
Luxembourg	0,81	0,80
Total	**96,71**	**96,53**

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

	Pourcentage	
Nature d'actifs	**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	**0,00**	**0,00**
Total	**0,00**	**0,00**

Commission de performance

Part CI-EUR	**30/06/2026**
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part CIw-EUR	**30/06/2026**
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part CNw-EUR	**30/06/2026**
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part CR-EUR	**30/06/2026**
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part CRw-EUR	**30/06/2026**
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			**108 475 754,90**	**96,71**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**108 475 754,90**	**96,71**
Acier			1 834 013,40	1,64
Aperam SA	EUR	21 234	903 719,04	0,81
Voestalpine	EUR	22 779	930 294,36	0,83
Assurances multirisques			5 654 592,14	5,04
ASR Nederland NV	EUR	33 786	2 231 227,44	1,99
Allianz SE Reg	EUR	8 267	3 423 364,70	3,05
Assurances vie et assurances maladie			2 264 852,50	2,02
Axa SA	EUR	51 650	2 264 852,50	2,02
Banques			33 348 411,82	29,72
BNP Paribas SA A	EUR	55 043	5 622 092,02	5,01
Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	EUR	251 161	5 492 891,07	4,90
Banco Santander Reg SA	EUR	543 253	6 564 669,25	5,84
Erste Group Bank AG	EUR	24 102	2 822 344,20	2,52
ING Groep NV	EUR	101 813	2 817 165,71	2,51
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	481 573	2 884 622,27	2,57
Société Générale SA	EUR	34 252	2 650 077,24	2,36
Unicredit SpA Reg	EUR	57 431	4 494 550,06	4,01
Brasseurs			1 164 594,48	1,04
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	16 028	1 164 594,48	1,04
Casinos et salles de jeu			1 028 623,71	0,92
La Francaise des Jeux SA	EUR	48 089	1 028 623,71	0,92
Compagnies gazières et pétrolières intégrées			4 596 437,34	4,10
ENI SpA	EUR	84 331	1 738 905,22	1,55
Totalenergies SE	EUR	42 004	2 857 532,12	2,55
Composants et équipements électriques			3 542 492,95	3,16
Nexans SA	EUR	8 450	1 227 785,00	1,09
Siemens AG Reg	EUR	8 233	2 314 707,95	2,07
Conglomérats de biens de consommation			2 845 572,00	2,54
DSM Firmenich AG Partizsch	EUR	34 284	2 845 572,00	2,54
Conseils et services informatiques			443 142,48	0,40
CapGemini SE	EUR	5 038	443 142,48	0,40
Conseils juridiques, comptables et de conseil			1 105 381,90	0,99
Elis SA	EUR	40 789	1 105 381,90	0,99
Constructeurs automobiles			2 513 132,64	2,24
AUMOVIO SE	EUR	34 744	1 250 784,00	1,12
Mercedes-Benz Group AG Reg	EUR	28 742	1 262 348,64	1,12
Distillateurs et négociants en vins			554 181,12	0,49
Remy Cointreau SA	EUR	12 864	554 181,12	0,49
Distribution alimentaires			1 782 871,62	1,59
Ahold Delhaize NV	EUR	50 621	1 782 871,62	1,59
Electricité			7 009 159,96	6,24
ENEL SpA	EUR	391 374	3 934 874,20	3,50
Iberdrola SA	EUR	140 764	3 074 285,76	2,74
Engins de BTP, machines agricoles et camions			3 148 254,00	2,81
Daimler Truck Holding AG	EUR	50 427	2 128 019,40	1,90
Jungheinrich AG Pref	EUR	44 166	1 020 234,60	0,91
Infrastructures médicales			2 443 914,00	2,18
Fresenius Medical Care AG	EUR	61 715	2 443 914,00	2,18
Matériaux de construction			2 382 370,70	2,12
HeidelbergMaterials AG Bearer	EUR	5 927	989 216,30	0,88

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Wienerberger AG	EUR	61 644	1 393 154,40	1,24
Pièces détachées et équipement automobiles			1 203 700,96	1,07
Continental AG	EUR	16 681	1 203 700,96	1,07
Produits chimiques spécialisés			2 275 989,46	2,03
Henkel AG & Co KGaA Pref	EUR	30 949	2 275 989,46	2,03
Produits pharmaceutiques			6 449 213,31	5,75
Bayer AG Reg	EUR	51 419	2 489 193,79	2,22
Sanofi SA	EUR	52 744	3 960 019,52	3,53
Produits pour l'industrie du bâtiment			2 390 632,00	2,13
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	30 200	2 390 632,00	2,13
Publicité			1 135 565,64	1,01
Publicis Groupe SA	EUR	13 134	1 135 565,64	1,01
Raffinage,commercial.et transport de pétrole et gaz			1 344 899,04	1,20
Repsol SA	EUR	61 104	1 344 899,04	1,20
Restaurants			2 046 766,50	1,82
Sodexo	EUR	40 410	2 046 766,50	1,82
Réassurance			2 707 755,50	2,41
Muenchener Rueckver AG REG	EUR	5 543	2 707 755,50	2,41
Semi-conducteurs			2 653 496,48	2,37
Jenoptik AG Reg	EUR	26 480	1 242 971,20	1,11
STMicroelectronics NV	EUR	21 872	1 410 525,28	1,26
Serv aux collect divers et produc d'électr indép			4 079 091,35	3,64
Engie SA	EUR	82 577	2 278 299,43	2,03
Veolia Environnement SA	EUR	49 418	1 800 791,92	1,61
Services de télécommunication intégrés			2 388 242,80	2,13
KPN NV	EUR	319 435	1 378 681,46	1,23
Orange SA	EUR	61 167	1 009 561,34	0,90
Vente au détail de vêtements			2 138 403,10	1,91
Kering Reg	EUR	8 647	2 138 403,10	1,91
Total			**108 475 754,90**	**96,71**

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 (*)
Total	**0,00**	**0,00**		**0,00**		**0,00**

(*) 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.

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.

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.

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 (*)	
Total	0,00	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 (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.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	108 475 754,90
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
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	0,00
Autres actifs (+)	3 901 900,65
Autres passifs (-)	-208 573,73
Total = actif net	**112 169 081,82**

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 (*)	Indicateur de référence	Performance annualisée depuis 5 ans	Performance annualisée depuis création	Date de création	TER (**)	Surperformance
ODDO BHF Métropole Euro CI-EUR	21,7%	27,11%	-	18,39%	01/12/2023	0,94%	0,00%
ODDO BHF Métropole Euro CIw-EUR	21,6%		11,34%	8,87%	04/07/2016	1,02%	0,00%
ODDO BHF Métropole Euro CNw-EUR	21,2%		-	11,63%	25/01/2022	1,34%	0,00%
ODDO BHF Métropole Euro CR-EUR	21,2%		-	18,05%	01/12/2023	1,40%	0,00%
ODDO BHF Métropole Euro CRw-EUR	20,8%		10,64%	6,01%	09/07/2008	1,68%	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 METROPOLE EURO

Bilan actif au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	**0,00**	**0,00**
Titres financiers		
Actions et valeurs assimilées (A)	**110 861 669,64**	**99 033 292,27**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	110 861 669,64	99 033 292,27
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations convertibles en actions (B)	**0,00**	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées (C)	**0,00**	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances (D)	**0,00**	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	**0,00**	**0,00**
OPCVM	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres États membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Dépôts (F)	**0,00**	**0,00**
Instruments financiers à terme (G)	**0,00**	**0,00**
Opérations temporaires sur titres (H)	**0,00**	**0,00**
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00	0,00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00	0,00
Titres financiers empruntés	0,00	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Prêts (I)	**0,00**	**0,00**
Autres actifs éligibles (J)	**0,00**	**0,00**
Sous-total actifs éligibles I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	**110 861 669,64**	**99 033 292,27**
Créances et comptes d'ajustement actifs	**181 376,40**	**735,05**
Comptes financiers	**3 667 901,87**	**3 351 111,64**
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II[1]	**3 849 278,27**	**3 351 846,69**
Total Actif I + II	**114 710 947,91**	**102 385 138,96**

([1]) 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.

ODDO BHF METROPOLE EURO

Bilan passif au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Capitaux propres :		
Capital	92 423 581,06	96 189 466,11
Report à nouveau sur revenu net	0,00	0,00
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice	22 045 260,89	6 014 159,47
Capitaux propres I	**114 468 841,95**	**102 203 625,58**
Passifs éligibles :		
Instruments financiers (A)	**0,00**	**0,00**
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Instruments financiers à terme (B)	**0,00**	**0,00**
Emprunts	**0,00**	**0,00**
Autres passifs éligibles (C)	**0,00**	**0,00**
Sous-total passifs éligibles III = A + B + C	**0,00**	**0,00**
Autres passifs :		
Dettes et comptes d'ajustement passifs	**242 105,96**	**181 513,38**
Concours bancaires	**0,00**	**0,00**
Sous-total autres passifs IV	**242 105,96**	**181 513,38**
Total Passifs : I + III + IV	**114 710 947,91**	**102 385 138,96**

ODDO BHF METROPOLE EURO

Compte de résultat au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Revenus financiers nets		
Produits sur opérations financières		
Produits sur actions	5 088 765,83	4 883 854,73
Produits sur obligations	0,00	0,00
Produits sur titres de créance	0,00	0,00
Produits sur des parts d'OPC*	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Produits sur opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Produits sur prêts et créances	0,00	0,00
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	1 307,34
Sous-total Produits sur opérations financières	**5 088 765,83**	**4 885 162,07**
Charges sur opérations financières		
Charges sur opérations financières	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Charges sur emprunts	0,00	0,00
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00	0,00
Autres charges financières	0,00	0,00
Sous-total charges sur opérations financières	**0,00**	**0,00**
Total Revenus financiers nets (A)	**5 088 765,83**	**4 885 162,07**
Autres produits :		
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0,00	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00	0,00
Autres produits	0,00	0,00
Autres charges :		
Frais de gestion de la société de gestion	-1 651 622,49	-1 559 152,62
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00	0,00
Impôts et taxes	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00
Sous-total Autres produits et Autres charges (B)	**-1 651 622,49**	**-1 559 152,62**
Sous total revenus nets avant compte de régularisation C = A + B	**3 437 143,34**	**3 326 009,45**
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	**-162 936,92**	**-802 100,42**
Revenus nets I = C + D	**3 274 206,42**	**2 523 909,03**
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :		
Plus et moins-values réalisées	6 175 944,12	14 866 635,11
Frais de transactions externes et frais de cession	-116 291,08	-198 860,04
Frais de recherche	0,00	0,00
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00	0,00
Indemnités d'assurance perçues	0,00	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00	0,00
Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E	**6 059 653,04**	**14 667 775,07**
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F	**-322 406,39**	**-2 576 706,17**
Plus ou moins-values réalisées nettes II = E + F	**5 737 246,65**	**12 091 068,90**
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	13 921 671,71	-9 121 939,93
Ecarts de change sur les comptes financiers en devises	-741,49	1 249,70
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00	0,00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00	0,00
Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation G	**13 920 930,22**	**-9 120 690,23**
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H	**-887 122,40**	**519 871,77**
Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H	**13 033 807,82**	**-8 600 818,46**
Acomptes :		

ODDO BHF METROPOLE EURO

Compte de résultat au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J	0,00	0,00
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K	0,00	0,00
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = J + K	**0,00**	**0,00**
Résultat net = I + II + III - IV	**22 045 260,89**	**6 014 159,47**

* Conformément aux principes de la transparence fiscale, les produits des parts d'OPC ont pu être retraités en fonction des revenus sous-jacents.

03

Compartiment
ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

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	658 570 823,04
b) Avoirs bancaires	19 354 796,30
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	45 162 311,73
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	723 087 931,07
e) Passif	-26 590 555,21
f) Valeur nette d'inventaire	696 497 375,86

(*) 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
FR001400DN20*	Part CI-CHF (H)	Capitalisable	CHF	471 640,86	380,989	1 141,480
FR001400C7V2	Part CI-EUR	Capitalisable	EUR	190 880 408,62	154 787,885	1 233,174
FR001400DN46*	Part CI-USD (H)	Capitalisable	USD	6 810 951,44	5 937,814	1 311,189
FR001400GBW8*	Part CN-CHF (H)	Capitalisable	CHF	1 028 546,18	8 486,133	111,759
FR001400C7Z3	Part CN-EUR	Capitalisable	EUR	111 662 786,09	909 563,509	122,765
FR001400DN38*	Part CR-CHF (H)	Capitalisable	CHF	522 533,12	4 315,105	111,658
FR001400C7W0	Part CR-EUR	Capitalisable	EUR	323 221 334,25	2 680 197,383	120,596
FR001400DN53*	Part CR-USD (H)	Capitalisable	USD	289 621,89	2 572,446	128,697
FR001400UGF3	Part Clw-EUR	Capitalisable	EUR	21 174 535,45	20 000,096	1 058,721
FR001400C7X8	Part DI-EUR	Distribuable	EUR	14 383 305,71	13 111,228	1 097,02
FR001400C7Y6	Part DIw-EUR	Distribuable	EUR	423 922,18	387,098	1 095,12
FR001400C833	Part DN-EUR	Distribuable	EUR	3 272 962,66	29 636,430	110,43
FR001400C817	Part DR-EUR	Distribuable	EUR	20 501 511,34	188 970,508	108,49
FR001400C825	Part DRw-EUR	Distribuable	EUR	1 853 316,07	17 179,569	107,87

(*) 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	92,88	89,46
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	1,68	1,62

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

	Mouvements (en montant)	
Éléments du portefeuille titres :	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	140 852 780,60	228 597 046,57
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	2 442 645,24	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	143 295 425,84
Cessions	228 597 046,57

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
13/05/2026	Part DI-EUR	33,44	0,00	33,44
13/05/2026	Part DIw-EUR	33,41	0,00	33,41
13/05/2026	Part DN-EUR	3,37	0,00	3,37
13/05/2026	Part DR-EUR	3,32	0,00	3,32
13/05/2026	Part DRw-EUR	3,30	0,00	3,30
Dividendes à verser				

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

		Pourcentage	
Devise	**En montant (EUR)**	**Actif net**	**Total des actifs**
Euro	494 449 681,61	71,00	68,38
Dollar américain	147 538 087,85	21,18	20,40
Livre sterling	4 895 109,15	0,70	0,68
Total	**646 882 878,61**	**92,88**	**89,46**

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

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Holdings multisectoriels	13,91	13,42
Produits pharmaceutiques	10,09	9,72
Services de télécommunication intégrés	6,31	6,09
Pièces détachées et équipement automobiles	5,79	5,57
Services financiers liés à la consommation	5,48	5,28
Autres services financiers	3,55	3,42
Services commerciaux divers	3,50	3,37
Casinos et salles de jeu	3,02	2,90
Films et divertissements	2,93	2,82
Exploration et production de pétrole et de gaz	2,93	2,82
Electricité	2,71	2,61
Equipements de télécommunication	2,45	2,36
Radiodiffusion et télévision câblée	2,42	2,33
Boissons non-alcoolisées	2,02	1,95
Logiciels d'application	2,02	1,94
Conditionnements en verre ou en métal	1,96	1,89
Machines industrielles	1,81	1,74
Special Purpose Vehicle	1,69	1,63
Biotechnologie	1,63	1,57
Conseils et services informatiques	1,55	1,49
Services financiers spécialisés	1,19	1,15
Aliments et viandes conditionnés	1,18	1,14
Grossistes en produits alimentaires	1,09	1,05
Distribution alimentaires	1,08	1,04
Services de télécommunication mobile	1,08	1,04
Equipements médicaux	1,01	0,97
Construction de maisons individuelles	0,86	0,82
Conseils juridiques, comptables et de conseil	0,82	0,79
Produits chimiques diversifiés	0,77	0,74
Vente au détail de produits inform et électronique	0,74	0,71
Constructeurs automobiles	0,67	0,65
Hygiène et beauté	0,56	0,54
Composants et équipements électriques	0,54	0,52
Logiciels et services Internet	0,49	0,47
Industrie aérospatiale et défense	0,47	0,45
Autoroutes et voies ferrées	0,45	0,43
Hôtels, centre de vacances et croisières	0,44	0,42
Serv aux collect divers et produc d'électr indép	0,43	0,42
Banques	0,35	0,33
Produits chimiques spécialisés	0,33	0,32
Logiciels système	0,20	0,19
Infrastructures médicales	0,16	0,15
Vente au détail de vêtements	0,14	0,14
Produits chimiques de base	0,06	0,06
Total	**92,88**	**89,46**

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

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
Etats-Unis d'Amérique	20,95	20,19
France	15,16	14,60
Pays-Bas	14,83	14,28
Luxembourg	8,98	8,65
Italie	8,50	8,19
Allemagne	6,52	6,28
Irlande	4,74	4,56
Espagne	3,08	2,97
Royaume-Uni	2,70	2,60
Mexique	1,88	1,81
Suède	1,71	1,64
Colombie	1,67	1,61
Canada	1,22	1,17
Pologne	0,45	0,44
Australie	0,24	0,23
Japon	0,13	0,13
Belgique	0,12	0,11
Total	**92,88**	**89,46**

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

	Pourcentage	
Nature d'actifs	**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	**1,68**	**1,62**
Total	**1,68**	**1,62**

Commission de performance

Part CI-CHF (H)	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part CI-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	-121,68
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part CI-USD (H)	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	-1 992,92
Pourcentage de commission de performance	0,03

Part CN-CHF (H)	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part CN-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	-281,56
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part CR-CHF (H)	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part CR-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	-344,27
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part CR-USD (H)	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	-214,22
Pourcentage de commission de performance	0,03

Part CIw-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part DI-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	-12,41
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part DIw-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part DN-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	-26,47
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part DR-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	-14,84
Pourcentage de commission de performance	0,00

Part DRw-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Dépôts			**15 671 479,40**	**2,25**
TERM ESTR 0.00 01072	EUR	3 471 479,4	3 471 479,40	0,50
TERM FIX 2.13 010726	EUR	12 200 000	12 200 000,00	1,75
Obligations			**582 895 159,39**	**83,68**
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**571 207 214,96**	**82,00**
Aliments et viandes conditionnés			8 242 767,01	1,18
Barry Callebaut Serv NV 4% 24/14.06.29	EUR	800 000	814 206,08	0,12
Darling Ingredients Inc 5.25% Sen 144A 19/15.04.27	USD	8 400 000	7 428 560,93	1,06
Autoroutes et voies ferrées			1 477 030,27	0,21
Autostrade per l'Italia SpA 2% Sen Reg S 20/04.12.28	EUR	1 500 000	1 477 030,27	0,21
Autres services financiers			18 007 641,22	2,59
Clarios US Finance Co Inc 6.75% 144A 23/15.05.28	USD	2 000 000	1 793 771,32	0,26
Flutter Treasury DAC 6.375% 144A 24/29.04.29	USD	3 400 000	3 064 956,04	0,44
ION Platform Finance US Inc 7.875% 25/01.05.29	EUR	2 200 000	1 987 254,50	0,29
Q-Park I Holding BV 5.125% 24/01.03.29	EUR	5 600 000	5 819 495,89	0,83
SCIL IV LLC 9.5% 23/15.07.28	EUR	4 965 000	5 342 163,47	0,77
Banques			401 621,11	0,06
UBS AG London FRN 25/21.11.27	EUR	400 000	401 621,11	0,06
Biotechnologie			11 329 733,11	1,63
IQVIA Inc 2.25% 21/15.03.29	EUR	2 372 000	2 320 260,75	0,33
IQVIA Inc 2.875% 20/15.06.28	EUR	9 080 000	9 009 472,36	1,30
Boissons non-alcoolisées			14 092 403,19	2,02
Triton Water Holdings Inc 3.875% 25/31.10.28	EUR	14 001 000	14 092 403,19	2,02
Casinos et salles de jeu			21 003 735,22	3,02
Allwyn Entertainment Fin Plc 7.875% 144A 23/30.04.29	USD	7 311 000	6 813 945,06	0,98
Brightstar Lottery Plc 2.375% 19/15.04.28	EUR	500 000	495 574,93	0,07
Brightstar Lottery Plc 5.25% 144A 20/15.01.29	USD	5 900 000	5 271 276,57	0,76
Flutter Entertainment Plc 5% 24/29.04.29	EUR	8 170 000	8 422 938,66	1,21
Composants et équipements électriques			487 027,24	0,07
Rexel SA 2.125% 21/15.06.28	EUR	100 000	98 025,85	0,01
Rexel SA 2.125% 21/15.12.28	EUR	400 000	389 001,39	0,06
Conditionnements en verre ou en métal			13 633 102,63	1,96
Crown European Hgs SA 4.75% 23/15.03.29	EUR	2 425 000	2 523 595,78	0,36
Crown European Hgs SA 5% 23/15.05.28	EUR	400 000	414 551,11	0,06
Guala Closures SpA FRN 23/29.06.29	EUR	513 000	519 305,43	0,07
OI European Group BV 5.25% 24/01.06.29	EUR	854 000	872 916,81	0,13
Silgan Holdings Inc 2.25% Sen 20/01.06.28	EUR	9 400 000	9 302 733,50	1,34
Conseils et services informatiques			10 772 203,81	1,55
IQVIA Inc 2.25% Sen Reg S 19/15.01.28	EUR	5 100 000	5 073 059,25	0,73
IQVIA Inc 5% 144A 16/15.10.26	USD	3 000 000	2 654 506,75	0,38
IQVIA Inc 5% 144A 19/15.05.27	USD	1 740 000	1 532 158,63	0,22
TeamSystem SpA 3.5% 21/15.02.28	EUR	1 500 000	1 512 479,18	0,22
Conseils juridiques, comptables et de conseil			4 994 970,41	0,72
Aramark Services Inc 5% Sen 144A 18/01.02.28	USD	5 600 000	4 994 970,41	0,72
Constructeurs automobiles			253 607,04	0,04
Volvo Car AB 4.25% 22/31.05.28	EUR	250 000	253 607,04	0,04
Construction de maisons individuelles			5 965 189,05	0,86
Axalta Coating Systems LLC 3.375% 144A 20/15.02.29	USD	1 701 000	1 440 708,76	0,21

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Axalta Coating Systems LLC 4.75% 144A 20/15.06.27	USD	5 168 000	4 524 480,29	0,65
Distribution alimentaires			7 546 463,21	1,08
Picard Groupe 6.375% 24/01.07.29	EUR	7 300 000	7 546 463,21	1,08
Electricité			18 873 338,83	2,71
Energia Group ROI Finance DAC 6.875% 23/31.07.28	EUR	18 095 000	18 873 338,83	2,71
Equipements de télécommunication			17 033 356,90	2,45
Belden Inc 3.875% 18/15.03.28	EUR	10 000 000	10 121 023,61	1,46
Verisure Midholding AB 5.25% 21/15.02.29	EUR	6 765 957,4405	6 912 333,29	0,99
Equipements médicaux			7 000 832,71	1,01
Avantor Funding Inc 3.875% Sen Reg S 20/15.07.28	EUR	5 300 000	5 407 143,18	0,78
Avantor Funding Inc 4.625% Ser 144A Sen 20/15.07.28	USD	1 800 000	1 593 689,53	0,23
Exploration et production de pétrole et de gaz			18 155 575,94	2,61
Ecopetrol SA 8.625% 23/19.01.29	USD	12 100 000	11 650 528,20	1,68
Petroleos Mexicanos 4.75% Ser 4 18/26.02.29	EUR	6 300 000	6 505 047,74	0,93
Films et divertissements			20 418 252,28	2,93
Live Nation Entertainment Inc 6.5% 144A 20/15.05.27	USD	1 000 000	883 457,76	0,13
Multiversity SpA FRN 21/30.10.28	EUR	19 139 000	19 534 794,52	2,80
Grossistes en produits alimentaires			7 620 462,06	1,09
US Foodservice 6.875% 144A 23/15.09.28	USD	8 354 000	7 620 462,06	1,09
Holdings multisectoriels			85 363 281,02	12,25
Dufry One BV 3.375% 21/15.04.28	EUR	11 730 000	11 794 265,74	1,69
Lion/Polaris Lux Midco Sarl FRN 24/01.07.29	EUR	13 700 000	13 806 312,76	1,98
Odido Holding BV 3.75% 21/15.01.29	EUR	11 638 000	11 836 437,60	1,70
Shiba Bidco Spa 4.5% 21/31.10.28	EUR	10 600 000	10 759 530,00	1,54
Snf Group SA 2.625% 20/01.02.29	EUR	5 487 000	5 389 740,64	0,77
Tele Fin Luxembourg Notes Sàrl 3.5% Sen Reg S 17/01.03.28	EUR	200 000	202 644,62	0,03
Tele Fin Luxembourg Notes Sàrl 5.5% 144A 17/01.03.28	USD	23 000 000	20 528 146,65	2,95
ZF Europe Finance BV 2.5% Sen Reg S 19/23.10.27	EUR	11 000 000	11 046 203,01	1,59
Hygiène et beauté			2 472 413,46	0,35
Coty Inc 4.5% 24/15.05.27	EUR	1 478 000	1 492 883,46	0,21
Energizer Gamma Acquisition BV 3.5% 21/30.06.29	EUR	1 000 000	979 530,00	0,14
Hôtels, centre de vacances et croisières			3 049 821,54	0,44
Hilton Domestic Operat Co Inc 5.875% 144A 24/01.04.29	USD	500 000	449 084,73	0,06
TUI Cruises GmbH 6.25% 24/15.04.29	EUR	2 500 000	2 600 736,81	0,38
Industrie aérospatiale et défense			3 265 226,14	0,47
Transdigm Inc 6.75% 144A 23/15.08.28	USD	3 600 000	3 265 226,14	0,47
Infrastructures médicales			1 103 228,43	0,16
Encompass Health Corp 4.5% Sen 19/01.02.28	USD	250 000	221 344,37	0,03
Tenet Healthcare Corp 5.125% Ser B 23/01.11.27	USD	1 000 000	881 884,06	0,13
Logiciels d'application			14 040 248,35	2,02
Cloud Software Group Inc 6.5% 144A 22/31.03.29	USD	3 200 000	2 764 400,12	0,40
Match Group Holdings II LLC 5% 144A 17/15.12.27	USD	3 700 000	3 234 424,13	0,46
Open Text Corp 3.875% 144A 20/15.02.28	USD	1 600 000	1 384 542,23	0,20
Open Text Corp 6.9% 144A 22/01.12.27	USD	7 400 000	6 656 881,87	0,96
Logiciels et services Internet			3 396 891,97	0,49
Alphabet Inc 2.375% 25/06.11.28	EUR	793 000	797 069,12	0,11

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Match Group Inc 4.625% 144A 20/01.06.28	USD	3 000 000	2 599 822,85	0,38
Logiciels système			1 395 387,50	0,20
Gen Digital Inc 6.75% 144A 22/30.09.27	USD	1 000 000	893 637,91	0,13
SAP SE 3% 26/03.06.29	EUR	500 000	501 749,59	0,07
Machines industrielles			12 588 244,20	1,81
IMA Ind Macchine Auto SpA 3.75% 20/15.01.28	EUR	100 000	101 903,08	0,01
IMA Ind Macchine Auto SpA FRN 24/15.04.29	EUR	12 179 000	12 486 341,12	1,80
Pièces détachées et équipement automobiles			24 289 457,74	3,48
Forvia SE 2.375% Sen Reg S 19/15.06.27	EUR	4 967 000	4 937 900,97	0,71
Forvia SE 2.75% 21/15.02.27	EUR	8 100 000	8 092 577,25	1,16
Forvia SE 3.75% 20/15.06.28	EUR	4 448 428,5571095	4 453 103,11	0,64
Forvia SE 5.125% 24/15.06.29	EUR	2 397 000	2 463 529,07	0,35
Nemak SAB de CV 2.25% 21/20.07.28	EUR	4 400 000	4 342 347,34	0,62
Produits chimiques diversifiés			5 348 628,95	0,77
INEOS Finance Plc 6.375% 24/15.04.29	EUR	1 682 000	1 678 939,46	0,24
INEOS Finance Plc 6.625% 23/15.05.28	EUR	511 000	520 230,86	0,07
Synthos SA 2.5% 21/07.06.28	EUR	3 251 000	3 149 458,63	0,46
Produits chimiques spécialisés			2 331 844,95	0,33
Celanese US Holdings LLC 0.625% 21/10.09.28	EUR	2 128 000	2 006 708,52	0,28
Celanese US Holdings LLC Step-up 22/19.01.29	EUR	300 000	325 136,43	0,05
Produits pharmaceutiques			70 313 204,95	10,09
Grifols SA 3.875% 21/15.10.28	EUR	13 800 000	13 847 240,08	1,99
Gruenenthal GmbH 4.125% 21/15.05.28	EUR	11 350 000	11 423 609,48	1,64
Jazz Securities DAC 4.375% 144A 21/15.01.29	USD	3 000 000	2 624 556,76	0,38
Organon & Co 2.875% 21/30.04.28	EUR	5 100 000	5 080 475,50	0,73
Organon & Co 4.125% 144A 21/30.04.28	USD	10 000 000	8 705 052,78	1,25
Teva Pharma Fin Nether III BV 6.75% Ser B 18/01.03.28	USD	3 500 000	3 204 324,86	0,46
Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.625% Sen Reg S 16/15.10.28	EUR	240 000	233 022,08	0,03
Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.875% 15/31.03.27	EUR	500 000	497 458,70	0,07
Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27	EUR	24 502 000	24 697 464,71	3,54
Radiodiffusion et télévision câblée			16 877 555,24	2,42
CCO Holdings LLC 5.125% 144A 17/01.05.27	USD	7 140 000	6 292 217,39	0,90
Sirius XM Radio LLC 4% 144A 21/15.07.28	USD	500 000	434 014,71	0,06
Sirius XM Radio LLC 5% Sen 144A 17/01.08.27	USD	6 240 000	5 567 980,40	0,80
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 20/15.01.29	EUR	4 700 000	4 583 342,74	0,66
Services commerciaux divers			19 569 559,16	2,81
Boels Topholding BV 6.25% 23/15.02.29	EUR	4 800 000	5 025 406,67	0,72
Flos BB Italia SpA 10% 23/15.11.28	EUR	2 720 000	2 883 365,06	0,41
Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27	EUR	5 684 000	5 763 320,22	0,83
Loxam Module SAS 6.375% 23/31.05.29	EUR	5 706 000	5 897 467,21	0,85
Services de télécommunication intégrés			41 295 972,76	5,92
Iliad Holdings SAS 5.625% 21/15.10.28	EUR	14 400 000	14 683 194,00	2,10
Iliad Holdings SAS 7% 144A 21/15.10.28	USD	15 500 000	13 854 924,48	1,98
Iliad SA 5.375% 23/15.02.29	EUR	300 000	318 028,40	0,05
Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 17/15.06.29	EUR	2 450 000	2 483 666,74	0,36
Telecom Italia SpA 6.875% 23/15.02.28	EUR	2 416 000	2 598 912,09	0,37
Telecom Italia SpA 7.875% 23/31.07.28	EUR	3 690 000	4 112 804,99	0,59
Virgin Media Secured Fin Plc 5.25% 144A 19/15.05.29	GBP	500 000	559 715,63	0,08
Virgin Media Secured Fin Plc 5.25% 19/15.05.29	GBP	2 400 000	2 684 726,43	0,39
Services de télécommunication mobile			4 627 383,45	0,66

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Cellnex Telecom SA 1.875% Sen Reg S 20/26.06.29	EUR	4 800 000	4 627 383,45	0,66
Services financiers liés à la consommation			26 380 486,80	3,78
Cirsa Finance Intl Sàrl 6.5% 24/15.03.29	EUR	14 030 000	14 725 365,77	2,11
Cirsa Finance Intl Sàrl 7.875% 23/31.07.28	EUR	10 000 000	10 366 925,00	1,49
Prime Sec Serv Bor LLC Fin Inc 3.375% 20/31.08.27	USD	1 500 000	1 288 196,03	0,18
Services financiers spécialisés			8 296 735,74	1,19
LKQ European Holdings BV 4.125% 18/01.04.28	EUR	4 500 000	4 556 375,63	0,65
Paprec Holding SA 3.5% 21/01.07.28	EUR	3 705 000	3 740 360,11	0,54
Special Purpose Vehicle			11 757 161,98	1,69
1011778 BC Unltd Liab Co 3.875% 144A 19/15.01.28	USD	500 000	434 408,50	0,06
Mobilux Finance SAS 4.25% 21/15.07.28	EUR	3 996 000	4 071 865,17	0,58
PrestigeBidCo GmbH FRN 24/01.07.29	EUR	7 070 000	7 250 888,31	1,05
Vente au détail de produits inform et électronique			5 149 622,82	0,74
Fnac Darty SA 6% 24/01.04.29	EUR	4 909 000	5 149 622,82	0,74
Vente au détail de vêtements			985 544,57	0,14
Bath&Body Works Inc 5.25% 18/01.02.28	USD	1 100 000	985 544,57	0,14
Autres obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé			**11 687 944,43**	**1,68**
Autres services financiers			8 406 456,58	1,21
Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 20/31.01.29	GBP	7 500 000	8 406 456,58	1,21
Conditionnements en verre ou en métal			3 281 487,85	0,47
OI European Group BV 6.25% 23/15.05.28	EUR	3 204 000	3 281 487,85	0,47
Titres de créances			**75 675 663,65**	**10,87**
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			**75 675 663,65**	**10,87**
Autoroutes et voies ferrées			1 650 667,09	0,24
Abertis Infraestructuras SA 3.375% EMTN Ser 4 19/27.11.26	GBP	1 400 000	1 650 667,09	0,24
Autres services financiers			6 733 014,40	0,97
Cellnex Fin Co SA 1.25% EMTN Ser 2 21/15.01.29	EUR	900 000	864 223,58	0,12
Cellnex Fin Co SA 1.5% EMTN 21/08.06.28	EUR	500 000	486 145,65	0,07
ZF Europe Finance BV 3.75% EMTN Sen Ser 2 20/21.09.28	EUR	4 700 000	4 799 583,99	0,70
ZF Finance GmbH 2.25% EMTN Ser 5 21/03.05.28	EUR	600 000	583 061,18	0,08
Banques			2 014 899,32	0,29
ING Bank NV 2.625% EMTN 25/01.12.28	EUR	2 000 000	2 014 899,32	0,29
Composants et équipements électriques			3 246 175,97	0,47
Prysmian SpA 3.625% EMTN 24/28.11.28	EUR	3 150 000	3 246 175,97	0,47
Conseils juridiques, comptables et de conseil			685 724,79	0,10
Elis SA 1.625% EMTN 19/03.04.28	EUR	700 000	685 724,79	0,10
Constructeurs automobiles			4 434 536,70	0,64
Volvo Car AB 2.5% EMTN Ser 4 20/07.10.27	EUR	630 000	634 961,98	0,09
Volvo Car AB 4.2% EMTN 25/10.06.29	EUR	3 761 000	3 799 574,72	0,55
Exploration et production de pétrole et de gaz			2 225 800,62	0,32
Petroleos Mexicanos 2.75% EMTN Reg S Sen 15/21.04.27	EUR	2 229 000	2 225 800,62	0,32
Holdings multisectoriels			11 591 466,31	1,66
Magnum ICC Finance BV 2.75% EMTN 25/26.02.29	EUR	1 050 000	1 049 940,31	0,15
Novo Nordisk Fin (NL) BV FRN EMTN 25/20.11.27	EUR	2 100 000	2 104 492,66	0,30
ZF Europe Finance BV 4.75% 24/31.01.29	EUR	6 400 000	6 541 765,26	0,94
ZF Europe Finance BV 6.125% EMTN 23/13.03.29	EUR	1 800 000	1 895 268,08	0,27

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Hygiène et beauté			1 406 947,11	0,20
L'Oréal SA FRN EMTN 26/12.01.28	EUR	1 400 000	1 406 947,11	0,20
Pièces détachées et équipement automobiles			16 022 130,81	2,30
Dometic Group AB 2% EMTN 21/29.09.28	EUR	300 000	294 218,49	0,04
MAHLE Gmbh 2.375% EMTN Ser 4 21/14.05.28	EUR	11 200 000	11 044 357,59	1,59
Schaeffler AG 3.375% EMTN Sen 20/12.10.28	EUR	3 200 000	3 260 203,18	0,47
Schaeffler AG 4.125% EMTN 26/13.05.29	EUR	1 200 000	1 215 180,82	0,17
Schaeffler AG 4.5% EMTN 24/14.08.26	EUR	200 000	208 170,73	0,03
Produits chimiques de base			400 981,30	0,06
Linde Plc FRN EMTN 25/20.11.27	EUR	400 000	400 981,30	0,06
Serv aux collect divers et produc d'électr indép			3 006 272,50	0,43
Electricité de France SA FRN EMTN 25/28.11.27	EUR	3 000 000	3 006 272,50	0,43
Services commerciaux divers			4 828 676,21	0,69
Loxam SAS 6.375% EMTN 23/15.05.28	EUR	4 700 000	4 828 676,21	0,69
Services de télécommunication intégrés			2 749 742,23	0,39
Orange SA 2.75% EMTN 25/19.05.29	EUR	700 000	696 531,55	0,10
e& PPF Telecom Group BV 3.25% EMTN Sen 20/29.09.27	EUR	2 000 000	2 053 210,68	0,29
Services de télécommunication mobile			2 894 487,45	0,42
SES SA 0.875% EMTN Sen Reg S 19/04.11.27	EUR	700 000	680 549,40	0,10
SES SA 3.5% EMTN Ser 14 22/14.01.29	EUR	2 200 000	2 213 938,05	0,32
Services financiers liés à la consommation			11 784 140,84	1,69
Ford Motor Cred Co LLC 3.622% EMTN 25/27.07.28	EUR	1 500 000	1 552 791,27	0,22
NTT Finance Corp 0.399% EMTN Ser 23 21/13.12.28	EUR	1 000 000	939 727,23	0,13
RCI Banque SA 3.875% EMTN 24/12.01.29	EUR	2 500 000	2 579 797,77	0,37
RCI Banque SA 4.875% EMTN 22/21.09.28	EUR	2 400 000	2 565 255,62	0,37
Toyota Finance Australia Ltd 2.676% EMTN 25/16.01.29	EUR	1 635 000	1 638 284,09	0,24
Volkswagen Bank GmbH FRN EMTN 25/10.12.27	EUR	2 500 000	2 508 284,86	0,36
Créances représentatives de titres prêtés			**4 019 916,95**	**0,58**
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**3 333 407,15**	**0,48**
Conditionnements en verre ou en métal			611 423,94	0,09
Guala Closures SpA FRN 23/29.06.29	EUR	604 000	611 423,94	0,09
Produits chimiques diversifiés			238 316,46	0,03
Synthos SA 2.5% 21/07.06.28	EUR	246 000	238 316,46	0,03
Services de télécommunication intégrés			2 483 666,75	0,36
Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 17/15.06.29	EUR	2 450 000	2 483 666,75	0,36
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			**686 509,80**	**0,10**
Pièces détachées et équipement automobiles			686 509,80	0,10
Dometic Group AB 2% EMTN 21/29.09.28	EUR	700 000	686 509,80	0,10
Indemnités sur titres prêtés			**1 684,86**	**0,00**
Titres donnés en pension			**13 965 751,56**	**2,01**
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**12 614 005,11**	**1,82**
Aliments et viandes conditionnés			1 730 187,92	0,25
Barry Callebaut Serv NV 4% 24/14.06.29	EUR	1 700 000	1 730 187,92	0,25
Conditionnements en verre ou en métal			448 445,04	0,06
Guala Closures SpA FRN 23/29.06.29	EUR	443 000	448 445,04	0,06
Constructeurs automobiles			507 214,08	0,07
Volvo Car AB 4.25% 22/31.05.28	EUR	500 000	507 214,08	0,07
Equipement électrique lourd			2 377 505,75	0,35

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
TK Elevator Midco GmbH 4.375% Sen Reg S 20/15.07.27	EUR	2 323 927,28	2 377 505,75	0,35
Machines industrielles			589 510,32	0,08
IMA Ind Macchine Auto SpA FRN 24/15.04.29	EUR	575 000	589 510,32	0,08
Pièces détachées et équipement automobiles			598 628,40	0,09
Forvia SE 3.75% 20/15.06.28	EUR	598 000	598 628,40	0,09
Produits chimiques diversifiés			4 399 557,27	0,64
INEOS Finance Plc 6.375% 24/15.04.29	EUR	1 818 000	1 814 692,00	0,26
INEOS Finance Plc 6.625% 23/15.05.28	EUR	2 539 000	2 584 865,27	0,38
Produits pharmaceutiques			543 718,19	0,08
Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.625% Sen Reg S 16/15.10.28	EUR	560 000	543 718,19	0,08
Services de télécommunication intégrés			1 419 238,14	0,20
Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 17/15.06.29	EUR	1 400 000	1 419 238,14	0,20
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			**1 351 746,45**	**0,19**
Constructeurs automobiles			930 575,77	0,13
Volvo Car AB 2.5% EMTN Ser 4 20/07.10.27	EUR	370 000	372 914,18	0,05
Volvo Car AB 4.2% EMTN 25/10.06.29	EUR	552 000	557 661,59	0,08
Holdings multisectoriels			421 170,68	0,06
ZF Europe Finance BV 6.125% EMTN 23/13.03.29	EUR	400 000	421 170,68	0,06
Dettes représentatives des titres donnés en pension			**-13 164 189,36**	**-1,89**
Indemnités sur titres donnés en pension			**-12 652,22**	**0,00**
Total			**679 052 814,23**	**97,50**

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 (*)
A/V USD EUR 150726	20 197,73	0,00	USD	5 945 627,42	EUR	-5 925 429,69
A/V GBP EUR 150726	3 702,68	0,00	GBP	580 171,83	EUR	-576 469,15
V/A USD EUR 150726	0,00	432 321,33	EUR	43 285 527,35	USD	-43 717 848,68
V/A USD EUR 150726	0,00	424 098,25	EUR	43 293 750,43	USD	-43 717 848,68
V/A USD EUR 150726	0,00	207 328,96	EUR	20 790 353,76	USD	-20 997 682,72
V/A USD EUR 150726	0,00	429 229,60	EUR	43 288 619,08	USD	-43 717 848,68
V/A GBP EUR 150726	0,00	43 361,51	EUR	13 915 572,61	GBP	-13 958 934,12
Total	**23 900,41**	**1 536 339,65**		**171 099 622,48**		**-172 612 061,72**

(*) 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.

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.

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

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 150726	0,00	166,12	CHF	72 762,07	EUR	-72 928,19	FR001400GBW8
H A/V CHF EUR 150726	0,00	728,86	CHF	471 092,43	EUR	-471 821,29	FR001400DN20
H A/V CHF EUR 150726	0,00	1 526,57	CHF	986 688,99	EUR	-988 215,56	FR001400GBW8
H A/V CHF EUR 150726	0,00	807,79	CHF	522 109,35	EUR	-522 917,14	FR001400DN38
H A/V USD EUR 150726	5 448,58	0,00	USD	653 144,66	EUR	-647 696,08	FR001400DN53
H V/A CHF EUR 150726	51,45	0,00	EUR	31 722,10	CHF	-31 670,65	FR001400GBW8
H V/A USD EUR 150726	0,00	179,66	EUR	22 135,68	USD	-22 315,34	FR001400DN53
H V/A USD EUR 150726	0,00	617,41	EUR	342 603,55	USD	-343 220,96	FR001400DN53
H A/V USD EUR 150726	56 608,34	0,00	USD	6 785 884,47	EUR	-6 729 276,13	FR001400DN46
Total	**62 108,37**	**4 026,41**		**9 888 143,30**		**-9 830 061,34**	

(*) 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.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	679 052 814,23
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-1 512 439,24
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	58 081,96
Autres actifs (+)	30 772 266,48
Autres passifs (-)	-11 873 347,57
Total = actif net	**696 497 375,86**

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

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

Règlement SFTR

30/06/2026

EUR

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	**4 019 916,95**				
% des actifs pouvant être prêtés	**0,61**				

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	4 019 916,95	0,00	13 965 751,56	0,00	0,00
% De l'actif net total	0,58	0,00	2,01	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	

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		ODDO ET CIE PARIS		
	Montant	4 019 916,95		13 965 751,56		
	Domicile	FR		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					

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	5 376 889,78	0,00	13 176 841,58	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	5 376 889,78	0,00	13 176 841,58	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilatéraux	4 195 312,66	0,00	13 176 841,58	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	5 376 889,78	0,00	13 176 841,58	0,00	0,00

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	4 195 312,66	0,00	12 127 974,08	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

	Espèces	Titres
Montant maximal (%)	0,00	0,00
Montant utilisé (%)	0,00	0,00
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces des opérations de financement sur titres et TRS	0,00	0,00

Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

1. Nom	ODDO ET CIE PARIS
Montant conservé	18 553 731,36

Données sur la Conservation des garanties fournies par l'OPC

Montant total du collatéral versé	0,00
En % de toutes les garanties versées	
Comptes séparés	0,00
Comptes groupés	0,00

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	-36 443,21	0,00	-93 044,84	-1,66	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

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 2028 CI-EUR	3,7%	-	5,99%	22/11/2022	0,66%	0,03%
ODDO BHF Global Target 2028 CI-CHF[H]	1,5%	-	3,74%	22/11/2022	0,63%	0,00%
ODDO BHF Global Target 2028 CI-USD[H]	5,6%	-	7,80%	22/11/2022	0,81%	0,18%
ODDO BHF Global Target 2028 CIw-EUR	3,6%	-	3,80%	18/12/2024	0,78%	0,00%
ODDO BHF Global Target 2028 CN-CHF[H]	1,4%	-	3,64%	23/05/2023	0,73%	0,00%
ODDO BHF Global Target 2028 CN-EUR	3,6%	-	5,85%	22/11/2022	0,76%	0,03%
ODDO BHF Global Target 2028 CR-CHF[H]	0,9%	-	3,11%	22/11/2022	1,23%	0,00%
ODDO BHF Global Target 2028 CR-EUR	3,1%	-	5,33%	22/11/2022	1,26%	0,03%
ODDO BHF Global Target 2028 CR-USD[H]	5,0%	-	7,25%	22/11/2022	1,41%	0,18%
ODDO BHF Global Target 2028 DI-EUR	3,7%	-	5,97%	22/11/2022	0,67%	0,04%
ODDO BHF Global Target 2028 DIw-EUR	3,6%	-	6,07%	22/11/2022	0,78%	0,00%
ODDO BHF Global Target 2028 DN-EUR	3,6%	-	6,01%	22/11/2022	0,76%	0,03%
ODDO BHF Global Target 2028 DR-EUR	3,1%	-	5,37%	22/11/2022	1,28%	0,04%
ODDO BHF Global Target 2028 DRw-EUR	3,0%	-	5,37%	22/11/2022	1,38%	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 2028

Bilan actif au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	**0,00**	**0,00**
Titres financiers		
Actions et valeurs assimilées (A)	**0,00**	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations convertibles en actions (B)	**0,00**	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées (C)	**673 187 276,67**	**536 632 019,12**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	673 187 276,67	536 632 019,12
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances (D)	**63 546 977,97**	**30 048 674,46**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	63 546 977,97	30 048 674,46
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	**0,00**	**0,00**
OPCVM	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres États membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Dépôts (F)	**26 316 138,76**	**13 049 709,03**
Instruments financiers à terme (G)	**1 407 220,01**	**200 247,16**
Opérations temporaires sur titres (H)	**26 211 491,43**	**12 930 788,43**
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00	0,00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	6 435 885,73	6 935 049,98
Titres financiers empruntés	0,00	0,00
Titres financiers donnés en pension	19 775 605,70	5 995 738,45
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Prêts (I)	**0,00**	**0,00**
Autres actifs éligibles (J)	**0,00**	**0,00**
Sous-total actifs éligibles I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	**790 669 104,84**	**592 661 190,61**
Créances et comptes d'ajustement actifs	**862 250,14**	**2 530 709,45**
Comptes financiers	**12 787 705,58**	**14 981 068,63**
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II[1]	**13 649 955,72**	**17 511 778,08**
Total Actif I + II	**804 319 060,56**	**610 373 216,28**

([1]) 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.

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Bilan passif au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Capitaux propres :		
Capital	743 870 380,66	566 047 545,69
Report à nouveau sur revenu net	1 077 451,51	579,10
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice	30 227 738,66	27 186 325,42
Capitaux propres I	**775 175 570,83**	**593 234 450,21**
Passifs éligibles :		
Instruments financiers (A)	**19 452 253,27**	**5 937 072,44**
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	19 452 253,27	5 937 072,44
Instruments financiers à terme (B)	**123 898,61**	**1 963 997,81**
Emprunts	**0,00**	**0,00**
Autres passifs éligibles (C)	**0,00**	**0,00**
Sous-total passifs éligibles III = A + B + C	**19 576 151,88**	**7 901 070,25**
Autres passifs :		
Dettes et comptes d'ajustement passifs	**9 567 337,85**	**9 237 695,82**
Concours bancaires	**0,00**	**0,00**
Sous-total autres passifs IV	**9 567 337,85**	**9 237 695,82**
Total Passifs : I + III + IV	**804 319 060,56**	**610 373 216,28**

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Compte de résultat au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Revenus financiers nets		
Produits sur opérations financières		
Produits sur actions	0,00	0,00
Produits sur obligations	36 216 041,70	26 435 351,91
Produits sur titres de créance	1 870 700,00	1 370 224,85
Produits sur des parts d'OPC*	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Produits sur opérations temporaires sur titres	90 068,09	24 278,31
Produits sur prêts et créances	0,00	0,00
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	557 313,94	643 899,25
Autres produits financiers	260 499,09	276 090,87
Sous-total Produits sur opérations financières	**38 994 622,82**	**28 749 845,19**
Charges sur opérations financières		
Charges sur opérations financières	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	-35 016,44
Charges sur opérations temporaires sur titres	-316 042,97	-563 732,23
Charges sur emprunts	0,00	0,00
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00	0,00
Autres charges financières	-248 919,63	0,00
Sous-total charges sur opérations financières	**-564 962,60**	**-598 748,67**
Total Revenus financiers nets (A)	**38 429 660,22**	**28 151 096,52**
Autres produits :		
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0,00	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00	0,00
Autres produits	0,00	0,00
Autres charges :		
Frais de gestion de la société de gestion	-6 710 481,42	-4 944 406,38
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00	0,00
Impôts et taxes	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00
Sous-total Autres produits et Autres charges (B)	**-6 710 481,42**	**-4 944 406,38**
Sous total revenus nets avant compte de régularisation C = A + B	**31 719 178,80**	**23 206 690,14**
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	**4 082 758,63**	**5 973 448,79**
Revenus nets I = C + D	**35 801 937,43**	**29 180 138,93**
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :		
Plus et moins-values réalisées	8 623 893,39	-3 229 054,74
Frais de transactions externes et frais de cession	-500,29	-593,56
Frais de recherche	0,00	0,00
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00	0,00
Indemnités d'assurance perçues	0,00	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00	0,00
Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E	**8 623 393,10**	**-3 229 648,30**
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F	**1 504 623,89**	**-1 571 221,22**
Plus ou moins-values réalisées nettes II = E + F	**10 128 016,99**	**-4 800 869,52**
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	-13 243 384,44	3 683 618,58
Ecarts de change sur les comptes financiers en devises	2 883,19	1 900,57
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00	0,00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00	0,00
Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation G	**-13 240 501,25**	**3 685 519,15**
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H	**-2 461 714,51**	**-878 463,14**
Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H	**-15 702 215,76**	**2 807 056,01**
Acomptes :		

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Compte de résultat au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J	0,00	0,00
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K	0,00	0,00
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = J + K	**0,00**	**0,00**
Résultat net = I + II + III - IV	**30 227 738,66**	**27 186 325,42**

* Conformément aux principes de la transparence fiscale, les produits des parts d'OPC ont pu être retraités en fonction des revenus sous-jacents.

04

Compartiment

ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029

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	46 751 525,00
b) Avoirs bancaires	1 023 186,24
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	107 891,81
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	47 882 603,05
e) Passif	-2 042 156,73
f) Valeur nette d'inventaire	45 840 446,32

(*) 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
FR001400HHP7	PART CI-EUR	Capitalisable	EUR	2 880 737,47	2 568,461	1 121,58
FR001400HHR3	PART CN-EUR	Capitalisable	EUR	24 341 656,92	218 373,062	111,46
FR001400HHQ5	PART CR-EUR	Capitalisable	EUR	17 458 675,01	157 200,868	111,05
FR001400HHS1	PART DNw-EUR	Distribuable	EUR	353 484,92	3 354,000	105,39
FR001400HHU7	PART DRw-EUR	Distribuable	EUR	805 892,00	7 707,792	104,55

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	101,99	97,64
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 dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

	Mouvements (en montant)	
Éléments du portefeuille titres :	**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	11 750 775,63	9 316 029,57
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	11 750 775,63
Cessions	9 316 029,57

Distribution en cours de période

	Part	**Montant net unitaire**	**Crédit d'impôt**	**Montant brut unitaire**
Dividendes versés				
13/05/2026	PART DNw-EUR	2,96	0,00	2,96
13/05/2026	PART DRw-EUR	2,94	0,00	2,94
Dividendes à verser				

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

		Pourcentage	
Devise	**En montant (EUR)**	**Actif net**	**Total des actifs**
Euro	46 751 525,00	101,99	97,64
Total	**46 751 525,00**	**101,99**	**97,64**

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

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Banques	18,14	17,36
Autres services financiers	10,77	10,32
Electricité	7,07	6,76
Services financiers liés à la consommation	5,86	5,61
Holdings multisectoriels	5,68	5,44
Autoroutes et voies ferrées	4,40	4,21
Logiciels et services Internet	4,07	3,90
Services commerciaux divers	4,00	3,83
Produits pharmaceutiques	3,82	3,66
Services de télécommunication intégrés	2,89	2,76
Sociétés d'investissement immobilier	2,84	2,72
Pièces détachées et équipement automobiles	2,52	2,41
Services de télécommunication mobile	2,16	2,07
Conseils et services informatiques	2,14	2,05
Produits pour l'industrie du bâtiment	2,00	1,92
Constructeurs automobiles	1,74	1,66
Raffinage,commercial.et transport de pétrole et gaz	1,46	1,39
Gestion et promotion immobilière	1,43	1,37
Gaz	1,16	1,11
Assurances multirisques	1,13	1,08
Aliments et viandes conditionnés	1,11	1,06
Brasseurs	1,11	1,06
Infrastructures médicales	1,03	0,99
Investment Banking et Agents de change	0,98	0,94
Produits chimiques spécialisés	0,95	0,91
Construction et ingénierie	0,88	0,84
Equipement et serv.pour ind.gazière et pétrolière	0,79	0,76
Fournitures médicales	0,73	0,70
Produits chimiques de base	0,69	0,66
Serv aux collect divers et produc d'électr indép	0,67	0,65
Equipements médicaux	0,66	0,63
Stockage et transport de gaz et pétrole	0,65	0,62
Semi-conducteurs	0,65	0,63
Banques régionales	0,63	0,61
Services financiers spécialisés	0,47	0,45
Pharmacie et distribution de médicaments	0,47	0,45
Gestion d'investissements et opérateurs de fonds	0,46	0,44
Courrier, Fret aérien et Logistique	0,45	0,43
Services environnementaux	0,44	0,42
Boissons non-alcoolisées	0,43	0,41
Compagnies aériennes	0,42	0,40
Equipements de télécommunication	0,38	0,36
Compagnies gazières et pétrolières intégrées	0,23	0,22
Magasins spécialisés	0,23	0,22
Conditionnements en verre ou en métal	0,22	0,21
Composants et équipements électriques	0,22	0,21
Grands magasins	0,22	0,21
Technologie financière (Fintech)	0,21	0,20
Casinos et salles de jeu	0,21	0,20
Produits de loisirs et jouets	0,12	0,12
Total	**101,99**	**97,64**

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

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
France	20,95	20,07
Pays-Bas	19,87	19,03
Allemagne	13,85	13,26
Etats-Unis d'Amérique	11,43	10,94
Espagne	5,40	5,17
Royaume-Uni	4,94	4,73
Italie	4,85	4,64
Luxembourg	3,95	3,78
Suède	3,66	3,50
Japon	3,27	3,13
Danemark	2,63	2,52
Norvège	1,87	1,79
Finlande	1,77	1,69
Australie	1,06	1,01
Suisse	0,85	0,82
Irlande	0,77	0,73
Autriche	0,47	0,45
Belgique	0,40	0,38
Total	**101,99**	**97,64**

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

	Pourcentage	
Nature d'actifs	**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	**0,00**	**0,00**
Total	**0,00**	**0,00**

Commission de performance

PART CI-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

PART CN-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	-199,49
Pourcentage de commission de performance	0,00

PART CR-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	-53,13
Pourcentage de commission de performance	0,00

PART DNw-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

PART DRw-EUR	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Obligations			**21 286 983,42**	**46,44**
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**21 085 327,45**	**46,00**
Assurances multirisques			516 265,82	1,13
ASR Nederland NV 3.625% 23/12.12.28	EUR	500 000	516 265,82	1,13
Autoroutes et voies ferrées			1 090 906,17	2,38
Autostrade per l'Italia SpA 2% 21/15.01.30	EUR	600 000	578 844,29	1,26
Getlink SE 4.125% 25/15.04.30	EUR	500 000	512 061,88	1,12
Autres services financiers			2 150 092,73	4,69
RELX Finance BV 3.25% 26/22.05.29	EUR	205 000	206 429,30	0,45
Sika Capital BV 3.75% 23/03.05.30	EUR	200 000	204 977,88	0,45
Teva Pharmaceutical Fin II LLC 7.375% 23/15.09.29	EUR	400 000	450 404,06	0,98
Wintershall Dea Finance BV 3.83% 24/03.10.29	EUR	900 000	930 515,73	2,03
Zegona Finance PLC 6.75% 24/15.07.29	EUR	335 000	357 765,76	0,78
Banques			1 840 396,24	4,01
BPCE S.A. VAR Ser 2022-12 22/02.03.29	EUR	100 000	98 212,15	0,21
BPCE S.A. VAR Ser 2023-14 23/02.03.30	EUR	300 000	314 846,67	0,69
Barclays Plc VAR Ser 261 21/09.08.29	EUR	125 000	119 131,79	0,26
Bq Féd du Crédit Mutuel 1.25% 20/03.06.30	EUR	400 000	369 467,26	0,80
Commerzbank AG VAR 23/25.03.29	EUR	100 000	104 996,47	0,23
Crédit Agricole SA VAR Ser 653 23/11.07.29	EUR	300 000	318 951,62	0,70
ING Groep NV VAR Ser 230 21/01.02.30	EUR	200 000	185 819,85	0,41
ING Groep NV VAR Ser 248 23/23.05.29	EUR	100 000	102 994,15	0,22
NatWest Gr Plc VAR Ser 3516 21/14.09.29	EUR	125 000	119 087,49	0,26
Société Générale SA VAR 23/28.09.29	EUR	100 000	106 888,79	0,23
Boissons non-alcoolisées			195 899,99	0,43
Coca-Cola Europac Partners PLC 1.125% Sen Reg S 19/12.04.29	EUR	100 000	95 247,16	0,21
Triton Water Holdings Inc 3.875% 25/31.10.28	EUR	100 000	100 652,83	0,22
Brasseurs			101 094,84	0,22
Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 24/16.04.29	EUR	100 000	101 094,84	0,22
Casinos et salles de jeu			96 629,78	0,21
Allwyn Entertainment Fin Plc 7.25% 23/30.04.30	EUR	90 000	96 629,78	0,21
Composants et équipements électriques			102 291,56	0,22
Johnson Controls Intl Plc 3% 22/15.09.28	EUR	100 000	102 291,56	0,22
Conditionnements en verre ou en métal			102 215,08	0,22
OI European Group BV 5.25% 24/01.06.29	EUR	100 000	102 215,08	0,22
Conseils et services informatiques			275 857,53	0,60
IBM Corp 2.9% 25/10.02.30	EUR	275 000	275 857,53	0,60
Construction et ingénierie			401 954,16	0,88
Spie SAS 3.75% 25/28.05.30	EUR	400 000	401 954,16	0,88
Electricité			389 508,07	0,85
Energia Group ROI Finance DAC 6.875% 23/31.07.28	EUR	100 000	104 301,40	0,23
Orsted 1.5% Ser 9 Sen Reg S 17/26.11.29	EUR	300 000	285 206,67	0,62
Equipements de télécommunication			173 895,18	0,38
Verisure Midholding AB 5.25% 21/15.02.29	EUR	170 212,77	173 895,18	0,38
Equipements médicaux			302 929,09	0,66
Danaher Corp 3.25% 26/29.04.30	EUR	300 000	302 929,09	0,66
Fournitures médicales			334 256,00	0,73
Medtronic Inc 3.65% 24/15.10.29	EUR	320 000	334 256,00	0,73
Gestion d'investissements et opérateurs de fonds			211 192,39	0,46

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
OEG Finance PLC 7.25% 24/27.09.29	EUR	200 000	211 192,39	0,46
Grands magasins			101 037,78	0,22
Amazon.com Inc 3.1% 26/16.03.30	EUR	100 000	101 037,78	0,22
Holdings multisectoriels			2 354 175,30	5,13
Belron UK Finance Plc 4.625% 24/15.10.29	EUR	200 000	205 290,08	0,45
Odido Holding BV 3.75% 21/15.01.29	EUR	200 000	203 410,17	0,44
REWE International Finance BV 2.75% 25/03.07.28	EUR	100 000	102 020,90	0,22
SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 3.75% 25/19.03.30	EUR	987 000	1 002 957,02	2,18
Sartorius Finance BV 4.375% 23/14.09.29	EUR	600 000	639 657,08	1,40
ZF Europe Finance BV 2.5% Sen Reg S 19/23.10.27	EUR	200 000	200 840,05	0,44
Investment Banking et Agents de change			216 849,50	0,47
Morgan Stanley VAR 23/02.03.29	EUR	110 000	114 449,76	0,25
Morgan Stanley VAR 24/21.03.30	EUR	100 000	102 399,74	0,22
Logiciels et services Internet			1 865 600,87	4,07
Booking Holdings Inc 3.5% 26/11.05.30	EUR	374 000	378 540,85	0,83
Booking Holdings Inc 4.25% 22/15.05.29	EUR	327 000	338 818,16	0,74
Prosus NV 2.085% 22/19.01.30	EUR	1 200 000	1 148 241,86	2,50
Magasins spécialisés			106 046,67	0,23
Afflelou Sas 6% 24/25.07.29	EUR	100 000	106 046,67	0,23
Pharmacie et distribution de médicaments			216 535,30	0,47
Phoenix Pib Dutch Finance BV 4.875% 24/10.07.29	EUR	200 000	216 535,30	0,47
Pièces détachées et équipement automobiles			576 851,44	1,26
Forvia SE 5.625% 25/15.03.30	EUR	150 000	155 168,44	0,34
IHO Verwaltungs GmbH 6.75% 24/15.11.29	EUR	400 000	421 683,00	0,92
Produits chimiques de base			190 389,11	0,42
Firmenich Productions SAS 1.75% Sen Reg S 20/30.04.30	EUR	200 000	190 389,11	0,42
Produits chimiques spécialisés			433 515,24	0,95
Celanese US Holdings LLC Step-up 22/19.01.29	EUR	400 000	433 515,24	0,95
Produits de loisirs et jouets			55 626,70	0,12
Asmodee Group AB 5.75% 24/15.12.29	EUR	53 332,33	55 626,70	0,12
Produits pharmaceutiques			1 750 421,16	3,82
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.5% 23/15.05.30	EUR	100 000	104 726,67	0,23
Grifols SA 7.125% 24/01.05.30	EUR	800 000	842 694,33	1,84
Gruenenthal GmbH 6.75% 23/15.05.30	EUR	300 000	313 898,25	0,68
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 20/09.07.29	EUR	300 000	284 046,72	0,62
Teva Pharmaceutical Fin II BV 4.375% 21/09.05.30	EUR	200 000	205 055,19	0,45
Services commerciaux divers			599 667,19	1,31
Loxam Module SAS 6.375% 23/31.05.29	EUR	180 000	186 039,98	0,41
Pluxee NV 3.5% 24/04.09.28	EUR	400 000	413 627,21	0,90
Services de télécommunication intégrés			1 323 849,63	2,89
Iliad Holdings SAS 5.625% 21/15.10.28	EUR	100 000	101 966,63	0,22
Iliad SA 4.25% 24/15.12.29	EUR	200 000	207 733,25	0,45
Matterhorn Telecom SA 4.5% 25/30.01.30	EUR	300 000	306 442,37	0,67
Telecom Italia SpA 7.875% 23/31.07.28	EUR	300 000	334 374,39	0,73
Verizon Communications Inc 1.25% 19/08.04.30	EUR	400 000	373 332,99	0,82
Services de télécommunication mobile			595 411,31	1,30
AT&T Inc 2.35% 18/05.09.29	EUR	200 000	199 008,89	0,43
AT&T Inc 3.15% 25/01.06.30	EUR	300 000	299 998,60	0,66
Cellnex Telecom SA 1.875% Sen Reg S 20/26.06.29	EUR	100 000	96 403,82	0,21
Services environnementaux			102 671,36	0,22
Itelyum Regeneration SpA 5.75% 25/15.04.30	EUR	100 000	102 671,36	0,22
Services financiers liés à la consommation			1 217 859,29	2,66

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Cirsa Finance Intl Sàrl 6.5% 24/15.03.29	EUR	100 000	104 956,28	0,23
NTT Finance Corp 0.342% 21/03.03.30	EUR	400 000	360 442,01	0,79
NTT Finance Corp 2.906% 25/16.03.29	EUR	151 000	151 272,34	0,33
NTT Finance Corp 3.3252% 26/01.11.29	EUR	600 000	601 188,66	1,31
Services financiers spécialisés			213 237,53	0,47
Amber Finco PLC 6.625% 24/15.07.29	EUR	200 000	213 237,53	0,47
Sociétés d'investissement immobilier			784 480,86	1,71
Covivio SA 1.625% 20/23.06.30	EUR	300 000	282 202,71	0,62
Digital Dutch Finco BV 1.5% Sen Reg S 20/15.03.30	EUR	400 000	377 715,78	0,82
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18/05.01.29	EUR	127 000	124 562,37	0,27
Technologie financière (Fintech)			95 716,58	0,21
Fidelity Natl Inform Serv Inc 1% Sen 19/03.12.28	EUR	100 000	95 716,58	0,21
Autres obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé			**201 655,97**	**0,44**
Autres services financiers			201 655,97	0,44
Volkswagen Financial Servi AG 3.625% 24/19.05.29	EUR	200 000	201 655,97	0,44
Titres de créances			**25 464 541,58**	**55,55**
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			**25 464 541,58**	**55,55**
Aliments et viandes conditionnés			507 735,89	1,11
Danone 3.379% EMTN 26/01.04.30	EUR	500 000	507 735,89	1,11
Autoroutes et voies ferrées			924 479,27	2,02
Abertis Infraestructuras SA 4.125% EMTN Ser 12 23/07.08.29	EUR	500 000	530 493,25	1,16
Ste Autoroute Paris-Rhin-Rhone 3.125% EMTN 23/24.01.30	EUR	200 000	202 709,60	0,44
Transurban Finance Co Pty Ltd 1.45% EMTN Ser 8 19/16.05.29	EUR	200 000	191 276,42	0,42
Autres services financiers			2 587 487,50	5,64
Caterpillar Fin Serv Corp 2.541% EMTN 25/20.11.28	EUR	104 000	104 775,30	0,23
Cellnex Fin Co SA 3.625% EMTN 24/24.01.29	EUR	100 000	102 630,61	0,22
Danfoss Finance I BV 0.375% EMTN Ser 2 21/28.10.28	EUR	100 000	94 274,27	0,21
Danfoss Finance II BV 4.125% EMTN Ser 2023-1 23/02.12.29	EUR	100 000	105 238,39	0,23
Enel Finance Intl NV Step-up EMTN 21/17.06.30	EUR	300 000	272 775,97	0,60
Enel Finance Intl NV Step-up EMTN 21/28.05.29	EUR	146 000	136 374,12	0,30
Stedin Hg NV 2.375% EMTN Ser 6 22/03.06.30	EUR	250 000	243 774,25	0,53
UBS Group AG VAR EMTN 25/12.02.30	EUR	200 000	200 467,97	0,44
Volkswagen Intl Finance NV 4.375% EMTN 22/15.05.30	EUR	300 000	311 354,53	0,67
Volvo Treasury AB 3% EMTN 25/20.05.30	EUR	237 000	236 518,71	0,52
Volvo Treasury AB 3.125% EMTN 24/26.08.29	EUR	313 000	321 498,29	0,69
Volvo Treasury AB 3.125% EMTN 26/06.05.29	EUR	252 000	253 567,47	0,55
ZF Europe Finance BV 3.75% EMTN Sen Ser 2 20/21.09.28	EUR	200 000	204 237,62	0,45
Banques			6 473 617,98	14,13
ABN AMRO Bank NV 3.375% EMTN 26/09.04.30	EUR	300 000	304 913,14	0,67
ABN AMRO Bank NV 4.25% EMTN Ser 288 22/21.02.30	EUR	400 000	420 031,37	0,92
BNP Paribas SA VAR EMTN 21/19.01.30	EUR	300 000	280 894,97	0,61
BNP Paribas SA VAR EMTN Sen 20/17.04.29	EUR	100 000	96 839,25	0,21
Banco Santander SA 3.875% EMTN 24/22.04.29	EUR	100 000	102 729,77	0,22
Banco Santander SA VAR EMTN 21/24.06.29	EUR	100 000	95 301,70	0,21

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Banque Stellantis France SA 2.875% EMTN 26/19.01.29	EUR	200 000	200 957,56	0,44
Bq Féd du Crédit Mutuel 1.75% EMTN 19/15.03.29	EUR	100 000	96 993,60	0,21
Bq Féd du Crédit Mutuel 3% EMTN 25/07.05.30	EUR	300 000	298 620,82	0,65
Bq Féd du Crédit Mutuel 4.375% EMTN 23/02.05.30	EUR	500 000	521 515,82	1,14
CA Auto Bank SpA Irish Branch 2.75% EMTN 25/07.07.28	EUR	141 000	144 119,38	0,31
Commerzbank AG VAR EMTN 23/18.01.30	EUR	200 000	213 924,56	0,47
Cooperatieve Rabobank UA VAR EMTN 23/25.04.29	EUR	200 000	205 801,23	0,45
DNB Bank ASA VAR EMTN 23/01.11.29	EUR	100 000	106 476,61	0,23
Deutsche Bank AG VAR EMTN 24/04.04.30	EUR	1 000 000	1 030 823,22	2,24
ING Groep NV VAR EMTN 24/12.08.29	EUR	100 000	104 917,73	0,23
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% EMTN Ser 1012 22/13.01.30	EUR	200 000	218 732,41	0,48
JPMorgan Chase & Co VAR EMTN 22/23.03.30	EUR	100 000	97 522,19	0,21
JPMorgan Chase & Co VAR EMTN Ser 93 18/12.06.29	EUR	127 000	124 217,16	0,27
NatWest Gr Plc VAR EMTN Ser 3513 21/26.02.30	EUR	125 000	117 639,98	0,26
Nordea Bank Abp 2.75% EMTN 25/02.05.30	EUR	100 000	99 431,59	0,22
Raiffeisen Bank Intl AG VAR EMTN Ser 290 24/21.08.29	EUR	200 000	213 467,88	0,47
Skandinaviska Enskilda Bk AB 0.625% EMTN 19/12.11.29	EUR	200 000	184 873,52	0,40
Société Générale SA 0.875% EMTN 19/24.09.29	EUR	200 000	186 845,26	0,41
Société Générale SA 1.75% EMTN Sen 19/22.03.29	EUR	100 000	96 756,04	0,21
Société Générale SA VAR EMTN 25/14.05.30	EUR	300 000	301 513,75	0,66
Svenska Handelsbanken AB 1.375% EMTN Ser 354 22/23.02.29	EUR	469 000	452 190,85	0,99
UniCredit SpA VAR EMTN 23/16.02.29	EUR	150 000	155 566,62	0,34
Banques régionales			289 766,75	0,63
Compagnie Fin du Cred Mutuel VAR EMTN Ser 180 20/11.06.29	EUR	300 000	289 766,75	0,63
Brasseurs			408 714,03	0,89
Carlsberg Breweries A/S 3% EMTN 25/28.08.29	EUR	400 000	408 714,03	0,89
Compagnies aériennes			192 562,37	0,42
Apa Infrastructure Ltd 0.75% EMTN Ser 10 21/15.03.29	EUR	205 000	192 562,37	0,42
Compagnies gazières et pétrolières intégrées			104 023,37	0,23
National Grid Gas Plc 4.25% EMTN Ser 81 23/05.04.30	EUR	100 000	104 023,37	0,23
Conseils et services informatiques			706 264,42	1,54
Amadeus IT Group SA 3.375% EMTN 25/25.03.30	EUR	700 000	706 264,42	1,54
Constructeurs automobiles			796 356,32	1,74
BMW Intl Inv BV 3.125% EMTN 25/22.07.29	EUR	132 000	135 778,85	0,30
Mercedes Benz Intl Fin BV 3.2% EMTN 26/13.05.29	EUR	518 000	520 457,16	1,13
Stellantis NV 0.75% EMTN Ser STLA002 21/18.01.29	EUR	150 000	140 120,31	0,31
Courrier, Fret aérien et Logistique			206 435,83	0,45
DSV Finance BV 3.5% EMTN 24/26.06.29	EUR	204 000	206 435,83	0,45
Electricité			2 849 238,00	6,22
Amprion GmbH 2.75% EMTN 25/30.09.29	EUR	300 000	302 333,75	0,66
Amprion GmbH 3% EMTN 25/05.12.29	EUR	200 000	202 222,74	0,44
Elia Transmission Belgium SA 0.875% EMTN Ser 1 20/28.04.30	EUR	200 000	184 091,64	0,40

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Fingrid Oyj 2.75% EMTN 24/04.12.29	EUR	150 000	150 991,79	0,33
Fortum Oyj 2.125% EMTN Sen Reg S 19/27.02.29	EUR	100 000	98 512,24	0,21
Natl Grid North America Inc 3.15% EMTN 25/03.06.30	EUR	400 000	398 919,10	0,88
Natl Grid North America Inc 3.247% EMTN 24/25.11.29	EUR	250 000	255 252,27	0,56
Orsted 3.75% EMTN 23/01.03.30	EUR	100 000	102 447,70	0,22
RTE EDF Transport SA 2.75% EMTN 14/20.06.29	EUR	200 000	198 245,82	0,43
SSE Plc 2.875% EMTN Ser 19 22/01.08.29	EUR	200 000	203 856,89	0,44
Statkraft AS 1.5% EMTN 15/26.03.30	EUR	500 000	472 078,70	1,04
Statnett Sf 1.25% EMTN Ser 43 17/26.04.30	EUR	300 000	280 285,36	0,61
Equipement et serv.pour ind.gazière et pétrolière			363 488,11	0,79
Vier Gas Transport GmbH 0.125% EMTN Ser 2 19/10.09.29	EUR	400 000	363 488,11	0,79
Gaz			531 807,24	1,16
Italgas SpA 2.875% EMTN 25/06.03.30	EUR	330 000	329 242,49	0,72
Italgas SpA 3.125% EMTN Ser 11 24/08.02.29	EUR	200 000	202 564,75	0,44
Gestion et promotion immobilière			655 267,75	1,43
Vonovia Finance BV 2.125% EMTN 18/22.03.30	EUR	200 000	192 998,67	0,42
Vonovia SE 0.25% EMTN Ser 41 21/01.09.28	EUR	100 000	94 299,22	0,21
Vonovia SE 0.625% EMTN Ser 36 21/14.12.29	EUR	400 000	367 969,86	0,80
Holdings multisectoriels			249 985,79	0,55
Magnum ICC Finance BV 2.75% EMTN 25/26.02.29	EUR	250 000	249 985,79	0,55
Infrastructures médicales			472 306,72	1,03
Fresenius Medical Care AG 3.125% EMTN 25/08.12.28	EUR	125 000	127 323,37	0,28
Fresenius SE & Co KGaA 2.875% EMTN Ser 15 22/24.05.30	EUR	20 000	19 872,14	0,04
Fresenius SE & Co KGaA 5% EMTN 22/28.11.29	EUR	300 000	325 111,21	0,71
Investment Banking et Agents de change			231 698,57	0,51
Morgan Stanley VAR EMTN 26/11.06.30	EUR	230 000	231 698,57	0,51
Pièces détachées et équipement automobiles			579 281,39	1,26
Continental AG 2.875% EMTN 25/09.06.29	EUR	400 000	397 224,66	0,86
Continental AG 2.875% EMTN 25/22.11.28	EUR	180 000	182 056,73	0,40
Produits chimiques de base			124 990,02	0,27
Akzo Nobel NV 3.625% EMTN 26/16.06.29	EUR	124 000	124 990,02	0,27
Produits pour l'industrie du bâtiment			917 918,43	2,00
Cie de Saint-Gobain SA 3.25% EMTN 24/09.08.29	EUR	200 000	206 575,29	0,45
Cie de Saint-Gobain SA 3.375% EMTN 24/08.04.30	EUR	100 000	101 446,46	0,22
Eurogrid GmbH 2.886% EMTN 25/16.10.29	EUR	300 000	303 104,62	0,66
Eurogrid GmbH 3.722% EMTN Ser 9 23/27.04.30	EUR	300 000	306 792,06	0,67
Raffinage,commercial.et transport de pétrole et gaz			667 346,49	1,46
BP Capital Markets BV 3.773% EMTN 23/12.05.30	EUR	200 000	205 444,02	0,45
Neste Corporation 3.75% EMTN 25/20.03.30	EUR	450 000	461 902,47	1,01
Semi-conducteurs			300 074,59	0,65
Infineon Technologies AG 2.875% EMTN 25/13.02.30	EUR	300 000	300 074,59	0,65
Serv aux collect divers et produc d'électr indép			308 907,90	0,67
Electricité de France SA 4.625% EMTN Sen Ser 4 10/26.04.30	EUR	200 000	212 032,95	0,46
Veolia Environnement 1.94% EMTN 18/07.01.30	EUR	100 000	96 874,95	0,21
Services commerciaux divers			1 235 164,34	2,69
ISS Global A/S 3.875% EMTN 24/05.06.29	EUR	400 000	408 080,58	0,89
Teleperformance SE 4.25% EMTN Pref 25/21.01.30	EUR	700 000	719 934,61	1,57
Teleperformance SE 5.25% EMTN Pref 23/22.11.28	EUR	100 000	107 149,15	0,23

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Services de télécommunication mobile			396 499,11	0,86
SES SA 3.5% EMTN Ser 14 22/14.01.29	EUR	100 000	100 633,55	0,22
SES SA 4.125% EMTN Ser 17 25/24.06.30	EUR	295 000	295 865,56	0,64
Services environnementaux			96 762,77	0,21
Suez SA 2.375% EMTN Ser 2 22/24.05.30	EUR	100 000	96 762,77	0,21
Services financiers liés à la consommation			1 469 315,89	3,21
Cadent Finance Plc 4.25% EMTN Ser 14 23/05.07.29	EUR	200 000	214 750,56	0,47
RCI Banque SA 3.375% EMTN 25/06.06.30	EUR	374 000	372 107,23	0,82
RCI Banque SA 4.875% EMTN 23/02.10.29	EUR	300 000	323 114,20	0,70
Toyota Finance Australia Ltd 2.676% EMTN 25/16.01.29	EUR	100 000	100 200,86	0,22
Volkswagen Bank GmbH 3.125% EMTN 25/10.12.29	EUR	300 000	301 930,36	0,66
Volkswagen Leasing GmbH 4.625% EMTN 23/25.03.29	EUR	150 000	157 212,68	0,34
Sociétés d'investissement immobilier			517 833,39	1,13
Unibail Rodamco Westfield SE 3.5% EMTN 24/11.09.29	EUR	500 000	517 833,39	1,13
Stockage et transport de gaz et pétrole			299 211,35	0,65
Snam SpA 3.125% EMTN 26/22.06.30	EUR	300 000	299 211,35	0,65
Total			**46 751 525,00**	**101,99**

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 (*)
Total	**0,00**	**0,00**		**0,00**		**0,00**

(*) 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.

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.

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.

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 (*)	
Total	**0,00**	**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 (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.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	46 751 525,00
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
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	0,00
Autres actifs (+)	1 131 078,05
Autres passifs (-)	-2 042 156,73
Total = actif net	**45 840 446,32**

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 IG 2029 CI-EUR	2,3%	-	3,99%	26/07/2023	0,43%	0,00%
ODDO BHF Global Target IG 2029 CN-EUR	2,0%	-	3,77%	26/07/2023	0,63%	0,00%
ODDO BHF Global Target IG 2029 CR-EUR	1,9%	-	3,64%	26/07/2023	0,73%	0,00%
ODDO BHF Global Target IG 2029 DNw-EUR	1,9%	-	3,87%	26/07/2023	0,78%	0,00%
ODDO BHF Global Target IG 2029 DRw-EUR	1,6%	-	3,59%	26/07/2023	1,03%	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 IG 2029

Bilan actif au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	**0,00**	**0,00**
Titres financiers		
Actions et valeurs assimilées (A)	**0,00**	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations convertibles en actions (B)	**0,00**	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées (C)	**20 021 424,58**	**8 846 538,45**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	20 021 424,58	8 846 538,45
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances (D)	**24 755 580,30**	**12 492 323,86**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	24 755 580,30	12 492 323,86
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	**0,00**	**0,00**
OPCVM	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres États membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Dépôts (F)	**0,00**	**0,00**
Instruments financiers à terme (G)	**0,00**	**0,00**
Opérations temporaires sur titres (H)	**0,00**	**0,00**
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00	0,00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00	0,00
Titres financiers empruntés	0,00	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Prêts (I)	**0,00**	**0,00**
Autres actifs éligibles (J)	**0,00**	**0,00**
Sous-total actifs éligibles I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	**44 777 004,88**	**21 338 862,31**
Créances et comptes d'ajustement actifs	**8 399,37**	**312 947,25**
Comptes financiers	**235 381,08**	**859 084,50**
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II[1]	**243 780,45**	**1 172 031,75**
Total Actif I + II	**45 020 785,33**	**22 510 894,06**

([1]) 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.

ODDO BHF Global Target IG 2029

Bilan passif au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Capitaux propres :		
Capital	43 521 671,03	21 478 475,22
Report à nouveau sur revenu net	76,91	1,90
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	6 830,79	0,00
Résultat net de l'exercice	1 424 685,97	680 616,73
Capitaux propres I	**44 953 264,70**	**22 159 093,85**
Passifs éligibles :		
Instruments financiers (A)	**0,00**	**0,00**
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00	0,00
Instruments financiers à terme (B)	**0,00**	**0,00**
Emprunts	**0,00**	**0,00**
Autres passifs éligibles (C)	**0,00**	**0,00**
Sous-total passifs éligibles III = A + B + C	**0,00**	**0,00**
Autres passifs :		
Dettes et comptes d'ajustement passifs	**67 520,63**	**351 800,21**
Concours bancaires	**0,00**	**0,00**
Sous-total autres passifs IV	**67 520,63**	**351 800,21**
Total Passifs : I + III + IV	**45 020 785,33**	**22 510 894,06**

ODDO BHF Global Target IG 2029

Compte de résultat au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Revenus financiers nets		
Produits sur opérations financières		
Produits sur actions	0,00	0,00
Produits sur obligations	662 867,14	209 980,82
Produits sur titres de créance	719 394,44	170 882,14
Produits sur des parts d'OPC*	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Produits sur opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Produits sur prêts et créances	0,00	0,00
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0,00	0,00
Autres produits financiers	14 630,92	4 485,62
Sous-total Produits sur opérations financières	**1 396 892,50**	**385 348,58**
Charges sur opérations financières		
Charges sur opérations financières	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Charges sur emprunts	0,00	0,00
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00	0,00
Autres charges financières	0,00	0,00
Sous-total charges sur opérations financières	**0,00**	**0,00**
Total Revenus financiers nets (A)	**1 396 892,50**	**385 348,58**
Autres produits :		
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0,00	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00	0,00
Autres produits	0,00	0,00
Autres charges :		
Frais de gestion de la société de gestion	-260 250,51	-121 878,80
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00	0,00
Impôts et taxes	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00
Sous-total Autres produits et Autres charges (B)	**-260 250,51**	**-121 878,80**
Sous total revenus nets avant compte de régularisation C = A + B	**1 136 641,99**	**263 469,78**
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	**168 327,65**	**103 039,42**
Revenus nets I = C + D	**1 304 969,64**	**366 509,20**
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :		
Plus et moins-values réalisées	133 761,40	265 011,33
Frais de transactions externes et frais de cession	0,00	0,00
Frais de recherche	0,00	0,00
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00	0,00
Indemnités d'assurance perçues	0,00	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00	0,00
Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E	**133 761,40**	**265 011,33**
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F	**-8 268,18**	**185 300,78**
Plus ou moins-values réalisées nettes II = E + F	**125 493,22**	**450 312,11**
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	20 976,51	-63 899,37
Ecarts de change sur les comptes financiers en devises	0,00	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00	0,00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00	0,00
Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation G	**20 976,51**	**-63 899,37**
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H	**-26 753,40**	**-72 305,21**
Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H	**-5 776,89**	**-136 204,58**
Acomptes :		

ODDO BHF Global Target IG 2029

Compte de résultat au 31/12/2025 en EUR

	31/12/2025	31/12/2024
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J	0,00	0,00
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K	0,00	0,00
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = J + K	**0,00**	**0,00**
Résultat net = I + II + III - IV	**1 424 685,97**	**680 616,73**

* Conformément aux principes de la transparence fiscale, les produits des parts d'OPC ont pu être retraités en fonction des revenus sous-jacents.



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT