



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Informe semestral

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

FCP de derecho francés

EL DOCUMENTO DE INFORMACIÓN SEMESTRAL NO ES OBJETO DE CERTIFICACIÓN POR
PARTE DEL AUDITOR DEL OICVM

30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Balance en EUR

Elementos del balance	Importe a la fecha del cierre periódico (*)
a) Títulos financieros aptos mencionados en el punto 1, apartado I, del artículo L. 214-20 del Código Monetario y Financiero francés	277.143.372,55
b) Activos bancarios	6.462.546,12
c) Otros activos del OICVM	3.940.962,84
d) Total de los activos del OICVM	287.546.881,51
e) Pasivo	-2.824.013,74
f) Valor liquidativo	284.722.867,77

(*) Los importes están certificados

Número de participaciones en circulación y valor liquidativo por participación o por acción

Código ISIN de la participación	Denominación de la participación	Asignación de las sumas distribuibles	Divisa de la participación	Patrimonio neto de la participación (EUR)	Número de participaciones	Valor liquidativo
FR0011606276	PARTICIPACIÓN CI-EUR	Capitalizable	EUR	99.926.381,87	39.341,342	2.539,98
FR0013106739	PARTICIPACIÓN CN-EUR	Capitalizable	EUR	10.817.823,88	60.196,888	179,70
FR0011606268	PARTICIPACIÓN CR-EUR	Capitalizable	EUR	161.137.403,06	706.383,594	228,11
FR0011606284	PARTICIPACIÓN GC-EUR	Capitalizable	EUR	12.841.258,96	57.515,265	223,26

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Elementos de la cartera de valores en EUR

Elementos de la cartera de valores:	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
a) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés	92,79	91,87
b) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo	0,00	0,00
c) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	4,55	4,51
d) los títulos financieros emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00
e) los demás activos	0,00	0,00

Movimientos en la cartera de valores a lo largo del periodo en EUR

Elementos de la cartera de valores:	Movimientos (importe)	
	Adquisiciones	Ventas
a) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés	75.479.451,81	109.865.259,00
b) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo	0,00	0,00
c) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	867.391,63	6.448.548,36
d) los títulos financieros emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00
e) los demás activos	0,00	0,00

Movimientos durante el periodo	Movimientos (importe)
Adquisiciones	76.346.843,44
Ventas	116.313.807,36

Distribución a lo largo del periodo

No hubo distribuciones durante el periodo.

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Distribución de los activos previstos en los apartados a), b), c) y d), por divisa

Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje	
		Patrimonio neto	Total de los activos
Euro	147.092.530,01	51,66	51,15
Corona sueca	50.027.769,53	17,57	17,40
Libra esterlina	25.905.434,27	9,10	9,01
Corona noruega	24.423.057,22	8,58	8,49
Corona danesa	16.740.204,23	5,88	5,82
Franco suizo	12.954.377,29	4,55	4,51
Total	277.143.372,55	97,34	96,38

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Distribución de los activos previstos en los apartados a), b), c) y d), por sector económico

Sector económico	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
Productos farmacéuticos	8,74	8,66
Construcción e ingeniería	5,84	5,78
Equipos y componentes eléctricos	5,20	5,15
Consultoría y servicios de tecnología de la información	4,70	4,65
Gestión de inversiones y operadores de fondos	4,65	4,60
Equipos y servicios relacionados con el petróleo y el gas	4,18	4,14
Software de sistemas	3,35	3,32
Maquinaria industrial	2,80	2,78
Envases de vidrio o metal	2,79	2,76
Equipo, instrumentos y componentes electrónicos	2,78	2,75
Holdings multisectoriales	2,72	2,69
Correo, servicios logísticos y de transporte aéreo de mercancías	2,57	2,55
Productos químicos especializados	2,56	2,53
Industria aeronáutica y de defensa	2,46	2,44
Servicios aeroportuarios	2,42	2,40
Servicios comerciales diversos	2,31	2,29
Software y servicios de Internet	2,28	2,26
Seguros diversos	2,15	2,13
Sociedades de inversión y de cartera	2,08	2,06
Maquinaria de construcción - maquinaria de agricultura y camiones	2,07	2,05
Productos para el sector de la construcción	2,04	2,02
Entidades bancarias	2,02	2,00
Higiene y belleza	1,87	1,85
Productos recreativos y juguetes	1,80	1,78
Almacenado y transporte de petróleo y gas	1,79	1,77
Mercados de capitales diversificados	1,61	1,60
Productores e intermediarios independientes de energía	1,58	1,56
Material y software integrado	1,42	1,41
Acero	1,39	1,38
Sector papelero	1,36	1,34
Suministros médicos	1,33	1,31
Tiendas especializadas	1,13	1,12
Centro recreativo	1,03	1,02
Farmacia y distribución de medicamentos	1,02	1,01
Semiconductores	1,00	0,99
Asesoramiento contable y jurídico	0,96	0,95
Servicios medioambientales	0,95	0,94
Restaurantes	0,93	0,92
Equipo médico	0,93	0,92
Sociedades de inversión inmobiliaria	0,88	0,87
Gestión y promoción inmobiliaria	0,87	0,86
Equipos para la fabricación de semiconductores	0,78	0,77
Total	97,34	96,38

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Distribución de los activos a), b), c) y d), por país de residencia del emisor

País	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
Suecia	17,58	17,41
Francia	10,89	10,78
Alemania	9,41	9,32
España	9,33	9,24
Italia	9,15	9,06
Dinamarca	8,02	7,94
Reino Unido	7,79	7,71
Noruega	6,44	6,37
Austria	6,06	6,00
Bélgica	4,84	4,79
Suiza	4,55	4,51
Jersey	1,31	1,30
Países Bajos	1,02	1,01
Luxemburgo	0,95	0,94
Total	97,34	96,38

Desglose de los demás activos previstos en el apartado e) de la cartera de valores, por naturaleza

Naturaleza de los activos	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
Participaciones de OIC	0,00	0,00
OICVM y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea	0,00	0,00
FIA y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea	0,00	0,00
Otros OIC y fondos de inversión	0,00	0,00
Otros activos	0,00	0,00
Total	0,00	0,00

Comisión de rentabilidad

PARTICIPACIÓN CI-EUR	30/09/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)	0,00
Porcentaje de la comisión de rentabilidad	0,00
PARTICIPACIÓN CN-EUR	30/09/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)	0,00
Porcentaje de la comisión de rentabilidad	0,00
PARTICIPACIÓN CR-EUR	30/09/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)	0,00
Porcentaje de la comisión de rentabilidad	0,00
PARTICIPACIÓN GC-EUR	30/09/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)	0,00
Porcentaje de la comisión de rentabilidad	0,00

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Inventario de activos y pasivos aptos (excluidos IFP)

Instrumentos	Divisa	Cantidad	Importe	% PN
Acciones y valores equivalentes			277.143.372,55	97,34
Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente			277.143.372,55	97,34
Acero			3.966.911,91	1,39
Hill & Smith Plc Reg	GBP	169.311	3.966.911,91	1,39
Seguros diversos			6.123.599,68	2,15
UNIQA Insurance Group AG	EUR	484.462	6.123.599,68	2,15
Entidades bancarias			5.737.434,93	2,02
NOBA Bank Group AB	SEK	57.851	492.066,27	0,17
Sydbank A/S Reg	DKK	39.261	2.685.090,10	0,95
Unicaja Banco SA Bearer	EUR	1.098.832	2.560.278,56	0,90
Centro recreativo			2.935.187,09	1,03
Trainline Plc Reg	GBP	917.585	2.935.187,09	1,03
Equipos y componentes eléctricos			14.803.867,11	5,20
Munters Group AB B Reg	SEK	508.555	5.149.355,68	1,81
NKT A/S Reg	DKK	59.492	4.917.512,72	1,73
Systemair AB	SEK	668.585	4.736.998,71	1,66
Envases de vidrio o metal			7.945.290,00	2,79
Vidrala SA	EUR	88.281	7.945.290,00	2,79
Consultoría y servicios de tecnología de la información			13.370.402,02	4,70
AddNode AB	SEK	271.851	2.582.885,24	0,91
Indra Sistemas SA	EUR	75.795	2.887.789,50	1,01
Kontron AG	EUR	154.973	4.240.061,28	1,49
Wavestone SA	EUR	75.848	3.659.666,00	1,29
Asesoramiento contable y jurídico			2.721.196,80	0,96
Elis SA	EUR	111.160	2.721.196,80	0,96
Construcción e ingeniería			16.589.306,62	5,84
Bilfinger SE	EUR	60.401	5.659.573,70	1,99
Cadeler A/S Reg	NOK	1.406.352	6.093.832,48	2,15
Fincantieri SpA	EUR	111.261	2.485.570,74	0,87
Webuild SpA	EUR	664.686	2.350.329,70	0,83
Correo, servicios logísticos y de transporte aéreo de mercancías			7.319.746,50	2,57
ID Logistics Group	EUR	18.231	7.319.746,50	2,57
Sector papelero			3.861.631,02	1,36
Elopak ASA	NOK	986.337	3.861.631,02	1,36
Maquinaria de construcción - maquinaria de agricultura y camiones			5.881.208,01	2,07
Alimak Group AB	SEK	419.866	5.881.208,01	2,07
Equipos y servicios relacionados con el petróleo y el gas			11.902.884,32	4,18
Technip Energies NV	EUR	80.379	3.221.590,32	1,13
Tecnicas Reunidas SA	EUR	327.596	8.681.294,00	3,05
Equipo, instrumentos y componentes electrónicos			7.908.128,65	2,78
Kitron ASA	NOK	677.716	3.370.148,65	1,18
Vusiongroup SA	EUR	17.796	4.537.980,00	1,60
Equipo médico			2.643.739,82	0,93
RaySearch Laboratories AB B	SEK	115.940	2.643.739,82	0,93
Equipos para la fabricación de semiconductores			2.226.222,40	0,78
SUSS MicroTec SE	EUR	73.231	2.226.222,40	0,78
Suministros médicos			3.772.610,10	1,33

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Inventario de activos y pasivos aptos (excluidos IFP)

Instrumentos	Divisa	Cantidad	Importe	% PN
GVS SpA Reg	EUR	811.314	3.772.610,10	1,33
Gestión de inversiones y operadores de fondos			13.235.674,79	4,65
Azimut Holding SpA	EUR	212.318	6.991.631,74	2,46
JTC Plc Reg	GBP	247.074	3.730.925,07	1,31
St James's Place Plc	GBP	172.717	2.513.117,98	0,88
Gestión y promoción inmobiliaria			2.486.255,10	0,87
TAG Immobilien AG	EUR	169.133	2.486.255,10	0,87
Holdings multisectoriales			7.736.617,80	2,72
Cenergy Hgs SA Reg	EUR	634.149	7.736.617,80	2,72
Higiene y belleza			5.330.759,04	1,87
Intercos SpA	EUR	441.288	5.330.759,04	1,87
Industria aeronáutica y de defensa			7.014.927,52	2,46
Invisio AB Reg	SEK	90.101	2.568.177,52	0,90
Lisi	EUR	96.250	4.446.750,00	1,56
Software y servicios de Internet			6.496.261,00	2,28
Auto1 Group SE	EUR	224.009	6.496.261,00	2,28
Software de sistemas			9.549.289,27	3,35
GB Group Plc	GBP	1.623.943	4.214.179,77	1,48
Mensch & Maschine Software SE Bearer	EUR	113.755	5.335.109,50	1,87
Maquinaria industrial			7.986.092,19	2,80
Accelleron Industries Ltd	CHF	98.123	7.025.837,14	2,46
Hexagon Composites ASA Reg	NOK	1.034.725	960.255,05	0,34
Tiendas especializadas			3.218.171,28	1,13
Synsam AB (publ)	SEK	617.450	3.218.171,28	1,13
Mercados de capitales diversificados			4.594.906,80	1,61
MLP SE	EUR	617.595	4.594.906,80	1,61
Material y software integrado			4.047.496,27	1,42
Dynavox Group AB	SEK	391.341	4.047.496,27	1,42
Farmacia y distribución de medicamentos			2.911.237,20	1,02
Redcare Pharmacy NV	EUR	39.528	2.911.237,20	1,02
Productores e intermediarios independientes de energía			4.490.535,12	1,58
Grenergy Renovables SA Bearer	EUR	38.644	2.484.809,20	0,88
Solaria Energ y Medio Amb SA Bearer	EUR	184.096	2.005.725,92	0,70
Productos químicos especializados			7.289.037,72	2,56
Borregaard ASA	NOK	440.036	7.289.037,72	2,56
Productos recreativos y juguetes			5.132.286,65	1,80
Sanlorenzo SpA	EUR	146.011	5.132.286,65	1,80
Productos farmacéuticos			24.868.063,39	8,74
Alk-Abello A/S	DKK	327.290	9.137.601,41	3,22
Camurus AB	SEK	123.009	7.579.994,25	2,66
Fagron SA	EUR	304.971	6.032.326,38	2,12
Vimian Group AB	SEK	821.921	2.118.141,35	0,74
Productos para el sector de la construcción			5.822.243,35	2,04
Inwido AB	SEK	361.481	5.822.243,35	2,04
Restaurantes			2.650.363,49	0,93
SSP Group Plc Reg	GBP	1.350.436	2.650.363,49	0,93
Semiconductores			2.848.152,30	1,00
Nordic Semiconductor ASA	NOK	218.528	2.848.152,30	1,00
Servicios aeroportuarios			6.900.648,00	2,42
DO & CO AG Bearer	EUR	31.084	6.900.648,00	2,42
Servicios comerciales diversos			6.588.545,28	2,31
Afry AB	SEK	217.700	3.187.291,78	1,12

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Inventario de activos y pasivos aptos (excluidos IFP)

Instrumentos	Divisa	Cantidad	Importe	% PN
Ashtead Technology Hgs Plc	GBP	853.072	3.401.253,50	1,19
Servicios medioambientales			2.711.318,40	0,95
Befesa SA Reg	EUR	94.143	2.711.318,40	0,95
Sociedades de inversión y de cartera			5.928.540,15	2,08
Swissquote Group Holding SA Reg	CHF	9.979	5.928.540,15	2,08
Sociedades de inversión inmobiliaria			2.493.495,46	0,88
LondonMetric Property PLC Cap	GBP	1.196.470	2.493.495,46	0,88
Almacenado y transporte de petróleo y gas			5.103.088,00	1,79
Gaztransport et technigaz SA	EUR	32.380	5.103.088,00	1,79
Total			277.143.372,55	97,34

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Inventario de las operaciones a plazo de divisas

Denominación del instrumento	Valor actual indicado en el balance		Importe de la exposición en EUR (*)			
	Activo	Pasivo	Divisas por recibir (+)		Divisas por entregar (-)	
			Divisa	Importe (*)	Divisa	Importe (*)
V/A SEK EUR 151025	568.963,10	0,00	EUR	57.378.808,24	SEK	-56.809.845,14
V/A NOK EUR 151025	287.870,60	0,00	EUR	26.782.177,58	NOK	-26.494.306,98
V/A GBP EUR 151025	201.180,66	0,00	EUR	25.961.145,05	GBP	-25.759.964,39
V/A CHF EUR 151025	23.750,52	0,00	EUR	13.118.039,08	CHF	-13.094.288,56
V/A DKK EUR 151025	3.798,64	0,00	EUR	15.954.766,68	DKK	-15.950.968,04
V/A NOK EUR 151025	2.188,22	0,00	EUR	277.122,46	NOK	-274.934,24
V/A SEK EUR 151025	1.318,33	0,00	EUR	146.265,42	SEK	-144.947,09
V/A SEK EUR 151025	1.168,48	0,00	EUR	367.627,18	SEK	-366.458,70
A/V SEK EUR 151025	819,38	0,00	SEK	970.509,67	EUR	-969.690,29
A/V SEK EUR 151025	0,00	886,82	SEK	645.952,41	EUR	-646.839,23
A/V SEK EUR 151025	0,00	796,38	SEK	1.353.550,17	EUR	-1.354.346,55
A/V SEK EUR 151025	0,00	1.110,79	SEK	680.544,90	EUR	-681.655,69
A/V SEK EUR 151025	0,00	60,34	SEK	87.156,84	EUR	-87.217,18
A/V SEK EUR 151025	0,00	422,81	SEK	253.483,23	EUR	-253.906,04
A/V SEK EUR 151025	0,00	2.610,22	SEK	451.529,32	EUR	-454.139,54
A/V NOK EUR 151025	0,00	403,05	NOK	127.115,82	EUR	-127.518,87
A/V NOK EUR 151025	0,00	549,19	NOK	622.363,74	EUR	-622.912,93
A/V NOK EUR 151025	0,00	130,25	NOK	38.697,05	EUR	-38.827,30
A/V NOK EUR 151025	0,00	619,52	NOK	126.211,71	EUR	-126.831,23
A/V NOK EUR 151025	0,00	755,77	NOK	86.942,72	EUR	-87.698,49
A/V DKK EUR 151025	0,00	53,43	DKK	873.517,48	EUR	-873.570,91
A/V NOK EUR 151025	0,00	28,41	NOK	22.118,65	EUR	-22.147,06
Total	1.091.057,93	8.426,98		146.325.645,40		-145.243.014,45

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Instrumentos financieros a plazo: acciones

Instrumentos financieros a plazo: acciones				
Denominación del instrumento	Cantidad/nominal	Valor actual indicado en el balance		Importe de la exposición en EUR (*)
		Activo	Pasivo	+/-
Futuros				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Opciones				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Permutas				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Otros instrumentos				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

Instrumentos financieros a plazo: tipos de interés

Instrumentos financieros a plazo: tipos de interés				
Denominación del instrumento	Cantidad/nominal	Valor actual indicado en el balance		Importe de la exposición en EUR (*)
		Activo	Pasivo	+/-
Futuros				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Opciones				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Permutas				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Otros instrumentos				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Instrumentos financieros a plazo: tipos de cambio

Instrumentos financieros a plazo: tipos de cambio				
Denominación del instrumento	Cantidad/nominal	Valor actual indicado en el balance		Importe de la exposición en EUR (*)
		Activo	Pasivo	+/-
Futuros				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Opciones				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Permutas				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Otros instrumentos				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

Instrumentos financieros a plazo: sobre riesgo de crédito

Instrumentos financieros a plazo: sobre riesgo de crédito				
Denominación del instrumento	Cantidad/nominal	Valor actual indicado en el balance		Importe de la exposición en EUR (*)
		Activo	Pasivo	+/-
Futuros				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Opciones				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Permutas				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Otros instrumentos				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Instrumentos financieros a plazo: otras exposiciones

Instrumentos financieros a plazo: otras exposiciones				
Denominación del instrumento	Cantidad/nominal	Valor actual indicado en el balance		Importe de la exposición en EUR (*)
		Activo	Pasivo	+/-
Futuros				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Opciones				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Permutas				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Otros instrumentos				
Subtotal		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

Inventario de las operaciones a plazo de divisas (utilizadas como cobertura de una categoría de participaciones)

Denominación del instrumento	Valor actual indicado en el balance		Importe de la exposición en EUR (*)				Clase de participación cubierta
	Activo	Pasivo	Divisas por recibir (+)		Divisas por entregar (-)		
			Divisa	Importe (*)	Divisa	Importe (*)	
Total	0,00	0,00		0,00		0,00	

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Instrumentos financieros a plazo: tipos de cambio (utilizados como cobertura de una categoría de participaciones)

Denominación del instrumento	Cantidad/nominal	Valor actual indicado en el balance		Importe de la exposición en EUR (*)	Clase de participación cubierta
		Activo	Pasivo	+/-	
Futuros					
Subtotal		0,00	0,00	0,00	
Opciones					
Subtotal		0,00	0,00	0,00	
Permutas					
Subtotal		0,00	0,00	0,00	
Otros instrumentos					
Subtotal		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

Resumen de la cartera

	Valor actual indicado en el balance
Total de la cartera de activos y pasivos aptos (excluidos IFP)	277.143.372,55
Cartera de IFP (excluidos IFP utilizados como cobertura de participaciones emitidas):	
Total de operaciones a plazo de divisas	1.082.630,95
Total de instrumentos financieros a plazo: acciones	0,00
Total de instrumentos financieros a plazo: tipos de interés	0,00
Total de instrumentos financieros a plazo: tipos de cambio	0,00
Total de instrumentos financieros a plazo: sobre riesgo de cambio	0,00
Total de instrumentos financieros a plazo: otras exposiciones	0,00
Cartera de instrumentos financieros a plazo utilizados como cobertura de participaciones emitidas	0,00
Otros activos (+)	9.312.451,03
Otros pasivos (-)	-2.815.586,76
Total = patrimonio neto	284.722.867,77



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT