

SICAV ODDO BHF



Sociedad de inversión de capital variable

**Informe semestral, incluidos los estados financieros no auditados
a 30/04/25**

R.C.S. Luxemburgo B 67 580

SICAV ODDO BHF

Índice

Organización y administración	3
Estado consolidado del activo neto al 30/04/25	6
Estado consolidado de operaciones y variaciones de los activos netos del período cerrado al 30/04/25	7
Subfondos:	9
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	9
ODDO BHF Euro High Yield Bond	20
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	30
ODDO BHF Convertibles Global	41
ODDO BHF Objectifs Revenus	49
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	55
ODDO BHF Algo Trend US	66
ODDO BHF Global Credit Short Duration	74
ODDO BHF Artificial Intelligence	84
ODDO BHF Green Planet	91
Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados	98
Otras notas a los estados financieros	104
Información adicional	108

No se aceptará ninguna suscripción con base a los informes financieros. Las suscripciones tan sólo son válidas cuando se reciban sobre la base del folleto de emisión, acompañado del último informe anual y, tras su publicación, del último informe semestral.

SICAV ODDO BHF

Organización y administración

Domicilio social	5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo
Consejo de administración de la Sociedad	Thomas Seale Presidente del Consejo de la SICAV Consejero independiente 39, Rue de la Paix L-7244 Bereldange, Gran Ducado de Luxemburgo
	Michael Konrad Batzdorf (desde el 7 de marzo de 2025) Head of Middle Office ODDO BHF Asset Management GmbH Dusseldorf, Alemania
	Laurent Denize Deputy Managing Director ODDO BHF Asset Management SAS París, Francia
	Francis Huba (hasta el 7 de marzo de 2025) Head of Middle office ODDO BHF Asset Management SAS París, Francia
	Oddo BHF SCA, representada por Pierre-Emmanuel Charrette Chief Compliance Officer ODDO BHF SCA París, Francia
	Werner Taiber Presidente del Consejo de supervisión ODDO BHF Asset Management GmbH Dusseldorf, Alemania
	Aude Vanderpol Global Head of Client Reporting and Performance ODDO BHF Asset Management SAS París, Francia
Sociedad gestora	ODDO BHF Asset Management SAS 12, Boulevard de la Madeleine F-75440 Paris, Francia
Cúpula directiva de la Sociedad gestora	Nicolas Chaput Chief Executive Officer (Presidente) ODDO BHF Asset Management SAS París, Francia
	Laurent Denize Deputy Managing Director ODDO BHF Asset Management SAS París, Francia

SICAV ODDO BHF

Organización y administración

Gestores de inversiones	
Para los siguientes subfondos:	
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond ODDO BHF Euro High Yield Bond ODDO BHF Euro Credit Short Duration ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities ODDO BHF Algo Trend US ODDO BHF Global Credit Short Duration	ODDO BHF Asset Management GmbH Herzogstraße, 15 D-40217 Düsseldorf, Alemania
Para el Subfondo ODDO BHF Convertibles Global	Wellington Management International Limited Cardinal Place, 80 Victoria Street UK-London, SW1E 5JL, Reino Unido
Depositario, Agente de pagos y Agente de administración central	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo
Distribuidor	ODDO BHF SCA 12, boulevard de la Madeleine F-75009 Paris, Francia
Auditores	DELOITTE AUDIT, <i>Société à responsabilité limitée</i> 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo
Asesor jurídico	PWC LEGAL SARL Firma legal independiente que forma parte de la red de PWC, sita en 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo
Agente de información en Alemania	ODDO BHF Asset Management GmbH Herzogstraße, 15 D-40217 Düsseldorf, Alemania
Representante y Agente de pagos en Suiza	BNP Paribas Securities Services Paris, succursale de Zurich Selnaustraße 16 CH-8002 Zurich, Suiza
Agente de pagos e información en Austria	Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Vienna, Austria

SICAV ODDO BHF

Consolidado

SICAV ODDO BHF

Estado consolidado del activo neto al 30/04/25

Expresado en EUR

Activo	4.500.244.963,76
Cartera de inversiones al valor de mercado	4.069.779.449,17
Coste de adquisición	3.987.492.899,32
Tesorería	195.981.025,09
Depósitos de garantía	1.271.909,05
Depósitos a plazo	129.800.000,00
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones	32.150.603,60
Importes pendientes de cobro por suscripciones	9.596.272,53
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	10.633.624,87
Plusvalía latente neta sobre futuros financieros	1.472.867,14
Dividendos por cobrar, netos	159.326,46
Intereses pendientes de cobro, netos	42.785.586,49
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas	6.614.127,67
Otros activos	171,69
Pasivo	239.436.674,20
Descubiertos bancarios	13.984.117,40
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones	72.370.271,41
Importes pendientes de pago por reembolsos	13.664.987,26
Acuerdos de recompra	116.247.654,88
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	184.949,06
Minusvalía latente neta sobre futuros financieros	39.036,73
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap	3.605.144,61
Comisiones de gestión pagaderas	9.858.872,66
Comisiones de administración pagaderas	1.293.160,31
Comisiones de rentabilidad pagaderas	810.108,24
Intereses a pagar, netos	525.595,73
Importes pendientes de pago por contratos de divisas	6.623.017,11
Otros pasivos	229.758,80
Total del activo neto	4.260.808.289,56

SICAV ODDO BHF

Estado consolidado de operaciones y variaciones de los activos netos del período cerrado al 30/04/25

Expresado en EUR

Ingresos	85.708.500,13
Dividendos netos	2.111.976,76
Intereses de obligaciones, netos	79.371.315,40
Intereses de CFDs	13.810,07
Intereses de swaps	212.033,44
Intereses bancarios	1.919.020,69
Intereses bancarios de depósitos a plazo	1.465.352,10
Intereses de acuerdos de recompra	582.567,41
Otros ingresos	32.424,26
Gastos	20.588.887,22
Comisiones de gestión	14.641.745,68
Comisiones de rentabilidad	275.330,55
Comisiones del depositario	2.390,93
Comisiones de administración	1.086.515,92
Comisiones de distribución	500,40
Honorarios de auditoría	132.824,81
Gastos legales	122.148,42
Costes de transacción	786.396,82
Honorarios de directores	15.635,17
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	519.206,45
Intereses bancario	134.726,73
Intereses de swaps	896.742,03
Intereses de acuerdos de recompra inversa	1.863.040,53
Cargos bancarios	41.033,41
Otros gastos	70.649,37
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones	65.119.612,91
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:	
- ventas de valores	42.524.357,38
- opciones	104.880,00
- contratos de divisas a plazo	35.368,48
- futuros financieros	290.375,68
- contratos de swap	3.047.106,25
- cambios	4.130.463,03
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)	115.252.163,73
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:	
- inversiones	-88.057.642,48
- contratos de divisas a plazo	14.287.057,29
- futuros financieros	2.595.157,76
- contratos de swap	-2.051.110,61
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones	42.025.625,69
Dividendos pagados	-49.455.587,90
Suscripción de acciones de capitalización	921.929.864,35
Suscripción de acciones de distribución	126.921.895,35
Reembolso de acciones de capitalización	-983.243.842,35
Reembolso de acciones de distribución	-250.523.177,13

SICAV ODDO BHF

Estado consolidado de operaciones y variaciones de los activos netos del período cerrado al 30/04/25

	<i>Expresado en EUR</i>
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total	-192.345.221,99
Revalorización del activo neto total consolidado de apertura	-26.386.845,21
Activo neto total, al inicio del periodo	4.479.540.356,76
Activo neto total, al cierre del periodo	4.260.808.289,56

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Estado del activo neto al 30/04/25

Expresado en EUR

Activo	355.392.620,78
Cartera de inversiones al valor de mercado	333.164.485,97
Coste de adquisición	325.918.548,62
Tesorería	12.533.780,77
Depósitos de garantía	30.030,00
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones	2.388.097,17
Importes pendientes de cobro por suscripciones	34.984,35
Plusvalía latente neta sobre futuros financieros	171.736,11
Intereses pendientes de cobro, netos	5.139.580,27
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas	1.929.926,14
Pasivo	14.064.042,81
Descubiertos bancarios	181.357,84
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones	5.314.507,11
Importes pendientes de pago por reembolsos	5.809.611,76
Comisiones de gestión pagaderas	652.388,59
Comisiones de administración pagaderas	139.827,84
Importes pendientes de pago por contratos de divisas	1.935.341,98
Otros pasivos	31.007,69
Total del activo neto	341.328.577,97

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/11/24 al 30/04/25

Expresado en EUR

Ingresos	7.897.326,35
Intereses de obligaciones, netos	7.648.933,09
Intereses de swaps	110.896,76
Intereses bancarios	136.885,71
Otros ingresos	610,79
Gastos	1.443.169,92
Comisiones de gestión	988.811,14
Comisiones de administración	107.807,51
Comisiones de distribución	54,29
Honorarios de auditoría	15.772,33
Gastos legales	11.521,00
Costes de transacción	896,15
Honorarios de directores	1.606,14
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	43.196,13
Intereses bancario	47,25
Intereses de swaps	268.051,98
Otros gastos	5.406,00
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones	6.454.156,43
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:	
- ventas de valores	2.609.440,91
- futuros financieros	124.990,20
- contratos de swap	-1.040.853,47
- cambios	11.706,04
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)	8.159.440,11
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:	
- inversiones	-847.585,26
- futuros financieros	375.977,74
- contratos de swap	1.554.034,00
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones	9.241.866,59
Dividendos pagados	-7.576.728,06
Suscripción de acciones de capitalización	23.678.018,37
Suscripción de acciones de distribución	4.094.424,51
Reembolso de acciones de capitalización	-19.407.347,95
Reembolso de acciones de distribución	-147.919.857,00
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total	-137.889.623,54
Activo neto total, al inicio del periodo	479.218.201,51
Activo neto total, al cierre del periodo	341.328.577,97

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Estadísticas

		30/04/25	31/10/24	31/10/23
Activo neto total	EUR	341.328.577,97	479.218.201,51	473.713.715,55
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		3.533.518,40	3.483.704,02	6.391.787,36
Valor del activo neto por acción	EUR	21,23	20,79	19,03
I Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		1.079.380,26	1.056.199,10	1.843.116,71
Valor del activo neto por acción	EUR	11,38	11,43	10,66
Dividendo por acción		0,2866	0,1970	0,1149
R Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		2.157.160,45	2.293.773,16	1.655.389,71
Valor del activo neto por acción	EUR	18,38	18,05	16,61
R Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		167.695,99	177.133,17	192.762,45
Valor del activo neto por acción	EUR	96,94	97,12	90,58
Dividendo por acción		1,9772	1,2302	0,5063
N Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		467.686,63	400.946,65	472.913,72
Valor del activo neto por acción	EUR	103,11	101,09	92,79
P Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		10.730.755,00	24.395.738,00	20.201.763,00
Valor del activo neto por acción	EUR	10,55	10,60	9,89
Dividendo por acción		0,2812	0,1967	0,1221
oN Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		47.270,00	58.230,00	79.250,00
Valor del activo neto por acción	EUR	99,72	97,45	88,87
X Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		27.868,63	27.868,63	35.889,38
Valor del activo neto por acción	EUR	1.147,08	1.121,85	1.024,68

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/11/24 al 30/04/25

	Acciones en circulación al 01/11/24	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/04/25
I Shares EUR - Capitalisation	3.483.704,02	207.888,01	158.073,64	3.533.518,40
I Shares EUR - Distribution	1.056.199,10	26.590,55	3.409,39	1.079.380,26
R Shares EUR - Capitalisation	2.293.773,16	308.713,29	445.326,00	2.157.160,45
R Shares EUR - Distribution	177.133,17	1.562,90	11.000,08	167.695,99
N Shares EUR - Capitalisation	400.946,65	133.610,49	66.870,51	467.686,63
P Shares EUR - Distribution	24.395.738,00	343.251,00	14.008.234,00	10.730.755,00
oN Shares EUR - Capitalisation	58.230,00	0,00	10.960,00	47.270,00
X Shares EUR - Capitalisation	27.868,63	0,00	0,00	27.868,63

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			333.164.485,97	97,61
Obligaciones			328.055.219,83	96,11
Alemania			39.227.054,34	11,49
ALLIANZ SE 2.625% PERP	EUR	1.000.000	837.835,00	0,25
ALLIANZ SE 3.2% PERP	USD	400.000	297.386,41	0,09
ALLIANZ SE 4.597% 07-09-38	EUR	1.700.000	1.767.821,50	0,52
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	USD	1.600.000	1.364.282,38	0,40
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.625% 14-01-32	EUR	600.000	602.163,00	0,18
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 05-12-30	EUR	2.000.000	2.001.980,00	0,59
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.25% PERP	EUR	200.000	190.455,00	0,06
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.625% 17-01-31	EUR	700.000	736.284,50	0,22
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5.125% 18-01-30	EUR	1.900.000	2.027.870,00	0,59
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5.25% 25-03-29	EUR	600.000	638.325,00	0,19
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.125% PERP	EUR	1.800.000	1.809.792,00	0,53
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.75% 05-10-33	EUR	3.200.000	3.500.112,00	1,03
DEUTSCHE BK 1.375% 03-09-26	EUR	800.000	795.924,00	0,23
DEUTSCHE BK 10.0% PERP	EUR	1.200.000	1.312.584,00	0,38
DEUTSCHE BK 3.375% 13-02-31	EUR	300.000	298.279,50	0,09
DEUTSCHE BK 4.125% 04-04-30	EUR	1.500.000	1.538.497,50	0,45
DEUTSCHE BK 4.5% 12-07-35 EMTN	EUR	900.000	921.829,50	0,27
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	2.400.000	2.439.204,00	0,71
DEUTSCHE BK 7.125% PERP	EUR	200.000	192.953,00	0,06
DEUTSCHE BK 8.125% PERP	EUR	200.000	206.803,00	0,06
EUROGRID GMBH 1 3.075% 18-10-27	EUR	1.300.000	1.317.751,50	0,39
EVONIK INDUSTRIES 1.375% 02-09-81	EUR	1.300.000	1.254.740,50	0,37
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 3.125% 08-12-28	EUR	765.000	768.465,45	0,23
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	1.435.000	1.448.288,10	0,42
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% 13-02-30	EUR	1.300.000	1.292.525,00	0,38
MUNICH RE 4.25% 26-05-44	EUR	1.200.000	1.217.844,00	0,36
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	800.000	807.932,00	0,24
VONOVIA SE 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	800.000	732.468,00	0,21
VONOVIA SE 0.5% 14-09-29 EMTN	EUR	1.900.000	1.707.349,50	0,50
VONOVIA SE 1.5% 14-01-28	EUR	600.000	582.411,00	0,17
VONOVIA SE 2.125% 22-03-30	EUR	800.000	763.352,00	0,22
VONOVIA SE 5.0% 23-11-30 EMTN	EUR	1.600.000	1.735.192,00	0,51
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	2.100.000	2.118.354,00	0,62
Australia			8.346.444,83	2,45
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 0.44% 13-01-28	EUR	3.218.000	3.048.958,46	0,89
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 2.28% 21-10-27	EUR	1.075.000	1.069.721,75	0,31
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 3.386% 18-03-30	EUR	1.193.000	1.214.116,10	0,36
TRANSURBAN FINANCE COMPANY 3.974% 12-03-36	EUR	1.004.000	1.007.644,52	0,30
TRANSURBAN FINANCE 3.00 20-30 08/04A	EUR	2.004.000	2.006.004,00	0,59
Austria			2.247.730,50	0,66
ERSTE GR BK 7.0% PERP	EUR	200.000	208.204,00	0,06
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% 20-12-32	EUR	1.900.000	2.039.526,50	0,60
Bélgica			7.722.202,81	2,26
ANHEUSER INBEV SANV 3.95% 22-03-44	EUR	1.318.000	1.288.865,61	0,38
AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29	EUR	660.000	672.074,70	0,20
KBC GROUPE 0.75% 21-01-28 EMTN	EUR	1.000.000	969.005,00	0,28
KBC GROUPE 3.5% 21-01-32 EMTN	EUR	2.300.000	2.317.744,50	0,68
SOLVAY 3.875% 03-04-28	EUR	1.400.000	1.439.648,00	0,42
SOLVAY 4.25% 03-10-31	EUR	1.000.000	1.034.865,00	0,30

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Canadá			659.403,69	0,19
ALIMENTATION COUCHE TARD 4.011% 12-02-36	EUR	661.000	659.403,69	0,19
Chile			182.727,07	0,05
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 6.5% 07-11-33	USD	200.000	182.727,07	0,05
Dinamarca			7.241.158,36	2,12
AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32	EUR	938.000	960.802,78	0,28
CARLSBERG BREWERIES AS 3.25% 28-02-32	EUR	1.502.000	1.502.503,17	0,44
ISS GLOBAL AS 0.875% 18-06-26	EUR	4.866.000	4.777.852,41	1,40
España			12.393.331,52	3,63
AMADEUS CM 3.375% 25-03-30	EUR	1.100.000	1.117.759,50	0,33
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.875% 16-01-28	EUR	1.300.000	1.343.381,00	0,39
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.875% 18-10-31	EUR	2.000.000	2.160.030,00	0,63
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	200.000	209.951,00	0,06
BBVA 8.375% PERP	EUR	200.000	219.022,00	0,06
CELLNEX FINANCE COMPANY SAU 3.625% 24-01-29	EUR	1.300.000	1.330.192,50	0,39
LORCA TELECOM BOND CO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	1.412.000	1.413.708,52	0,41
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1.375% 01-06-30	EUR	400.000	363.656,00	0,11
NT CONS FIN 3.75% 17-01-29	EUR	1.200.000	1.239.876,00	0,36
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.724% 23-01-34	EUR	3.000.000	2.995.755,00	0,88
Estados Unidos de América			42.638.119,43	12,49
AIR PRODUCTS 2.95% 14-05-31	EUR	1.163.000	1.152.643,49	0,34
ALPHABET 3.0% 06-05-33	EUR	950.000	949.643,75	0,28
ATT 2.35% 05-09-29	EUR	1.150.000	1.125.579,75	0,33
ATT 3.6% 01-06-33	EUR	2.165.000	2.173.367,72	0,64
BK AMERICA 1.381% 09-05-30	EUR	1.837.000	1.725.328,77	0,51
BK AMERICA 3.648% 31-03-29	EUR	665.000	679.766,32	0,20
BOOKING 4.5% 15-11-31	EUR	782.000	838.827,94	0,25
BOOKING 4.75% 15-11-34	EUR	1.913.000	2.069.579,05	0,61
CA LA 3.75% 15-08-53	EUR	1.140.000	1.084.026,00	0,32
CARRIER GLOBAL CORPORATION 3.625% 15-01-37	EUR	1.527.000	1.462.728,57	0,43
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.125% 29-05-28	EUR	1.055.000	1.098.877,45	0,32
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.5% 29-11-32	EUR	1.029.000	1.096.080,51	0,32
DIGITAL EURO FIN 1.125% 09-04-28	EUR	1.118.000	1.067.019,20	0,31
EMERSON ELECTRIC 3.5% 15-03-37	EUR	2.099.000	2.079.794,15	0,61
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.0% 03-12-28	EUR	635.000	589.514,95	0,17
JOHN DEERE CAPITAL 3.45% 16-07-32	EUR	1.916.000	1.955.766,58	0,57
JOHNSON AND JOHNSON 3.05% 26-02-33	EUR	908.000	910.242,76	0,27
JOHNSON AND JOHNSON 3.7% 26-02-55	EUR	670.000	635.176,75	0,19
JPM CHASE 1.638% 18-05-28 EMTN	EUR	1.547.000	1.513.747,24	0,44
JPM CHASE 3.588% 23-01-36 EMTN	EUR	1.670.000	1.640.173,80	0,48
JPM CHASE 4.457% 13-11-31 EMTN	EUR	1.962.000	2.081.907,63	0,61
MEDTRONIC 4.15% 15-10-53	EUR	791.000	779.047,99	0,23
MORGAN STANLEY 3.79% 21-03-30	EUR	1.866.000	1.912.985,88	0,56
MORGAN STANLEY 4.099% 22-05-36	EUR	1.290.000	1.301.635,80	0,38
MORGAN STANLEY 5.148% 25-01-34	EUR	272.000	298.058,96	0,09
NATL GRID NORTH AMERICA 4.151% 12-09-27	EUR	1.437.000	1.483.551,61	0,43
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06-02-28	EUR	291.000	273.762,61	0,08
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4.625% 23-05-33	EUR	700.000	757.015,00	0,22
TMOBILE U 3.5% 11-02-37	EUR	2.751.000	2.631.262,73	0,77
TMOBILE U 3.85% 08-05-36	EUR	818.000	817.586,91	0,24
TOYOTA MOTOR CREDIT 3.85% 24-07-30	EUR	1.223.000	1.269.443,43	0,37
UNILEVER CAPITAL 3.4% 06-06-33	EUR	1.284.000	1.312.100,34	0,38
VI 3.125% 15-05-33	EUR	1.877.000	1.871.875,79	0,55

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Finlandia			2.361.620,54	0,69
FINGRID 2.75% 04-12-29	EUR	1.207.000	1.211.369,34	0,35
NORDEA BKP 3.375% 11-06-29	EUR	1.120.000	1.150.251,20	0,34
Francia			70.085.769,15	20,53
ADP 3.375% 16-05-31 EMTN	EUR	2.200.000	2.230.822,00	0,65
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	900.000	922.126,50	0,27
AXA 3.75% 12-10-30 EMTN	EUR	1.648.000	1.716.589,76	0,50
AXA 5.5% 11-07-43 EMTN	EUR	680.000	740.815,80	0,22
AXA 6.375% PERP EMTN	EUR	100.000	105.517,50	0,03
AXA SA FL.R 14-XX 08/10A	EUR	580.000	580.640,90	0,17
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.75% 08-06-26	EUR	1.600.000	1.572.480,00	0,46
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.0% 07-05-30	EUR	2.500.000	2.492.362,50	0,73
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.875% 16-06-32	EUR	1.300.000	1.314.800,50	0,39
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.0% 15-01-35	EUR	1.900.000	1.908.246,00	0,56
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.125% 13-03-29	EUR	1.700.000	1.779.211,50	0,52
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.125% 14-06-33	EUR	1.300.000	1.363.212,50	0,40
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.75% 10-11-31	EUR	1.100.000	1.175.405,00	0,34
BNP PAR 0.5% 19-02-28 EMTN	EUR	1.200.000	1.154.070,00	0,34
BNP PAR 2.75% 25-07-28 EMTN	EUR	2.200.000	2.200.275,00	0,64
BNP PAR 4.159% 28-08-34 EMTN	EUR	1.400.000	1.422.820,00	0,42
BNP PAR 4.75% 13-11-32 EMTN	EUR	1.200.000	1.276.848,00	0,37
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	200.000	210.789,00	0,06
BOUYGUES 4.625% 07-06-32	EUR	1.100.000	1.197.333,50	0,35
BOUYGUES 5.375% 30-06-42	EUR	1.100.000	1.253.307,00	0,37
BPCE 4.75% 14-06-34 EMTN	EUR	1.300.000	1.380.314,00	0,40
CA 0.5% 21-09-29 EMTN	EUR	300.000	277.026,00	0,08
CA 0.625% 12-01-28	EUR	1.600.000	1.546.312,00	0,45
CA 1.625% 05-06-30 EMTN	EUR	1.600.000	1.597.992,00	0,47
CA 3.75% 23-01-31	EUR	900.000	920.128,50	0,27
CA 3.875% 20-04-31 EMTN	EUR	1.600.000	1.668.216,00	0,49
CA 4.125% 26-02-36 EMTN	EUR	1.000.000	1.024.635,00	0,30
CA 4.25% 11-07-29	EUR	1.000.000	1.040.080,00	0,30
CA 5.875% PERP EMTN	EUR	100.000	95.691,00	0,03
CASA ASSURANCES 4.75% 27-09-48	EUR	500.000	517.822,50	0,15
CASA ASSURANCES 6.25% PERP	EUR	100.000	100.094,50	0,03
CNP ASSURANCES 4.25% 05-06-45	EUR	1.400.000	1.400.420,00	0,41
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.25% 09-08-29	EUR	1.200.000	1.219.062,00	0,36
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	2.300.000	2.435.688,50	0,71
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375% 19-09-27	EUR	700.000	713.265,00	0,21
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.625% 03-10-33	EUR	1.700.000	1.725.806,00	0,51
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.875% 22-05-28	EUR	1.300.000	1.348.561,50	0,40
DANONE 3.438% 07-04-33 EMTN	EUR	1.600.000	1.615.608,00	0,47
ENGIE 4.25% 06-03-44 EMTN	EUR	900.000	895.824,00	0,26
ENGIE 4.5% 06-09-42 EMTN	EUR	1.700.000	1.754.408,50	0,51
GETLINK 4.125% 15-04-30	EUR	1.406.000	1.422.893,09	0,42
KLEPIERRE 0.875% 17-02-31 EMTN	EUR	1.400.000	1.233.575,00	0,36
KLEPIERRE 3.875% 23-09-33 EMTN	EUR	900.000	920.200,50	0,27
PRAEMIA HEALTHCARE 0.875% 04-11-29	EUR	1.400.000	1.267.259,00	0,37
RCI BANQUE 4.125% 04-04-31	EUR	1.397.000	1.427.314,90	0,42
RCI BANQUE 4.875% 02-10-29	EUR	1.287.000	1.369.676,88	0,40
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	1.000.000	995.550,00	0,29
SANOFI 2.75% 11-03-31	EUR	1.300.000	1.295.333,00	0,38
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	1.074.000	1.089.766,32	0,32
SG 1.0% 24-11-30 EMTN	EUR	400.000	395.244,00	0,12
SG 3.625% 13-11-30	EUR	1.500.000	1.511.340,00	0,44
SG 4.25% 06-12-30 EMTN	EUR	1.200.000	1.239.834,00	0,36
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	100.000	105.804,50	0,03

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN	EUR	1.300.000	1.372.260,50	0,40
TELEPERFORMANCE SE 5.25% 22-11-28	EUR	1.700.000	1.805.561,50	0,53
TELEPERFORMANCE SE 5.75% 22-11-31	EUR	800.000	859.592,00	0,25
UNIBAIL RODAMCO SE 3.875% 11-09-34	EUR	1.900.000	1.879.936,00	0,55
Irlanda			6.588.217,44	1,93
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 4.375% 08-06-26	EUR	1.874.000	1.907.966,25	0,56
CRH SMW FINANCE DAC 4.0% 11-07-31	EUR	1.200.000	1.251.486,00	0,37
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 3.0% 15-09-28	EUR	646.000	650.286,21	0,19
KINGSPAN SECURITIES IRELAND DAC 3.5% 31-10-31	EUR	2.788.000	2.778.478,98	0,81
Italia			17.368.083,65	5,09
A2A EX AEM 5.0% PERP	EUR	1.239.000	1.262.912,70	0,37
AUTOSTRATE PER L ITALILIA 1.625% 25-01-28	EUR	1.914.000	1.859.269,17	0,54
AUTOSTRATE PER L ITALILIA 2.0% 15-01-30	EUR	438.000	415.994,88	0,12
AUTOSTRATE PER L ITALILIA 4.75% 24-01-31	EUR	2.415.000	2.572.216,50	0,75
INTE 5.125% 29-08-31 EMTN	EUR	1.870.000	2.059.692,80	0,60
INTE 6.375% PERP	EUR	200.000	206.253,00	0,06
INTE 7.75% PERP	EUR	1.530.000	1.602.323,10	0,47
INTE 9.125% PERP	EUR	600.000	683.388,00	0,20
IREN 3.625% 23-09-33 EMTN	EUR	1.397.000	1.389.016,15	0,41
PIRELLI C 3.875% 02-07-29 EMTN	EUR	1.342.000	1.380.220,16	0,40
UNICREDIT 2.569% 22-09-26	USD	1.250.000	1.089.548,05	0,32
UNICREDIT 4.2% 11-06-34	EUR	1.250.000	1.285.550,00	0,38
UNICREDIT 4.8% 17-01-29 EMTN	EUR	1.478.000	1.561.699,14	0,46
Japón			2.462.447,80	0,72
ASAHI BREWERIES 0.541% 23-10-28	EUR	962.000	894.890,88	0,26
ASAHI BREWERIES 3.464% 16-04-32	EUR	1.551.000	1.567.556,92	0,46
Luxemburgo			6.028.588,06	1,77
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.0% PERP	EUR	800.000	688.116,00	0,20
LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14-01-31	EUR	1.729.000	1.481.727,07	0,43
NESTLE FIN 3.5% 14-01-45 EMTN	EUR	642.000	609.190,59	0,18
SES SA 3.5 18-24 15/07S	EUR	993.000	989.772,75	0,29
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	2.230.000	2.259.781,65	0,66
Noruega			3.162.066,26	0,93
DNB BANK A 4.5% 19-07-28 EMTN	EUR	1.071.000	1.111.210,70	0,33
DNB BANK ASA FL.R 0.25 21-29 23/02A	EUR	2.197.000	2.050.855,56	0,60
Nueva Zelanda			1.408.198,40	0,41
CHORUS 3.625% 07-09-29 EMTN	EUR	1.376.000	1.408.198,40	0,41
Países Bajos			58.857.345,60	17,24
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	1.100.000	1.096.265,50	0,32
ABN AMRO BK 4.375% 20-10-28	EUR	600.000	630.345,00	0,18
ALLIANDER 3.0% 07-10-34 EMTN	EUR	2.078.000	2.027.099,39	0,59
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	600.000	615.246,00	0,18
BMW INTL INVESTMENT 3.125% 22-07-29	EUR	2.614.000	2.640.584,38	0,77
BRENNTAG FINANCE BV 3.75% 24-04-28	EUR	1.600.000	1.646.368,00	0,48
COMPASS FINANCE NV 3.0% 08-03-30	EUR	1.741.000	1.752.951,97	0,51
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 18-XX 11/09S	EUR	2.000.000	2.001.200,00	0,59
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 21-27 01/12A	EUR	3.700.000	3.575.735,50	1,05
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 05-05-28	EUR	1.000.000	968.055,00	0,28
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.1% PERP	EUR	200.000	185.161,00	0,05
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.125% 23-03-28	EUR	1.700.000	1.726.851,50	0,51
DSV FINANCE BV 3.125% 06-11-28	EUR	957.000	970.608,54	0,28
DSV FINANCE BV 3.25% 06-11-30	EUR	750.000	758.283,75	0,22
DSV PANALPINA FINANCE BV 3.5% 26-06-29	EUR	1.445.000	1.484.780,85	0,44
ENEXIS HOLDING NV 3.25% 09-04-33	EUR	1.154.000	1.169.232,80	0,34

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
EXOR NV 3.75% 14-02-33	EUR	3.345.000	3.375.723,82	0,99
HEINEKEN NV 3.276% 29-10-32	EUR	1.405.000	1.405.878,13	0,41
HEINEKEN NV 3.812% 04-07-36	EUR	1.176.000	1.188.236,28	0,35
ING GROEP NV 1.0% 13-11-30	EUR	300.000	296.380,50	0,09
ING GROEP NV 3.375% 19-11-32	EUR	1.100.000	1.097.041,00	0,32
ING GROEP NV 4.75% 23-05-34	EUR	1.500.000	1.608.607,50	0,47
ING GROEP NV FL.R 22-27 16/02A	EUR	3.800.000	3.758.276,00	1,10
JAB HOLDINGS BV 4.75% 29-06-32	EUR	800.000	847.744,00	0,25
JAB HOLDINGS BV 5.0% 12-06-33	EUR	1.100.000	1.174.415,00	0,34
LKQ DUTCH BOND BV 4.125% 13-03-31	EUR	983.000	1.001.799,87	0,29
MSD NETHERLANDS CAPITAL BV 3.75% 30-05-54	EUR	-	-	
NN GROUP NV 5.75% PERP	EUR	800.000	759.840,00	0,22
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.375% 21-05-34	EUR	820.000	830.155,70	0,24
PLUXEE NV 3.5% 04-09-28	EUR	2.800.000	2.847.558,00	0,83
PLUXEE NV 3.75% 04-09-32	EUR	1.300.000	1.317.400,50	0,39
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.586% 04-12-36	EUR	1.494.000	1.528.010,91	0,45
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.5% 24-02-36	EUR	1.500.000	1.514.722,50	0,44
SIKA CAPITAL BV 3.75% 03-05-30	EUR	2.078.000	2.157.358,82	0,63
STEDIN HOLDING NV 2.375% 03-06-30	EUR	1.415.000	1.391.610,05	0,41
STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN 6.5% PERP	EUR	100.000	112.226,00	0,03
TENNET HOLDING BV 1.125% 09-06-41	EUR	1.763.000	1.318.177,47	0,39
TENNET HOLDING BV 2.374% PERP	EUR	1.464.000	1.454.601,12	0,43
TENNET HOLDING BV 4.25% 28-04-32	EUR	1.397.000	1.504.967,14	0,44
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.875% 31-03-27	EUR	1.250.000	1.216.768,75	0,36
WUERTH FINANCE INTL 3.0% 28-08-31	EUR	1.904.000	1.901.077,36	0,56
Reino Unido			27.576.900,34	8,08
BARCLAYS 0.577% 09-08-29	EUR	425.000	394.344,75	0,12
BARCLAYS 2.885% 31-01-27 EMTN	EUR	1.309.000	1.311.159,85	0,38
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	360.000	365.666,40	0,11
BUNZL FINANCE PLC 3.375 24-32 09/04A	EUR	2.480.000	2.432.309,60	0,71
GSK CAPITAL BV 3.125% 28-11-32	EUR	1.031.000	1.029.273,08	0,30
HSBC 3.019% 15-06-27	EUR	1.809.000	1.814.038,06	0,53
HSBC 3.755% 20-05-29	EUR	3.129.000	3.199.136,53	0,94
HSBC 4.856% 23-05-33 EMTN	EUR	929.000	997.992,19	0,29
HSBC 6.364% 16-11-32	EUR	701.000	750.245,25	0,22
ITV 4.25% 19-06-32 EMTN	EUR	1.200.000	1.215.702,00	0,36
LLOYDS BANKING GROUP 3.125% 24-08-30	EUR	868.000	867.105,96	0,25
LLOYDS BANKING GROUP 3.875% 14-05-32	EUR	1.064.000	1.085.359,80	0,32
LLOYDS BANKING GROUP 4.75% 21-09-31	EUR	1.491.000	1.592.745,84	0,47
NATL GRID 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	468.000	432.396,90	0,13
NATL GRID GAS 4.25% 05-04-30	EUR	1.331.000	1.395.779,77	0,41
NATWEST GROUP 3.673% 05-08-31	EUR	690.000	703.555,05	0,21
NATWEST GROUP 4.771% 16-02-29	EUR	1.101.000	1.156.743,63	0,34
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC TRANSMISSION 3.375% 04-09-32	EUR	1.839.000	1.845.160,65	0,54
SSE 1.75% 16-04-30 EMTN	EUR	1.844.000	1.742.709,08	0,51
SSE 4.0% PERP	EUR	1.309.000	1.311.866,71	0,38
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	1.831.000	1.933.609,24	0,57
Suecia			10.364.397,54	3,04
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	955.000	969.788,17	0,28
HEIMSTADEN BOSTAD AB 6.25% PERP	EUR	522.000	508.344,48	0,15
INVESTOR AB 2.75% 10-06-32	EUR	1.397.000	1.355.767,54	0,40
INVESTOR AB 4.0% 31-03-38 EMTN	EUR	1.986.000	2.038.629,00	0,60
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.375% 19-03-30	EUR	1.771.000	1.797.122,25	0,53
VOLVO TREASURY AB 2.0% 19-08-27	EUR	933.000	922.317,15	0,27
VOLVO TREASURY AB 3.125% 08-09-26	EUR	1.358.000	1.370.052,25	0,40
VOLVO TREASURY AB 3.125% 26-08-29	EUR	1.380.000	1.402.376,70	0,41

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Suiza			1.133.412,50	0,33
UBS GROUP AG 4.125% 09-06-33	EUR	1.100.000	1.133.412,50	0,33
Obligaciones de tasa variable			5.109.266,14	1,50
Alemania			984.330,00	0,29
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-27 17/02A	EUR	1.000.000	984.330,00	0,29
Australia			1.270.914,64	0,37
AUSNET SERVICES HOLD FL.R 21-81 11/03A	EUR	1.309.000	1.270.914,64	0,37
España			1.867.690,50	0,55
BANCO SANTANDER SA FL.R 21-27 24/03A	EUR	1.900.000	1.867.690,50	0,55
Francia			986.331,00	0,29
BNP PARIBAS SA FL.R 19-27 23/01A	EUR	600.000	597.567,00	0,18
BPCE FL.R 20-27 15/09A	EUR	400.000	388.764,00	0,11
Total de la cartera de inversiones			333.164.485,97	97,61
Efectivo neto			12.352.422,93	3,62
Otros activos/(pasivos) netos			-4.188.330,93	-1,23
Total			341.328.577,97	100,00

ODDO BHF Euro High Yield Bond

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Estado del activo neto al 30/04/25

Expresado en EUR

Activo	850.218.387,07
Cartera de inversiones al valor de mercado	729.744.020,88
Coste de adquisición	709.793.381,23
Tesorería	42.610.979,23
Depósitos a plazo	62.200.000,00
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones	3.967.547,43
Importes pendientes de cobro por suscripciones	1.466.150,73
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	18.416,18
Intereses pendientes de cobro, netos	10.211.272,62
Pasivo	90.443.455,67
Descubiertos bancarios	230.859,34
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones	22.902.000,00
Importes pendientes de pago por reembolsos	69.458,79
Acuerdos de recompra	62.726.873,19
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap	2.191.362,41
Comisiones de gestión pagaderas	1.755.631,38
Comisiones de administración pagaderas	238.844,17
Intereses a pagar, netos	295.295,58
Otros pasivos	33.130,81
Total del activo neto	759.774.931,40

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/11/24 al 30/04/25

Expresado en EUR

Ingresos	23.090.015,98
Intereses de obligaciones, netos	21.766.138,73
Intereses de swaps	21.099,93
Intereses bancarios	303.105,32
Intereses bancarios de depósitos a plazo	862.048,82
Intereses de acuerdos de recompra	137.219,62
Otros ingresos	403,56
Gastos	4.101.676,92
Comisiones de gestión	2.619.787,67
Comisiones de administración	203.396,27
Comisiones de distribución	89,85
Honorarios de auditoría	25.859,04
Gastos legales	19.498,05
Costes de transacción	1.471,30
Honorarios de directores	2.825,91
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	69.600,75
Intereses bancario	56.942,57
Intereses de swaps	191.027,79
Intereses de acuerdos de recompra	865.187,86
Cargos bancarios	41.011,36
Otros gastos	4.978,50
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones	18.988.339,06
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:	
- ventas de valores	4.514.088,41
- contratos de divisas a plazo	-375.751,04
- futuros financieros	136.700,00
- contratos de swap	3.814.541,71
- cambios	-14.564,29
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)	27.063.353,85
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:	
- inversiones	-10.148.829,86
- contratos de divisas a plazo	18.377,59
- futuros financieros	104.500,00
- contratos de swap	-3.227.385,08
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones	13.810.016,50
Dividendos pagados	-9.751.670,35
Suscripción de acciones de capitalización	158.727.441,49
Suscripción de acciones de distribución	34.259.185,17
Reembolso de acciones de capitalización	-183.987.590,61
Reembolso de acciones de distribución	-45.278.372,34
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total	-32.220.990,14
Activo neto total, al inicio del periodo	791.995.921,54
Activo neto total, al cierre del periodo	759.774.931,40

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Estadísticas

		30/04/25	31/10/24	31/10/23
Activo neto total	EUR	759.774.931,40	791.995.921,54	510.671.078,66
CN Shares CHF H - Capitalisation				
Número de acciones		1.132,00	987,00	200,00
Valor del activo neto por acción	CHF	109,23	108,75	100,26
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		2.805.769,53	4.335.236,78	2.108.016,82
Valor del activo neto por acción	EUR	36,98	36,30	32,50
I Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		1.845.875,86	2.009.840,15	1.532.631,70
Valor del activo neto por acción	EUR	10,80	11,08	10,33
Dividendo por acción		0,4848	0,4114	0,3330
I Shares USD [H] - Capitalisation				
Número de acciones		4.073,436	-	-
Valor del activo neto por acción	USD	1.014,526	-	-
R Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		3.510.075,05	3.202.776,72	1.402.114,72
Valor del activo neto por acción	EUR	31,07	30,62	27,62
R Shares CHF [H] - Capitalisation				
Número de acciones		-	-	1.431,82
Valor del activo neto por acción	CHF	-	-	103,46
R Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		224.331,95	191.581,40	168.361,61
Valor del activo neto por acción	EUR	9,46	9,67	9,01
Dividendo por acción		0,3551	0,2949	0,2247
N Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		143.635,38	131.988,79	73.066,56
Valor del activo neto por acción	EUR	121,42	119,40	107,27
P Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		19.117.248,06	18.367.850,32	15.357.743,67
Valor del activo neto por acción	EUR	16,22	15,91	14,21
P Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		15.714.551,29	16.580.630,88	13.325.964,34
Valor del activo neto por acción	EUR	11,06	11,37	10,59
Dividendo por acción		0,5241	0,4474	0,3677
GC Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		152.787,79	125.509,00	96.917,81
Valor del activo neto por acción	EUR	129,00	126,66	113,44
DP15 Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		-	-	740.000,00
Valor del activo neto por acción	EUR	-	-	10,56
Dividendo por acción		-	0,4310	0,3510

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/11/24 al 30/04/25

	Acciones en circulación al 01/11/24	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/04/25
CN Shares CHF H - Capitalisation	987,00	145,00	0,00	1.132,00
I Shares EUR - Capitalisation	4.335.236,78	1.614.733,02	3.144.200,27	2.805.769,53
I Shares EUR - Distribution	2.009.840,15	142.694,79	306.659,08	1.845.875,86
I Shares USD [H] - Capitalisation	0,000	4.087,436	14,000	4.073,436
R Shares EUR - Capitalisation	3.202.776,72	579.076,55	271.778,22	3.510.075,05
R Shares EUR - Distribution	191.581,40	42.408,89	9.658,33	224.331,95
N Shares EUR - Capitalisation	131.988,79	57.998,70	46.352,10	143.635,38
P Shares EUR - Capitalisation	18.367.850,32	3.993.427,51	3.244.029,77	19.117.248,06
P Shares EUR - Distribution	16.580.630,88	2.955.310,41	3.821.390,00	15.714.551,29
GC Shares EUR - Capitalisation	125.509,00	46.389,82	19.111,03	152.787,79

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			729.744.020,88	96,05
Obligaciones			603.974.594,11	79,49
Alemania			69.226.962,51	9,11
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	779.000	737.296,24	0,10
BAYER 7.0% 25-09-83	EUR	6.100.000	6.432.572,00	0,85
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 3.5% 11-02-27	EUR	838.000	806.994,00	0,11
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	652.000	605.962,28	0,08
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	7.647.000	7.892.506,94	1,04
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 5.25% 15-01-55	EUR	2.200.000	2.163.799,00	0,28
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	1.940.000	1.952.066,80	0,26
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	6.610.000	6.671.208,60	0,88
GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28	EUR	3.410.000	3.397.246,60	0,45
GRUENENTHAL 4.625% 15-11-31	EUR	2.990.000	2.945.120,10	0,39
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	4.950.000	5.106.246,76	0,67
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	900.000	810.013,50	0,11
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30	EUR	3.975.000	3.971.025,00	0,52
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	2.300.000	2.327.508,00	0,31
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.5% 09-05-25	EUR	4.474.213	4.563.026,32	0,60
ONE HOTELS 7.75% 02-04-31	EUR	1.520.000	1.609.383,60	0,21
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	EUR	4.855.000	4.979.142,35	0,66
TK ELEVATOR HOLD 6.625% 15-07-28	EUR	5.085.000	5.096.314,12	0,67
TUI CRUISES 6.25% 15-04-29	EUR	1.090.000	1.130.297,30	0,15
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	800.000	744.316,00	0,10
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	1.900.000	1.754.327,00	0,23
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	3.500.000	3.530.590,00	0,46
Austria			1.472.695,14	0,19
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	1.414.000	1.472.695,14	0,19
Bélgica			10.667.713,54	1,40
AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29	EUR	1.125.000	1.145.581,88	0,15
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	1.146.000	1.177.469,16	0,15
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	8.500.000	8.344.662,50	1,10
España			29.910.404,03	3,94
GRIFOLS 3.875% 15-10-28	EUR	3.800.000	3.569.131,00	0,47
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	EUR	2.490.000	2.572.929,45	0,34
GRIFOLS 7.5% 01-05-30	EUR	1.920.000	2.022.220,80	0,27
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125% 30-09-29	EUR	2.000.000	2.024.070,00	0,27
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	17.321.000	17.341.958,41	2,28
MINOR HOTELS EUROPE AMERICAS 4.0% 02-07-26	EUR	2.375.000	2.380.094,37	0,31
Estados Unidos de América			19.934.585,86	2,62
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	1.825.000	1.785.087,25	0,23
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	1.409.000	1.458.688,38	0,19
EMRLD BORROWER LPEMERALD COISSUER 6.375% 15-12-30	EUR	802.000	832.548,18	0,11
IQVIA 2.25% 15-01-28	EUR	900.000	869.269,50	0,11
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2.875% 30-04-28	EUR	3.854.000	3.672.380,25	0,48
PRIMO WATER 3.875% 31-10-28	EUR	750.000	738.465,00	0,10
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	3.021.000	3.125.587,02	0,41
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 4.375% 01-11-26	EUR	491.000	488.900,98	0,06
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	2.594.000	2.722.662,40	0,36
TMOBILE U 3.15% 11-02-32	EUR	4.310.000	4.240.996,90	0,56
Francia			100.583.427,49	13,24
ACCOR 4.875% PERP	EUR	1.800.000	1.812.924,00	0,24
ACCOR 7.25% PERP	EUR	800.000	879.456,00	0,12
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	2.860.000	2.963.617,80	0,39

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	900.000	922.126,50	0,12
ATOS SE 9.0% 18-12-29	EUR	1.950.000	2.098.804,50	0,28
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	1.500.000	1.418.805,00	0,19
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	1.389.000	1.416.349,41	0,19
EDF 2.875% PERP	EUR	3.400.000	3.344.818,00	0,44
EDF 5.125% PERP EMTN	EUR	3.000.000	3.038.205,00	0,40
EDF 5.625% PERP EMTN	EUR	8.600.000	8.774.795,00	1,15
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	6.000.000	6.609.450,00	0,87
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	1.100.000	1.108.272,00	0,15
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	1.940.000	2.039.677,20	0,27
FORVIA 2.375% 15-06-27	EUR	1.200.000	1.144.956,00	0,15
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	2.996.000	2.897.851,04	0,38
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	1.862.000	1.811.288,44	0,24
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	2.032.000	1.973.336,16	0,26
FORVIA 7.25% 15-06-26	EUR	785.000	800.857,00	0,11
GETLINK 4.125% 15-04-30	EUR	5.385.000	5.449.700,78	0,72
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	4.048.000	4.150.677,52	0,55
ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30	EUR	5.200.000	5.319.548,00	0,70
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	10.700.000	10.896.933,50	1,43
ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31	EUR	3.792.000	4.046.291,52	0,53
LOXAM SAS 4.5% 15-02-27	EUR	1.120.000	1.129.525,60	0,15
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	2.007.000	2.076.713,15	0,27
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	1.250.000	1.311.787,50	0,17
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	850.000	843.149,00	0,11
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	400.000	422.142,00	0,06
PAPREC 6.5% 17-11-27	EUR	1.132.000	1.186.975,58	0,16
PAPREC 7.25% 17-11-29	EUR	1.404.000	1.482.996,06	0,20
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	2.137.000	2.229.382,51	0,29
RCI BANQUE 4.75% 24-03-37 EMTN	EUR	1.700.000	1.685.567,00	0,22
RCI BANQUE 5.5% 09-10-34 EMTN	EUR	7.600.000	7.894.272,00	1,04
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	1.096.000	1.112.089,28	0,15
SPCM 2.625% 01-02-29	EUR	625.000	596.365,63	0,08
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15-04-28	EUR	1.471.000	1.526.831,81	0,20
UNIBAIL RODAMCO SE 4.875% PERP	EUR	2.200.000	2.166.890,00	0,29
Irlanda			21.267.570,21	2,80
EIRCOM FINANCE 5.0% 30-04-31	EUR	6.872.000	6.866.090,08	0,90
EIRCOM FINANCE 5.75% 15-12-29	EUR	5.230.000	5.412.187,05	0,71
ENERGIA GROUP ROI HOLDINGS DAC 6.875% 31-07-28	EUR	6.180.000	6.379.892,10	0,84
FLUTTER TREASURY DAC 5.0% 29-04-29	EUR	1.615.000	1.675.021,48	0,22
PERRIGO FINANCE 5.375% 30-09-32	EUR	925.000	934.379,50	0,12
Italia			48.311.783,38	6,36
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	4.104.000	4.184.828,28	0,55
ENI 4.5% PERP EMTN	EUR	2.156.000	2.120.027,14	0,28
ENI 4.875% PERP	EUR	2.740.000	2.678.665,10	0,35
INDUSTRIA MACCHINE 3.75% 15-01-28	EUR	1.626.000	1.605.040,86	0,21
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	1.876.800	1.970.649,39	0,26
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	1.310.000	1.303.502,40	0,17
LOTTOMATICA GROUP 4.875% 31-01-31	EUR	3.535.000	3.568.847,63	0,47
LOTTOMATICA GROUP 5.375% 01-06-30	EUR	2.638.000	2.731.319,25	0,36
LOTTOMATICA GROUP 7.125% 01-06-28	EUR	2.268.000	2.357.223,11	0,31
NEOPHARMED GENTILI 7.125% 08-04-30	EUR	5.587.000	5.778.270,94	0,76
PACHELBEL BID 7.125% 17-05-31	EUR	2.877.000	3.044.743,49	0,40
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	7.846.000	8.570.499,64	1,13
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	7.430.000	8.398.166,15	1,11
Luxemburgo			63.096.613,97	8,30
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	3.827.000	3.976.884,46	0,52

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.0% PERP	EUR	6.400.000	5.504.928,00	0,72
AROUNDTOWN FINANCE SARL 7.125% PERP	EUR	4.150.000	4.132.694,50	0,54
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	7.900.000	8.007.756,00	1,05
CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27-10-31	EUR	1.260.000	1.250.789,40	0,16
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	11.233.800	11.839.133,32	1,56
CIRSA FINANCE INTL SARL 4.5% 15-03-27	EUR	3.874.000	3.874.852,28	0,51
CIRSA FINANCE INTL SARL 6.5% 15-03-29	EUR	2.218.000	2.315.192,76	0,30
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	1.500.000	1.422.427,50	0,19
CPI PROPERTY GROUP 7.0% 07-05-29	EUR	4.000.000	4.174.580,00	0,55
EUROFINS SCIENTIFIC SE 5.75% PERP	EUR	1.565.000	1.596.605,17	0,21
LHMC FINCO 2 SARL 7.25% 02-10-25	EUR	3.083.621	3.083.574,50	0,41
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	600.000	598.353,00	0,08
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	3.390.000	3.393.949,35	0,45
MONITCHEM HOLDCO 3 8.75% 01-05-28	EUR	700.000	690.501,00	0,09
PICARD BOND 5.5% 01-07-27	EUR	1.550.000	1.552.053,74	0,20
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	3.724.000	3.881.152,80	0,51
SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.25% 31-10-27	EUR	1.802.105	1.801.186,19	0,24
México			13.739.458,65	1,81
NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28	EUR	470.000	418.485,65	0,06
PETROLEOS MEXICANOS 3.625% 24-11-25	EUR	9.900.000	9.813.771,00	1,29
PETROLEOS MEXICANOS 3.75% 16-04-26	EUR	2.000.000	1.953.440,00	0,26
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	1.720.000	1.553.762,00	0,20
Noruega			6.574.867,75	0,87
VAR ENERGI A 7.862% 15-11-83	EUR	6.050.000	6.574.867,75	0,87
Países Bajos			115.295.041,20	15,17
ABERTIS FINANCE BV 2.625% PERP	EUR	7.300.000	7.171.191,50	0,94
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	2.500.000	2.524.275,00	0,33
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	1.007.000	1.039.088,05	0,14
DUFY ONE BV 2.0% 15-02-27	EUR	1.400.000	1.371.167,00	0,18
DUFY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	770.000	765.745,75	0,10
ENERGIZER GAMMA ACQ 3.5% 30-06-29	EUR	1.550.000	1.446.979,25	0,19
IPD 3 BV 5.5% 15-06-31	EUR	8.520.000	8.532.727,15	1,12
IPD 3 BV 8.0% 15-06-28	EUR	6.855.000	7.141.436,18	0,94
KPN 6.0% PERP	EUR	2.245.000	2.379.655,10	0,31
NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15-07-26	EUR	376.000	375.631,52	0,05
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	2.908.000	2.937.269,02	0,39
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	1.827.000	1.878.905,07	0,25
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 4.875% 10-07-29	EUR	1.100.000	1.133.462,00	0,15
PPF TELECOM GROUP BV 3.25% 29-09-27	EUR	200.000	201.180,00	0,03
QPARK HOLDING I BV 5.125% 15-02-30	EUR	2.310.000	2.362.598,70	0,31
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	2.183.000	2.185.532,28	0,29
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	5.142.000	5.194.268,43	0,68
SAIPEM FINANCE INTL BV 4.875% 30-05-30	EUR	1.079.000	1.124.830,52	0,15
SIGMA HOLDCO BV 5.75% 15-05-26	EUR	4.153.251	4.120.876,24	0,54
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	7.000.000	6.488.580,00	0,85
TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP	EUR	2.000.000	1.961.820,00	0,26
TELEFONICA EUROPE BV 2.88% PERP	EUR	2.100.000	2.050.398,00	0,27
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	800.000	803.048,00	0,11
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	7.200.000	7.440.084,00	0,98
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	4.000.000	4.378.680,00	0,58
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	8.100.000	8.952.282,00	1,18
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	3.330.000	3.352.660,65	0,44
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	3.544.000	3.588.583,52	0,47
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	6.080.000	6.829.542,40	0,90
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.875% 15-09-31	EUR	915.000	1.085.089,35	0,14
VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15-01-29	EUR	2.370.000	2.157.482,10	0,28

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
WPAP TELECOM HOLDINGS III BV 5.5% 15-01-30	EUR	5.605.000	5.567.810,83	0,73
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5% 23-10-27	EUR	2.100.000	1.942.426,50	0,26
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	5.420.000	4.809.735,09	0,63
Polonia			4.375.628,57	0,58
INPOST 2.25% 15-07-27	EUR	3.317.000	3.257.990,57	0,43
SYNTHOS 2.5% 07-06-28	EUR	1.200.000	1.117.638,00	0,15
Portugal			9.251.150,50	1,22
EDP S.A 1.875% 14-03-82	EUR	2.000.000	1.816.070,00	0,24
EDP S.A 4.625% 16-09-54	EUR	2.100.000	2.115.655,50	0,28
EDP S.A 5.943% 23-04-83	EUR	5.000.000	5.319.425,00	0,70
Reino Unido			58.906.730,11	7,75
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30	EUR	5.234.000	5.535.138,18	0,73
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	3.245.000	3.387.017,43	0,45
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	1.840.000	1.868.961,60	0,25
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	2.600.000	2.592.707,00	0,34
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	2.000.000	1.749.220,00	0,23
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	2.082.000	2.042.285,85	0,27
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	1.175.000	1.126.037,75	0,15
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	737.000	747.465,40	0,10
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	3.875.000	3.507.882,50	0,46
VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15-04-32	EUR	1.526.000	1.527.678,60	0,20
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	5.730.000	5.356.432,65	0,71
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	EUR	7.550.000	7.657.474,25	1,01
VODAFONE GROUP 6.5% 30-08-84	EUR	4.740.000	5.128.277,10	0,67
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	15.795.000	16.680.151,80	2,20
Rumanía			1.383.032,00	0,18
RCS RDS 3.25% 05-02-28	EUR	1.400.000	1.383.032,00	0,18
Suecia			29.976.929,20	3,95
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	720.000	748.562,40	0,10
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	2.430.000	2.512.850,85	0,33
CASTELLUM AB 3.125% PERP	EUR	3.400.000	3.296.912,00	0,43
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625% PERP	EUR	3.750.000	3.558.281,25	0,47
VERISURE HOLDING AB 3.875% 15-07-26	EUR	2.300.000	2.294.710,00	0,30
VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30	EUR	2.878.000	2.971.966,70	0,39
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	2.440.000	2.563.500,60	0,34
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	11.960.000	12.030.145,40	1,58
Obligaciones de tasa variable			125.769.426,77	16,55
Alemania			17.788.357,92	2,34
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL E3R+4.75% 15-05-30	EUR	1.592.000	1.495.524,80	0,20
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	7.708.000	8.047.074,92	1,06
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG E3R+3.75% 23-10-30	EUR	4.300.000	4.292.539,50	0,56
PRESTIGEBID E3R+3.75% 01-07-29	EUR	3.940.000	3.953.218,70	0,52
Estados Unidos de América			3.457.638,22	0,46
RAY FINANCING LLC E3R+3.75% 15-07-31	EUR	1.781.000	1.781.561,02	0,23
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC E3R+4.375% 01-11-26	EUR	1.680.000	1.676.077,20	0,22
Francia			10.558.421,91	1,39
BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS E3R+3.75% 18-07-30	EUR	1.330.000	1.327.825,45	0,17
GOLDSTORY SAS E3R+4.0% 01-02-30	EUR	4.485.000	4.496.481,60	0,59
KAPLA E3R+3.5% 31-07-30	EUR	2.218.000	2.222.147,66	0,29
NOVA ALEXANDRE III SAS E3R+5.25% 15-07-29	EUR	2.480.000	2.511.967,20	0,33
Italia			48.428.047,48	6,37
BUBBLES BID E3R+4.25% 30-09-31	EUR	816.000	813.927,36	0,11
CASTELLO BC BID E3R+4.5% 14-11-31	EUR	938.000	932.465,80	0,12

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
CEME E3R+4.5% 30-09-31	EUR	2.210.000	2.193.734,40	0,29
DUOMO BID E3R+4.125% 15-07-31	EUR	850.000	851.423,75	0,11
GOLDEN GOOSE E3R+4.875% 14-05-27	EUR	2.977.000	2.999.089,34	0,39
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	5.811.000	5.815.038,64	0,77
INTL DESIGN GROUP E3R+3.875% 15-12-29	EUR	2.335.000	2.298.760,80	0,30
IRCA E3R+3.75% 15-12-29	EUR	4.230.000	4.215.554,54	0,55
LA DORIA E3R+4.5% 12-11-29	EUR	2.899.000	2.915.785,21	0,38
LOTTOMATICA GROUP E3R+3.25% 01-06-31	EUR	3.475.000	3.486.328,50	0,46
LOTTOMATICA GROUP E3R+4.0% 15-12-30	EUR	4.903.000	4.920.111,47	0,65
NEOPHARMED GENTILI E3R+4.25% 08-04-30	EUR	5.080.000	5.102.402,80	0,67
NW GLOBAL VENDING E3R+5.25% 09-04-29	EUR	1.944.000	1.912.273,92	0,25
PACHELBEL BID E3R+4.25% 17-05-31	EUR	4.560.000	4.573.657,20	0,60
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	1.540.000	1.535.264,50	0,20
TEAMSYSTEM E3R+3.5% 31-07-31	EUR	3.869.000	3.862.229,25	0,51
Luxemburgo			28.667.087,60	3,77
CIRSA FINANCE INTL SARL E3R+4.5% 31-07-28	EUR	3.778.000	3.797.740,05	0,50
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	8.105.000	8.118.089,58	1,07
MANGROVE LUXCO III E3R+5.0% 15-07-29	EUR	3.810.000	3.816.076,95	0,50
PLT VII FINANCE SA RL E3R+3.5% 15-06-31	EUR	9.240.000	9.177.029,40	1,21
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	3.740.348	3.758.151,62	0,49
Países Bajos			9.142.330,13	1,20
IPD 3 BV E3R+3.375% 15-06-31	EUR	3.390.000	3.370.422,75	0,44
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV E3R+3.75% 15-08-26	EUR	1.700.000	1.686.383,00	0,22
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 01-02-29	EUR	2.529.000	2.525.219,15	0,33
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 15-02-31	EUR	1.562.000	1.560.305,23	0,21
Suecia			7.727.543,51	1,02
ASMODEE GROUP AB E3R+3.75% 15-12-29	EUR	743.529	748.157,91	0,10
ASSEMBLIN GROUP AB E3R+3.5% 01-07-31	EUR	7.040.000	6.979.385,60	0,92
Total de la cartera de inversiones			729.744.020,88	96,05
Efectivo neto			42.380.119,89	5,58
Otros activos/(pasivos) netos			-12.349.209,37	-1,63
Total			759.774.931,40	100,00

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Estado del activo neto al 30/04/25

Expresado en EUR

Activo	1.951.925.522,44
Cartera de inversiones al valor de mercado	1.775.314.388,02
Coste de adquisición	1.763.782.980,36
Tesorería	72.871.828,21
Depósitos de garantía	11.288,94
Depósitos a plazo	64.500.000,00
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones	198.031,79
Importes pendientes de cobro por suscripciones	6.862.127,25
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	9.150.705,52
Intereses pendientes de cobro, netos	23.017.152,71
Pasivo	96.727.206,71
Descubiertos bancarios	9.390.968,44
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones	26.618.412,26
Importes pendientes de pago por reembolsos	4.711.747,53
Acuerdos de recompra	50.548.518,99
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap	1.343.093,09
Comisiones de gestión pagaderas	3.241.730,11
Comisiones de administración pagaderas	577.699,05
Intereses a pagar, netos	203.807,50
Otros pasivos	91.229,74
Total del activo neto	1.855.198.315,73

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/11/24 al 30/04/25

Expresado en EUR

Ingresos	43.794.763,53
Intereses de obligaciones, netos	42.135.747,98
Intereses de CFDs	13.810,07
Intereses de swaps	1.786,35
Intereses bancarios	605.393,03
Intereses bancarios de depósitos a plazo	574.354,31
Intereses de acuerdos de recompra	435.092,29
Otros ingresos	28.579,50
Gastos	6.782.110,09
Comisiones de gestión	4.864.426,94
Comisiones de administración	470.827,73
Comisiones de distribución	217,31
Honorarios de auditoría	51.872,23
Gastos legales	43.484,50
Costes de transacción	971,61
Honorarios de directores	6.765,49
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	194.211,05
Intereses bancario	37.584,34
Intereses de swaps	116.650,84
Intereses de acuerdos de recompra	968.741,00
Otros gastos	26.357,05
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones	37.012.653,44
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:	
- ventas de valores	7.469.082,49
- contratos de divisas a plazo	-4.785.476,18
- contratos de swap	746.249,61
- cambios	3.920.909,56
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)	44.363.418,92
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:	
- inversiones	-23.065.555,11
- contratos de divisas a plazo	12.117.029,76
- contratos de swap	-1.343.093,09
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones	32.071.800,48
Dividendos pagados	-15.334.759,78
Suscripción de acciones de capitalización	383.867.082,37
Suscripción de acciones de distribución	44.148.037,86
Reembolso de acciones de capitalización	-583.654.557,46
Reembolso de acciones de distribución	-21.300.694,44
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total	-160.203.090,97
Activo neto total, al inicio del periodo	2.015.401.406,70
Activo neto total, al cierre del periodo	1.855.198.315,73

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Estadísticas

		30/04/25	31/10/24	31/10/23
Activo neto total	EUR	1.855.198.315,73	2.015.401.406,70	1.509.441.353,13
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		27.248.574,82	28.791.198,21	19.482.667,98
Valor del activo neto por acción	EUR	13,87	13,63	12,75
I Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		9.754,16	8.441,38	8.066,64
Valor del activo neto por acción	EUR	892,25	909,61	878,85
Dividendo por acción		33,0804	28,1492	23,5524
R Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		3.378.724,50	2.937.924,62	1.682.077,90
Valor del activo neto por acción	EUR	112,36	110,58	103,82
R Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		2.529.033,44	2.267.427,20	1.701.266,12
Valor del activo neto por acción	EUR	8,23	8,38	8,10
Dividendo por acción		0,2772	0,2326	0,1903
R Shares CHF [H] - Capitalisation				
Número de acciones		-	-	294,12
Valor del activo neto por acción	CHF	-	-	97,96
N Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		758.457,55	628.957,92	334.269,64
Valor del activo neto por acción	EUR	112,73	110,83	103,84
N Shares CHF [H] - Capitalisation				
Número de acciones		16.486,60	16.242,60	10.263,60
Valor del activo neto por acción	CHF	104,13	103,65	99,60
N Shares USD [H] - Capitalisation				
Número de acciones		25.325,07	14.222,98	7.489,98
Valor del activo neto por acción	USD	120,80	117,84	108,70
P Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		44.237.065,31	64.119.024,91	62.566.963,10
Valor del activo neto por acción	EUR	12,55	12,32	11,51
P Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		49.028.231,74	46.577.567,20	37.596.488,41
Valor del activo neto por acción	EUR	8,00	8,16	7,89
Dividendo por acción		0,3046	0,2602	0,2190
P Shares CHF [H] - Capitalisation				
Número de acciones		5.124,00	6.511,00	2.976,00
Valor del activo neto por acción	CHF	1.059,00	1.053,11	1.009,73
P Shares USD [H] - Capitalisation				
Número de acciones		1.782,76	1.778,76	1.484,00
Valor del activo neto por acción	USD	1.351,82	1.316,51	1.211,47
GC Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		201.381,89	169.828,21	69.692,96
Valor del activo neto por acción	EUR	113,49	111,53	104,39

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/11/24 al 30/04/25

	Acciones en circulación al 01/11/24	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/04/25
I Shares EUR - Capitalisation	28.791.198,21	5.154.496,58	6.697.119,97	27.248.574,82
I Shares EUR - Distribution	8.441,38	2.156,21	843,43	9.754,16
R Shares EUR - Capitalisation	2.937.924,62	996.718,52	555.918,63	3.378.724,50
R Shares EUR - Distribution	2.267.427,20	580.453,51	318.847,28	2.529.033,44
N Shares EUR - Capitalisation	628.957,92	268.663,58	139.163,95	758.457,55
N Shares CHF [H] - Capitalisation	16.242,60	1.947,00	1.703,00	16.486,60
N Shares USD [H] - Capitalisation	14.222,98	11.102,09	0,00	25.325,07
P Shares EUR - Capitalisation	64.119.024,91	12.763.960,45	32.645.920,05	44.237.065,31
P Shares EUR - Distribution	46.577.567,20	4.706.716,49	2.256.051,95	49.028.231,74
P Shares CHF [H] - Capitalisation	6.511,00	586,00	1.973,00	5.124,00
P Shares USD [H] - Capitalisation	1.778,76	64,00	60,00	1.782,76
GC Shares EUR - Capitalisation	169.828,21	94.390,72	62.837,03	201.381,89

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			1.775.314.388,02	95,69
Obligaciones			1.608.940.127,52	86,73
Alemania			167.363.000,62	9,02
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	1.023.000	968.233,69	0,05
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 3.5% 11-02-27	EUR	3.980.000	3.832.740,00	0,21
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	1.000.000	929.390,00	0,05
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	500.000	516.052,50	0,03
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.0% 29-05-26	EUR	2.000.000	2.004.630,00	0,11
GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28	EUR	5.600.000	5.579.056,00	0,30
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	3.910.000	4.033.419,15	0,22
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	2.000.000	1.800.030,00	0,10
METRO AG 4.0% 05-03-30 EMTN	EUR	986.000	994.390,86	0,05
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	2.000.000	2.023.920,00	0,11
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.5% 09-05-25	EUR	23.389.704	23.853.989,79	1,29
SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25	EUR	12.200.000	12.172.977,00	0,66
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	7.000.000	7.069.405,00	0,38
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	EUR	13.660.000	14.009.286,20	0,76
TUI CRUISES 6.25% 15-04-29	EUR	1.255.000	1.301.397,35	0,07
TUI CRUISES 6.5% 15-05-26	EUR	1.223.018	1.224.650,88	0,07
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	17.440.000	17.409.567,20	0,94
WEPA HYGIENPRODUKTE 2.875% 15-12-27	EUR	700.000	687.344,00	0,04
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	1.000.000	930.395,00	0,05
ZF FINANCE 3.0% 21-09-25 EMTN	EUR	52.700.000	52.505.010,00	2,83
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	13.400.000	13.517.116,00	0,73
Austria			2.421.510,75	0,13
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	2.325.000	2.421.510,75	0,13
Bélgica			17.215.197,59	0,93
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	11.404.000	11.717.153,84	0,63
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	4.600.000	4.571.641,00	0,25
ONTEX GROUP NV 5.25% 15-04-30	EUR	910.000	926.402,75	0,05
Canadá			19.734.519,33	1,06
OPEN TEXT 6.9% 01-12-27	USD	3.000.000	2.713.116,35	0,15
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.375% 15-05-26	EUR	17.026.000	17.021.402,98	0,92
España			81.252.075,13	4,38
ABERTIS INFRA 0.625% 15-07-25	EUR	300.000	298.704,00	0,02
ABERTIS INFRA 3.375% 27-11-26	GBP	7.500.000	8.596.997,83	0,46
ALMIRALL 2.125% 30-09-26	EUR	270.000	265.968,90	0,01
CELLNEX FINANCE COMPANY SAU 2.25% 12-04-26	EUR	300.000	299.394,00	0,02
GESTAMP AUTOMOCION 3.25% 30-04-26	EUR	5.100.000	5.093.319,00	0,27
GRIFOLS 3.875% 15-10-28	EUR	9.720.000	9.129.461,40	0,49
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	39.900.000	39.948.279,00	2,15
LORCA TELECOM BONDCO SAU 5.75% 30-04-29	EUR	3.800.000	3.990.779,00	0,22
MINOR HOTELS EUROPE AMERICAS 4.0% 02-07-26	EUR	13.600.000	13.629.172,00	0,73
Estados Unidos de América			362.025.575,15	19,51
ALPHABET 2.5% 06-05-29	EUR	2.935.000	2.936.761,00	0,16
ARAMARK 5.0% 01-02-28	USD	1.100.000	953.291,40	0,05
AT&T INC 3.55 23-25 18/11A	EUR	6.294.000	6.324.903,54	0,34
ATT 3.5% 17-12-25	EUR	1.500.000	1.505.362,50	0,08
AVANTOR FUNDING 2.625% 01-11-25	EUR	19.800.000	19.712.187,00	1,06
AXALTA COATING SYSTEMS LLC 4.75% 15-06-27	USD	7.000.000	6.088.168,02	0,33
BALL 1.5% 15-03-27	EUR	850.000	827.428,25	0,04
BELDEN 3.875% 15-03-28	EUR	2.990.000	2.976.006,80	0,16
BERRY GLOBAL 4.875% 15-07-26	USD	932.000	819.028,56	0,04

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
BERRY GLOBAL 5.625% 15-07-27	USD	1.000.000	879.780,08	0,05
BMW US LLC 5.05% 02-04-26	USD	1.000.000	884.165,39	0,05
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 5.125% 01-05-27	USD	27.050.000	23.467.049,93	1,26
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19-07-26	EUR	7.700.000	7.885.377,50	0,43
CLEAN HARBORS 4.875% 15-07-27	USD	2.000.000	1.736.256,88	0,09
COTY 3.875% 15-04-26	EUR	18.900.000	18.891.872,99	1,02
COTY 4.5% 15-05-27	EUR	4.210.000	4.267.108,64	0,23
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	6.723.000	6.960.086,60	0,38
CROWN AMERICAS LLCCROWN CAPITAL CORP VI 4.75% 01-02-26	USD	7.000.000	6.125.207,83	0,33
DARLING INGREDIENTS 5.25% 15-04-27	USD	600.000	522.954,03	0,03
FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25	EUR	1.900.000	1.902.565,00	0,10
FORD MOTOR CREDIT 3.375% 13-11-25	USD	2.000.000	1.738.596,88	0,09
FORD MOTOR CREDIT 4.867% 03-08-27	EUR	2.000.000	2.067.520,00	0,11
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 2.33 19-25 25/11A	EUR	2.800.000	2.792.636,00	0,15
HCA 5.875% 15-02-26	USD	15.000.000	13.223.092,15	0,71
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-06-26	EUR	19.300.000	19.326.634,00	1,04
IQVIA 1.75% 15-03-26	EUR	4.473.000	4.415.275,93	0,24
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	1.000.000	944.640,00	0,05
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	5.900.000	5.747.131,00	0,31
IQVIA 2.875% 15-09-25	EUR	19.100.000	19.037.065,50	1,03
IQVIA 5.0% 15-10-26	USD	6.600.000	5.769.651,20	0,31
JPM CHASE 1.045% 19-11-26	USD	21.300.000	18.370.277,99	0,99
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 4.625% 01-06-28	USD	425.000	360.525,62	0,02
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 5.0% 15-12-27	USD	12.000.000	10.409.676,71	0,56
NETFLIX 3.0% 15-06-25	EUR	27.000.000	27.007.155,00	1,46
NEXSTAR BROADCASTING 5.625% 15-07-27	USD	11.000.000	9.589.667,92	0,52
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2.875% 30-04-28	EUR	7.300.000	6.955.987,50	0,37
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 4.125% 30-04-28	USD	3.800.000	3.159.340,22	0,17
OWENSBROCKWAY GLASS CONTAINER 6.625% 13-05-27	USD	1.200.000	1.053.271,17	0,06
PRIME SECURITY SERVICE 5.75 19-26 15/04S	USD	11.018.000	9.699.765,48	0,52
PRIMO WATER 3.875% 31-10-28	EUR	2.000.000	1.969.240,00	0,11
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 4.25% 01-07-26	USD	5.600.000	4.863.071,04	0,26
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.5% 31-08-26	USD	8.900.000	7.840.886,30	0,42
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 4.375% 01-11-26	EUR	965.000	960.874,63	0,05
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 5.375% 01-11-26	USD	1.800.000	1.565.449,75	0,08
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	6.563.000	6.888.524,80	0,37
SIRIUS SATELLITE RADIO 5.0% 01-08-27	USD	2.000.000	1.738.544,09	0,09
STANDARD INDUSTRIES 2.25% 21-11-26	EUR	23.060.000	22.524.662,10	1,21
TENET HEALTHCARE 6.25% 01-02-27	USD	7.000.000	6.161.878,16	0,33
TMOBILE U 2.25% 15-02-26	USD	5.000.000	4.313.195,51	0,23
TRONOX 4.625% 15-03-29	USD	2.000.000	1.421.948,54	0,08
UBER TECHNOLOGIES 7.5% 15-09-27	USD	14.918.000	13.259.795,57	0,71
US FOODS 6.875% 15-09-28	USD	5.500.000	4.974.844,95	0,27
VI 2.25% 15-05-28	EUR	6.250.000	6.209.187,50	0,33
Finlandia			2.553.914,48	0,14
NOKIA OYJ 2.0% 11-03-26 EMTN	EUR	1.000.000	995.525,00	0,05
NOKIA OYJ 2.375% 15-05-25 EMTN	EUR	1.124.000	1.123.634,70	0,06
NOKIA OYJ 4.375% 12-06-27	USD	500.000	434.754,78	0,02
Francia			274.343.938,04	14,79
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	7.021.000	7.275.370,83	0,39
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.75% 17-07-25	EUR	7.000.000	6.976.095,00	0,38
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	4.000.000	3.783.480,00	0,20
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	3.332.000	3.397.607,08	0,18
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1.625% 10-08-25	EUR	1.000.000	997.475,00	0,05
CROWN EU HLD 2.875% 01-02-26	EUR	8.000.000	7.984.240,00	0,43
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	2.903.000	3.030.528,79	0,16
ELIOR GROUP SCA 3.75% 15-07-26	EUR	5.600.000	5.587.848,00	0,30

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
ELIS EX HOLDELIS 2.875% 15-02-26	EUR	3.100.000	3.106.200,00	0,17
ELIS EX HOLDELIS 4.125% 24-05-27	EUR	1.000.000	1.024.265,00	0,06
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	2.500.000	2.518.800,00	0,14
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	5.635.000	5.924.526,30	0,32
FORVIA 2.375% 15-06-27	EUR	3.011.000	2.872.885,43	0,15
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	2.005.000	1.934.073,13	0,10
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	5.574.000	5.391.395,76	0,29
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	825.000	802.531,12	0,04
FORVIA 7.25% 15-06-26	EUR	5.522.000	5.633.544,40	0,30
GETLINK 4.125% 15-04-30	EUR	19.285.000	19.516.709,27	1,05
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	5.800.000	5.947.117,00	0,32
ILIAD 2.375% 17-06-26	EUR	2.000.000	1.988.300,00	0,11
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	4.200.000	4.346.811,00	0,23
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	19.900.000	20.266.259,50	1,09
ILIAD HOLDING SAS 7.0% 15-10-28	USD	8.800.000	7.837.941,50	0,42
L OREAL S A 3.125% 19-05-25	EUR	15.100.000	15.103.699,50	0,81
LOXAM SAS 2.875% 15-04-26	EUR	6.985.000	6.965.232,45	0,38
LOXAM SAS 4.5% 15-02-27	EUR	1.000.000	1.008.505,00	0,05
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	6.515.000	6.741.298,53	0,36
LVMH MOET HENNESSY 2.625% 07-03-29	EUR	10.300.000	10.303.399,00	0,56
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	2.040.000	2.023.557,60	0,11
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	3.900.000	4.115.884,50	0,22
ORANGE 1.0% 12-09-25 EMTN	EUR	1.000.000	994.760,00	0,05
ORANO 3.375% 23-04-26 EMTN	EUR	8.500.000	8.553.210,00	0,46
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	400.000	417.580,00	0,02
PAPREC 6.5% 17-11-27	EUR	11.492.000	12.050.108,98	0,65
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	2.740.000	2.858.450,20	0,15
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	1.000.000	1.008.665,00	0,05
RCI BANQUE 3.875% 12-01-29	EUR	2.851.000	2.916.729,81	0,16
RENAULT 1.25% 24-06-25 EMTN	EUR	29.100.000	29.025.795,00	1,56
RENAULT 2.0% 28-09-26 EMTN	EUR	5.000.000	4.942.100,00	0,27
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	11.600.000	11.548.380,00	0,62
RENAULT 2.5% 02-06-27 EMTN	EUR	1.000.000	990.500,00	0,05
REXEL 2.125% 15-06-28	EUR	1.500.000	1.450.777,50	0,08
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	1.307.000	1.326.186,76	0,07
SPCM 2.625% 01-02-29	EUR	1.160.000	1.106.854,60	0,06
SPIE 2.625% 18-06-26	EUR	13.600.000	13.581.912,00	0,73
TEREOS FINANCE GROUPE I 4.75% 30-04-27	EUR	2.000.000	2.014.760,00	0,11
VALEO 1.625% 18-03-26 EMTN	EUR	2.500.000	2.456.687,50	0,13
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	2.600.000	2.694.900,00	0,15
Irlanda			78.128.139,42	4,21
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	14.000.000	15.464.649,55	0,83
EIRCOM FINANCE 2.625 19-27 15/02A	EUR	9.005.000	8.841.739,35	0,48
EIRCOM FINANCE 3.5000 19-26 15/05U	EUR	29.700.000	29.653.371,00	1,60
ENERGIA GROUP ROI HOLDINGS DAC 6.875% 31-07-28	EUR	14.660.000	15.134.177,70	0,82
FLUTTER TREASURY DAC 5.0% 29-04-29	EUR	7.845.000	8.136.559,42	0,44
FLUTTER TREASURY DAC 6.375% 29-04-29	USD	1.000.000	897.642,40	0,05
Isla de Man			3.919.019,89	0,21
PLAYTECH 4.25% 07-03-26	EUR	3.921.000	3.919.019,89	0,21
Italia			100.333.513,59	5,41
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 1.875% 04-11-25	EUR	4.000.000	3.987.820,00	0,21
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 4.375% 16-09-25	EUR	1.000.000	1.007.030,00	0,05
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	5.364.000	5.632.226,83	0,30
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	1.300.000	1.365.812,50	0,07
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	905.000	900.511,20	0,05
LOTTOMATICA GROUP 7.125% 01-06-28	EUR	18.123.000	18.835.958,82	1,02

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
NEOPHARMED GENTILI 7.125% 08-04-30	EUR	1.500.000	1.551.352,50	0,08
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	3.380.000	3.432.829,40	0,19
SHIBA BID 4.5% 31-10-28	EUR	15.800.000	15.737.827,00	0,85
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 2.875% 28-01-26	EUR	13.600.000	13.609.316,00	0,73
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 3.0% 30-09-25	EUR	7.700.000	7.713.629,00	0,42
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	7.551.000	8.248.259,34	0,44
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	16.200.000	18.310.941,00	0,99
Luxemburgo			116.114.748,00	6,26
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	5.941.000	6.173.679,26	0,33
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	14.800.000	15.001.872,00	0,81
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	16.458.300	17.345.155,49	0,93
CIRSA FINANCE INTL SARL 4.5% 15-03-27	EUR	1.400.000	1.400.308,00	0,08
CIRSA FINANCE INTL SARL 6.5% 15-03-29	EUR	4.358.000	4.548.967,56	0,25
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	8.901.000	9.343.023,66	0,50
JOHN DEERE BANK 2.5% 14-09-26	EUR	1.718.000	1.722.939,25	0,09
LHMC FINCO 2 SARL 7.25% 02-10-25	EUR	9.139.174	9.139.036,71	0,49
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	21.300.000	21.241.531,50	1,14
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	3.925.000	3.929.572,63	0,21
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	3.500.000	3.647.700,00	0,20
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 2.125% 18-06-25	EUR	4.400.000	4.397.888,00	0,24
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	2.800.000	2.758.196,00	0,15
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01-03-28	USD	18.000.000	15.464.877,94	0,83
México			26.079.775,00	1,41
PETROLEOS MEXICANOS 3.625% 24-11-25	EUR	13.500.000	13.382.415,00	0,72
PETROLEOS MEXICANOS 3.75% 16-04-26	EUR	13.000.000	12.697.360,00	0,68
Noruega			15.988.800,00	0,86
DNB BANK A 1.625% 31-05-26	EUR	16.000.000	15.988.800,00	0,86
Países Bajos			145.955.157,64	7,87
BOELS TOPHOLDING BV 6.25% 15-02-29	EUR	1.500.000	1.555.185,00	0,08
DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15-05-26	EUR	10.700.000	10.698.823,00	0,58
DUFY ONE BV 2.0% 15-02-27	EUR	3.000.000	2.938.215,00	0,16
DUFY ONE BV 3.625% 15-04-26	CHF	2.000.000	2.148.153,30	0,12
ENERGIZER GAMMA ACQ 3.5% 30-06-29	EUR	1.500.000	1.400.302,50	0,08
IPD 3 BV 8.0% 15-06-28	EUR	19.425.000	20.236.673,63	1,09
MERCEDESBEZ INTL FINANCE BV 3.5% 30-05-26	EUR	4.436.000	4.489.697,78	0,24
NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15-07-26	EUR	7.250.000	7.242.895,00	0,39
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	6.180.000	6.242.201,70	0,34
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	4.414.000	4.539.401,74	0,24
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 4.875% 10-07-29	EUR	6.200.000	6.388.604,00	0,34
PPF TELECOM GROUP 3.125 19-26 27/03A	EUR	7.100.000	7.121.229,00	0,38
PPF TELECOM GROUP BV 3.25% 29-09-27	EUR	9.500.000	9.556.050,00	0,52
QPARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29	EUR	1.000.000	1.026.130,00	0,06
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.875% 31-03-27	EUR	4.000.000	3.893.660,00	0,21
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	37.800.000	38.057.229,00	2,05
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETH III BV 6.75% 01-03-28	USD	1.500.000	1.351.656,03	0,07
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 0.0% 27-10-25	EUR	1.000.000	988.535,00	0,05
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 5.5% 15-08-26	USD	1.000.000	872.482,96	0,05
UPFIELD BV 6.875% 02-07-29	EUR	1.800.000	1.860.192,00	0,10
VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15-01-29	EUR	2.900.000	2.639.957,00	0,14
WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3.75% 15-01-29	EUR	10.700.000	10.512.215,00	0,57
ZF EUROPE FINANCE BV 2.0% 23-02-26	EUR	200.000	195.669,00	0,01
Polonia			15.650.877,00	0,84
INPOST 2.25% 15-07-27	EUR	12.900.000	12.670.509,00	0,68
SYNTHOS 2.5% 07-06-28	EUR	3.200.000	2.980.368,00	0,16

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Reino Unido			82.808.496,73	4,46
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.875% 30-04-29	USD	1.000.000	915.293,60	0,05
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	7.400.000	7.723.861,00	0,42
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	7.240.000	7.353.957,60	0,40
BELRON UK FINANCE 5.75% 15-10-29	USD	5.400.000	4.753.021,33	0,26
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	1.000.000	874.610,00	0,05
INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28	EUR	2.000.000	2.011.090,00	0,11
INEOS FINANCE 6.75% 15-05-28	USD	300.000	259.031,89	0,01
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	2.800.000	2.683.324,00	0,14
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 7.75% 15-10-25	USD	15.000.000	13.215.900,60	0,71
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 7.75% 15-10-25	USD	3.500.000	3.083.694,74	0,17
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	750.000	760.650,00	0,04
VMED O2 UK FINANCING I 4.0% 31-01-29	GBP	300.000	324.093,76	0,02
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	31.735.000	33.513.429,40	1,81
ZEGONA FINANCE LC 8.625% 15-07-29	USD	5.700.000	5.336.538,81	0,29
República checa			13.208.025,40	0,71
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	13.240.000	13.208.025,40	0,71
Suecia			78.855.518,76	4,25
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	1.456.000	1.513.759,51	0,08
DOMETIC GROUP AB 3.0% 08-05-26	EUR	12.360.000	12.260.563,80	0,66
VERISURE HOLDING AB 3.25% 15-02-27	EUR	2.000.000	1.978.190,00	0,11
VERISURE HOLDING AB 3.875% 15-07-26	EUR	23.800.000	23.745.260,00	1,28
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	2.000.000	2.077.190,00	0,11
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	16.480.000	17.314.135,20	0,93
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	19.850.000	19.966.420,25	1,08
Suiza			4.988.325,00	0,27
UBS GROUP AG 2.125% 13-10-26	EUR	5.000.000	4.988.325,00	0,27
Obligaciones de tasa variable			166.374.260,50	8,97
Alemania			21.027.603,98	1,13
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	12.847.000	13.412.139,53	0,72
PRESTIGEBID E3R+3.75% 01-07-29	EUR	7.590.000	7.615.464,45	0,41
Estados Unidos de América			7.682.020,50	0,41
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC E3R+4.375% 01-11-26	EUR	7.700.000	7.682.020,50	0,41
Francia			5.319.396,63	0,29
GOLDSTORY SAS E3R+4.0% 01-02-30	EUR	1.500.000	1.503.840,00	0,08
NOVA ALEXANDRE III SAS E3R+5.25% 15-07-29	EUR	3.767.000	3.815.556,63	0,21
Italia			49.820.597,45	2,69
GOLDEN GOOSE E3R+4.875% 14-05-27	EUR	5.270.000	5.309.103,40	0,29
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	9.792.000	9.798.805,44	0,53
INTL DESIGN GROUP E3R+3.875% 15-12-29	EUR	2.892.000	2.847.116,16	0,15
IRCA E3R+3.75% 15-12-29	EUR	5.070.000	5.052.685,95	0,27
ITALMATCH CHEMICALS E3R+5.5% 06-02-28	EUR	1.000.000	1.005.750,00	0,05
LA DORIA E3R+4.5% 12-11-29	EUR	3.310.000	3.329.164,90	0,18
PAGANINI BID E3R+4.25% 30-10-28	EUR	9.300.000	9.290.839,51	0,50
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	2.110.000	2.103.511,75	0,11
TEAMSYSTEM E3R+3.75% 15-02-28	EUR	11.036.000	11.083.620,34	0,60
Luxemburgo			50.461.772,23	2,72
CIRSA FINANCE INTL SARL E3R+4.5% 31-07-28	EUR	24.129.000	24.255.074,03	1,31
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	14.861.000	14.885.000,52	0,80
MANGROVE LUXCO III E3R+5.0% 15-07-29	EUR	3.950.000	3.956.300,25	0,21
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	7.330.504	7.365.397,43	0,40

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Países Bajos			27.697.036,86	1,49
MERCEDESSENZ INTL FINANCE BV E3R+0.16% 11-06-26	EUR	14.000.000	13.983.760,00	0,75
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV E3R+3.75% 15-08-26	EUR	5.700.000	5.654.343,00	0,30
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 01-02-29	EUR	8.071.000	8.058.933,86	0,43
Suecia			4.365.832,85	0,24
ASMODEE GROUP AB E3R+3.75% 15-12-29	EUR	4.338.824	4.365.832,85	0,24
Total de la cartera de inversiones			1.775.314.388,02	95,69
Efectivo neto			63.480.859,77	3,42
Otros activos/(pasivos) netos			16.403.067,94	0,88
Total			1.855.198.315,73	100,00

ODDO BHF Convertibles Global

ODDO BHF Convertibles Global

Estado del activo neto al 30/04/25

Expresado en EUR

Activo	51.026.562,77
Cartera de inversiones al valor de mercado	47.301.157,60
Coste de adquisición	47.475.780,18
Tesorería	2.592.121,19
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones	803.000,84
Importes pendientes de cobro por suscripciones	17.823,70
Dividendos por cobrar, netos	4.296,45
Intereses pendientes de cobro, netos	169.185,11
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas	138.977,88
Pasivo	1.961.005,99
Descubiertos bancarios	1.842,55
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones	1.472.628,04
Importes pendientes de pago por reembolsos	22.829,49
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	109.639,43
Comisiones de gestión pagaderas	198.542,91
Comisiones de administración pagaderas	13.626,33
Intereses a pagar, netos	0,08
Importes pendientes de pago por contratos de divisas	138.811,35
Otros pasivos	3.085,81
Total del activo neto	49.065.556,78

ODDO BHF Convertibles Global

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/11/24 al 30/04/25

Expresado en EUR

Ingresos	330.397,62
Dividendos netos	6.556,68
Intereses de obligaciones, netos	284.929,76
Intereses bancarios	38.771,19
Otros ingresos	139,99
Gastos	353.836,54
Comisiones de gestión	301.763,72
Comisiones de administración	12.021,88
Comisiones de distribución	5,96
Honorarios de auditoría	1.249,96
Gastos legales	3.425,01
Costes de transacción	222,07
Honorarios de directores	175,93
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	9.716,92
Intereses bancario	12.521,24
Otros gastos	12.733,85
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones	-23.438,92
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:	
- ventas de valores	1.841.170,87
- contratos de divisas a plazo	1.493.107,75
- cambios	-73.363,02
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)	3.237.476,68
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:	
- inversiones	-2.225.701,63
- contratos de divisas a plazo	-223.724,83
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones	788.050,22
Suscripción de acciones de capitalización	1.068.272,49
Reembolso de acciones de capitalización	-5.157.015,68
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total	-3.300.692,97
Activo neto total, al inicio del periodo	52.366.249,75
Activo neto total, al cierre del periodo	49.065.556,78

ODDO BHF Convertibles Global

Estadísticas

		30/04/25	31/10/24	31/10/23
Activo neto total	EUR	49.065.556,78	52.366.249,75	60.158.000,29
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		10.847,91	11.255,38	15.255,64
Valor del activo neto por acción	EUR	1.288,13	1.266,64	1.123,42
I Shares CHF - Capitalisation				
Número de acciones		-	-	499,84
Valor del activo neto por acción	CHF	-	-	912,50
R Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		259.674,20	287.969,96	365.138,76
Valor del activo neto por acción	EUR	121,00	119,42	106,70
N Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		14.806,83	15.933,43	12.924,78
Valor del activo neto por acción	EUR	109,05	107,44	95,67
GC Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		16.018,30	15.904,09	20.940,57
Valor del activo neto por acción	EUR	128,43	126,31	112,08

ODDO BHF Convertibles Global

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/11/24 al 30/04/25

	Acciones en circulación al 01/11/24	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/04/25
I Shares EUR - Capitalisation	11.255,38	19,08	426,55	10.847,91
R Shares EUR - Capitalisation	287.969,96	3.236,51	31.532,27	259.674,20
N Shares EUR - Capitalisation	15.933,43	1.362,81	2.489,40	14.806,83
GC Shares EUR - Capitalisation	15.904,09	3.859,02	3.744,82	16.018,30

ODDO BHF Convertibles Global

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominal	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			46.898.206,20	95,58
Acciones			355.799,82	0,73
Estados Unidos de América			90.117,57	0,18
MONGODB INC	USD	595	90.117,57	0,18
Francia			119.762,00	0,24
SAFRAN SA	EUR	514	119.762,00	0,24
Japón			145.920,25	0,30
SBI HOLDINGS INC	JPY	6.328	145.920,25	0,30
Obligaciones			829.304,77	1,69
Estados Unidos de América			829.304,77	1,69
ARES MANAGEMENT CORPORATION 6.75% 01-10-27	USD	6.000	253.544,93	0,52
VENTAS REALTY LP 3.75% 01-06-26	USD	500.000	575.759,84	1,17
Obligaciones convertibles			45.713.101,61	93,17
Alemania			2.117.163,00	4,31
DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	700.000	696.881,50	1,42
FRESENIUS SE 0.0% 11-03-28 CV	EUR	200.000	204.293,00	0,42
LEG IMMOBILIEN AG CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	100.000	99.127,50	0,20
MTU AERO ENGINES 0.05% 18-03-27	EUR	600.000	636.522,00	1,30
RHEINMETALL AG 1.875% 07-02-28	EUR	100.000	480.339,00	0,98
Bermuda			654.440,29	1,33
JAZZ INVESTMENTS CV 2.00 20-26 11/06S	USD	300.000	272.073,01	0,55
JAZZ INVESTMENTS I 3.125% 15-09-30	USD	400.000	382.367,28	0,78
China			1.599.213,77	3,26
LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV	USD	450.000	491.718,28	1,00
MEITUAN ZCP 27-04-28 CV	USD	400.000	338.649,66	0,69
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA 0.875% 22-07-29	USD	300.000	319.475,26	0,65
TRIP COM GROUP 0.75% 15-06-29	USD	450.000	449.370,57	0,92
España			1.387.041,00	2,83
CELLNEX TELECOM 2.125% 11-08-30 CV	EUR	600.000	641.661,00	1,31
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	600.000	745.380,00	1,52
Estados Unidos de América			28.801.367,53	58,70
AFFIRM 0.75% 15-12-29 CV	USD	280.000	222.113,22	0,45
AKAMAI TECHNOLOGIES 1.125% 15-02-29	USD	590.000	502.783,28	1,02
ALARMCOM 2.25% 01-06-29 CV	USD	300.000	252.873,55	0,52
ALNYLAM PHARMACEUTICALS 1.0% 15-09-27	USD	495.000	499.585,31	1,02
AMERICAN WATER CAPITAL 3.625% 15-06-26	USD	780.000	707.485,91	1,44
AXON ENTERPRISE 0.5% 15-12-27	USD	50.000	119.477,02	0,24
BANDWIDTH 0.25% 01-03-26 CV	USD	390.000	318.331,26	0,65
BENTLEY SYSTEMS 0.125% 15-01-26	USD	810.000	695.919,51	1,42
BILL ZCP 01-04-30 CV	USD	575.000	429.078,73	0,87
BIOMARIN PHARMACEUTICAL 1.25% 15-05-27	USD	425.000	352.892,64	0,72
COINBASE GLOBAL 0.25% 01-04-30	USD	500.000	438.478,11	0,89
CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP 5.25% 15-09-28	USD	350.000	340.178,14	0,69
CYTOKINETICS 3.5% 01-07-27 CV	USD	280.000	289.523,82	0,59
DATADOG 0.125% 15-06-25 CV	USD	315.000	311.694,12	0,64
DATADOG ZCP 01-12-29 CV	USD	510.000	404.217,90	0,82
DAY FORCE 0.25% 15-03-26 CV	USD	375.000	315.781,84	0,64
DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% 15-11-29	USD	575.000	526.673,19	1,07
DRAFTKINGS INCNEVADA ZCP 15-03-28	USD	200.000	154.566,97	0,32
DROPBOX ZCP 01-03-28 CV	USD	375.000	336.455,90	0,69
ENPHASE ENERGY ZCP 01-03-28 CV	USD	460.000	339.289,20	0,69

ODDO BHF Convertibles Global

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
EXACT SCIENCES 0.375% 15-03-27	USD	603.000	496.181,34	1,01
EXACT SCIENCES 2.0% 01-03-30	USD	350.000	293.270,29	0,60
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST 3.25% 15-01-29	USD	280.000	246.402,46	0,50
FLUOR 1.125% 15-08-29 CV	USD	733.000	678.783,47	1,38
FORD MOTOR COMPANY ZCP 15-03-26	USD	620.000	536.638,84	1,09
GLOBAL PAYMENTS 1.5% 01-03-31	USD	822.000	642.920,78	1,31
GRANITE CONSTRUCTION 3.25% 15-06-30	USD	227.000	250.809,28	0,51
GUIDEWIRE SOFTWARE 1.25% 01-11-29	USD	550.000	532.654,50	1,09
HAEMONETICS 2.5% 01-06-29 CV	USD	450.000	378.201,89	0,77
HAT HLDG I LLC HAT HLDG II LLC 3.75% 15-08-28	USD	200.000	197.406,64	0,40
HAT HLDG I LLC HAT HLDG II LLC ZCP 01-05-25	USD	110.000	106.726,37	0,22
INSULET CORP CV 0.375 20-26 01/09S	USD	675.000	733.696,94	1,50
INTEGER 1.875% 15-03-30 CV	USD	525.000	485.881,90	0,99
IONIS PHARMACEUTICALS 1.75% 15-06-28	USD	624.000	535.210,02	1,09
JOHN BEAN TECHNOLOGIES 0.25% 15-05-26	USD	423.000	347.740,05	0,71
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC 0.5% 27-03-30	EUR	300.000	297.316,50	0,61
LIVE NATION 3.125% 15-01-29 CV	USD	400.000	495.405,32	1,01
LUMENTUM 0.5% 15-06-28 CV	USD	450.000	364.481,19	0,74
LUMENTUM 1.5% 15-12-29 CV	USD	325.000	326.666,81	0,67
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE 3.25% 15-12-27	USD	300.000	241.053,00	0,49
MERITAGE HOMES 1.75% 15-05-28	USD	556.000	477.996,14	0,97
MERIT MEDICAL SYSTEMS 3.0% 01-02-29	USD	330.000	370.337,36	0,75
MICROCHIP TECHNOLOGY 0.75% 01-06-30	USD	457.000	378.830,59	0,77
MIDDLEBY 1.0% 01-09-25 CV	USD	205.000	197.135,43	0,40
MP MATERIALS 3.0% 01-03-30 CV	USD	335.000	411.695,62	0,84
NCL 2.5% 15-02-27 CV	USD	800.000	682.535,30	1,39
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.0% 01-03-27	USD	223.000	219.770,00	0,45
NUTANIX 0.5% 15-12-29 CV	USD	725.000	686.713,88	1,40
ON SEMICONDUCTOR 0.5% 01-03-29	USD	747.000	567.135,15	1,16
ON SEMICONDUCTOR ZCP 01-05-27	USD	100.000	93.646,80	0,19
PALO ALTO NETWORKS CV 0.375 21-25 01/06S	USD	45.000	147.169,30	0,30
PARSONS CORPORATION 2.625% 01-03-29	USD	510.000	475.938,68	0,97
PEBBLEBROOK HOTEL TR CV 1.75 20-26 15/12S	USD	345.000	282.910,62	0,58
POST 2.5% 15-08-27 CV	USD	425.000	439.141,75	0,90
REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 4.125% 15-03-29	USD	455.000	391.065,84	0,80
REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 4.375% 15-03-27	USD	455.000	398.062,46	0,81
RIVIAN AUTOMOTIVE 3.625% 15-10-30	USD	985.000	787.792,04	1,61
RIVIAN AUTOMOTIVE 4.625% 15-03-29	USD	200.000	179.893,56	0,37
SHIFT4 PAYMENTS ZCP 15-12-25	USD	545.000	544.285,64	1,11
SNOWFLAKE ZCP 01-10-29 CV	USD	776.000	848.435,77	1,73
SOUTHWEST AIRLINES CV 1.25 20-25 01/05S	USD	356.000	312.959,00	0,64
SPOTIFY U ZCP 15-03-26 CV	USD	325.000	370.224,10	0,75
SUPER MICRO COMPUTER 3.5% 01-03-29	USD	100.000	82.157,46	0,17
SYNAPTICS 0.75% 01-12-31 CV	USD	300.000	232.900,81	0,47
TYLER TECHNOLOGIES INC U 0.25% 15-03-26	USD	225.000	232.572,91	0,47
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	602.000	695.947,48	1,42
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-12-25	USD	888.000	876.321,44	1,79
UNITY SOFTWARE ZCP 15-03-30 CV	USD	996.000	829.674,35	1,69
WELLTOWER OP LLC 2.75% 15-05-28	USD	525.000	753.367,49	1,54
WESTERN DIGITAL 3.0% 15-11-28	USD	75.000	89.903,35	0,18
Francia			2.467.569,31	5,03
ACCOR SA CV 0.7 20-27 07/12A	EUR	10.520	571.189,81	1,16
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	1.000.000	1.052.065,00	2,14
SPIE 2.0% 17-01-28 CV	EUR	300.000	419.247,00	0,85
UBISOFT ENTERTAINMENT 2.875% 05-12-31	EUR	500.000	425.067,50	0,87

ODDO BHF Convertibles Global

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Islas Caimán			2.108.215,89	4,30
H WORLD GROUP 3.0% 01-05-26 CV	USD	300.000	284.921,49	0,58
JDCOM 0.25% 01-06-29 CV	USD	595.000	550.425,38	1,12
SEAGATE HDD CAYMAN 3.5% 01-06-28	USD	780.000	860.967,67	1,75
ZTO EXPRESS CAYMAN 1.5% 01-09-27	USD	475.000	411.901,35	0,84
Italia			1.020.848,00	2,08
DIASORIN ZCP 05-05-28 CV	EUR	400.000	359.044,00	0,73
ENI 2.95% 14-09-30 CV EMTN	EUR	400.000	408.626,00	0,83
SAIPEM 2.875% 11-09-29 CV	EUR	200.000	253.178,00	0,52
Japón			2.561.385,55	5,22
ALL NIPPON AIRWAYS ZCP 10-12-31	JPY	60.000.000	400.561,10	0,82
DAIFUKU ZCP 14-09-30 CV	JPY	40.000.000	314.457,24	0,64
JFE ZCP 28-09-28 CV	JPY	70.000.000	425.486,47	0,87
NXERA PHARMA 0.25 23-28 14/12S	JPY	50.000.000	291.302,19	0,59
ROHM ZCP 24-04-29 CV	JPY	50.000.000	293.772,19	0,60
SBI ZCP 25-07-31 CV	JPY	70.000.000	467.545,77	0,95
TAIYO YUDEN ZCP 18-10-30 CV	JPY	30.000.000	178.298,52	0,36
TOKYU CORPORATION ZCP 29-09-28	JPY	30.000.000	189.962,07	0,39
Países Bajos			1.226.814,02	2,50
BE SEMICONDUCTOR CV 0.75 16-27 02/12S	EUR	100.000	192.461,50	0,39
MERRILL LYNCH BV 0.1% 28-04-30 CV	EUR	500.000	495.870,00	1,01
QIAGEN NV 2.5% 10-09-31 CV	USD	600.000	538.482,52	1,10
Reino Unido			884.792,31	1,80
IMMUNOCORE 2.5% 01-02-30 CV	USD	422.000	316.179,81	0,64
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	500.000	568.612,50	1,16
Singapur			537.154,39	1,09
SEA LTD CV 2.375 21-25 01/06S	USD	415.000	537.154,39	1,09
Suiza			347.096,55	0,71
STMICROELECTRONICS CV 0.00 20-25 04/08A	USD	400.000	347.096,55	0,71
Warrants			-	-
Singapur			-	-
MAXEON SOLAR TECHNOLOGIES PTE (UNDETERMINED UNDERLYING) WR	USD	11.400	-	-
Organismos de Inversión Colectiva			402.951,40	0,82
Acciones/Participaciones en fondos de inversión			402.951,40	0,82
Irlanda			402.951,40	0,82
SPDR REFINITIV GLOBAL CONVERTIBLE BOND UCITS ETF	USD	9.000	402.951,40	0,82
Total de la cartera de inversiones			47.301.157,60	96,40
Efectivo neto			2.590.278,64	5,28
Otros activos/(pasivos) netos			-825.879,46	-1,68
Total			49.065.556,78	100,00

ODDO BHF Objectifs Revenus

ODDO BHF Objectifs Revenus

Estado del activo neto al 30/04/25

	<i>Expresado en EUR</i>
Activo	1.948.817,28
Cartera de inversiones al valor de mercado	1.879.071,02
Coste de adquisición	1.870.910,31
Tesorería	69.574,57
Otros activos	171,69
Pasivo	6.975,93
Comisiones de gestión pagaderas	5.932,96
Comisiones de administración pagaderas	908,03
Otros pasivos	134,94
Total del activo neto	1.941.841,35

ODDO BHF Objectifs Revenus

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/11/24 al 30/04/25

	<i>Expresado en EUR</i>
Ingresos	5.144,18
Dividendos netos	3.432,88
Intereses bancarios	1.708,10
Otros ingresos	3,20
Gastos	11.276,41
Comisiones de gestión	9.321,56
Comisiones de administración	836,87
Comisiones de distribución	0,57
Honorarios de auditoría	91,11
Gastos legales	43,52
Costes de transacción	847,90
Honorarios de directores	6,30
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	87,35
Otros gastos	41,23
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones	-6.132,23
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:	
- ventas de valores	12.503,84
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)	6.371,61
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:	
- inversiones	32.661,54
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones	39.033,15
Dividendos pagados	-11.918.206,76
Suscripción de acciones de distribución	11.450.060,07
Reembolso de acciones de distribución	-120.538,47
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total	-549.652,01
Activo neto total, al inicio del periodo	2.491.493,36
Activo neto total, al cierre del periodo	1.941.841,35

ODDO BHF Objectifs Revenus

Estadísticas

		30/04/25	31/10/24	31/10/23
Activo neto total	EUR	1.941.841,35	2.491.493,36	534.962,68
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		356,19	356,19	356,19
Valor del activo neto por acción	EUR	981,07	968,82	935,76
I Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		950,34	518.939,26	80,79
Valor del activo neto por acción	EUR	1.675,61	4,14	2.496,17
Dividendo por acción		39.941,4523	2.518,6819	10.101,9212

ODDO BHF Objectifs Revenus

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/11/24 al 30/04/25

	Acciones en circulación al 01/11/24	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/04/25
I Shares EUR - Capitalisation	356,19	0,00	0,00	356,19
I Shares EUR - Distribution	518.939,26	616.281,81	794,85	1.134.426,21

ODDO BHF Objectifs Revenus

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Instrumentos del mercado monetario			1.272.960,22	65,55
Letras del tesoro			1.272.960,22	65,55
Bélgica			134.966,93	6,95
EUROPEAN UNION BILL ZCP 09-05-25	EUR	135.000	134.966,93	6,95
Francia			1.137.993,29	58,60
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 02-07-25	EUR	145.000	144.509,18	7,44
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 04-06-25	EUR	175.000	174.690,25	9,00
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 07-05-25	EUR	175.000	174.978,13	9,01
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 12-06-25	EUR	200.000	199.562,00	10,28
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 14-05-25	EUR	170.000	169.907,35	8,75
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 25-06-25	EUR	175.000	174.482,88	8,99
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 28-05-25	EUR	100.000	99.863,50	5,14
Organismos de Inversión Colectiva			606.110,80	31,21
Acciones/Participaciones en fondos de inversión			606.110,80	31,21
Francia			362.076,00	18,65
ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND	EUR	2.200	362.076,00	18,65
Irlanda			244.034,80	12,57
ISHARES EURO CORP BOND 1-5YR UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	2.260	244.034,80	12,57
Total de la cartera de inversiones			1.879.071,02	96,77
Efectivo neto			69.574,57	3,58
Otros activos/(pasivos) netos			-6.804,24	-0,35
Total			1.941.841,35	100,00

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Estado del activo neto al 30/04/25

Expresado en EUR

Activo	266.267.602,46
Cartera de inversiones al valor de mercado	241.983.208,19
Coste de adquisición	239.333.581,75
Tesorería	12.727.550,97
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones	6.941.285,34
Importes pendientes de cobro por suscripciones	515.908,24
Plusvalía latente neta sobre futuros financieros	1.301.131,03
Intereses pendientes de cobro, netos	2.798.518,69
Pasivo	11.669.288,15
Descubiertos bancarios	1.403.934,45
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones	8.161.036,80
Importes pendientes de pago por reembolsos	1.387.316,66
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	75.309,63
Comisiones de gestión pagaderas	567.258,84
Comisiones de administración pagaderas	64.477,11
Otros pasivos	9.954,66
Total del activo neto	254.598.314,31

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/11/24 al 30/04/25

Expresado en EUR

Ingresos	5.241.004,44
Intereses de obligaciones, netos	5.000.443,22
Intereses de swaps	78.124,19
Intereses bancarios	160.059,18
Otros ingresos	2.377,85
Gastos	1.311.699,70
Comisiones de gestión	834.842,11
Comisiones de administración	58.431,64
Comisiones de distribución	26,46
Honorarios de auditoría	9.509,82
Gastos legales	6.852,83
Costes de transacción	41.908,48
Honorarios de directores	866,23
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	37.616,53
Intereses bancario	615,23
Intereses de swaps	314.868,13
Cargos bancarios	0,10
Otros gastos	6.162,14
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones	3.929.304,74
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:	
- ventas de valores	-1.107.242,50
- opciones	104.880,00
- contratos de divisas a plazo	64.272,28
- futuros financieros	-224.972,18
- contratos de swap	-513.033,23
- cambios	-66.039,94
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)	2.187.169,17
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:	
- inversiones	-1.175.240,22
- contratos de divisas a plazo	-90.426,03
- futuros financieros	2.236.188,71
- contratos de swap	1.036.022,67
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones	4.193.714,30
Dividendos pagados	-582.253,40
Suscripción de acciones de capitalización	58.361.342,05
Suscripción de acciones de distribución	2.409.794,01
Reembolso de acciones de capitalización	-39.338.960,79
Reembolso de acciones de distribución	-6.238.562,70
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total	18.805.073,47
Activo neto total, al inicio del periodo	235.793.240,84
Activo neto total, al cierre del periodo	254.598.314,31

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Estadísticas

		30/04/25	31/10/24	31/10/23
Activo neto total	EUR	254.598.314,31	235.793.240,84	211.434.533,58
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		52.180,44	55.914,34	50.562,41
Valor del activo neto por acción	EUR	1.167,95	1.145,77	1.043,72
I Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		11.917,27	15.522,33	15.267,44
Valor del activo neto por acción	EUR	1.038,93	1.053,51	984,95
Dividendo por acción		34,5879	25,9131	17,6820
I Shares CHF [H] - Capitalisation				
Número de acciones		10.510,54	10.801,66	12.242,94
Valor del activo neto por acción	CHF	991,06	985,05	921,35
I Shares USD [H] - Capitalisation				
Número de acciones		-	-	153,67
Valor del activo neto por acción	USD	-	-	987,51
R Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		776.418,03	666.074,42	528.969,19
Valor del activo neto por acción	EUR	112,84	110,99	101,66
R Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		16.978,08	17.761,63	17.495,19
Valor del activo neto por acción	EUR	102,50	103,67	96,93
Dividendo por acción		2,8625	2,0343	1,1968
N Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		193.955,65	154.816,77	251.921,09
Valor del activo neto por acción	EUR	114,69	112,65	102,86
P Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		34.040,00	35.459,00	41.633,00
Valor del activo neto por acción	EUR	1.058,98	1.038,35	944,92
GC Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		139.282,95	67.700,07	50.245,53
Valor del activo neto por acción	EUR	116,38	114,20	104,07
X Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		5.326,00	5.436,00	5.349,00
Valor del activo neto por acción	EUR	1.177,53	1.155,18	1.051,58
P Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		-	-	192,00
Valor del activo neto por acción	EUR	-	-	926,88
Dividendo por acción		-	25,3846	14,5316

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/11/24 al 30/04/25

	Acciones en circulación al 01/11/24	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/04/25
I Shares EUR - Capitalisation	55.914,34	15.990,09	19.723,99	52.180,44
I Shares EUR - Distribution	15.522,33	2.251,00	5.856,06	11.917,27
I Shares CHF [H] - Capitalisation	10.801,66	650,00	941,12	10.510,54
R Shares EUR - Capitalisation	666.074,42	196.013,54	85.669,93	776.418,03
R Shares EUR - Distribution	17.761,63	848,34	1.631,90	16.978,08
N Shares EUR - Capitalisation	154.816,77	56.132,97	16.994,08	193.955,65
P Shares EUR - Capitalisation	35.459,00	73,00	1.492,00	34.040,00
GC Shares EUR - Capitalisation	67.700,07	91.738,90	20.156,02	139.282,95
X Shares EUR - Capitalisation	5.436,00	0,00	110,00	5.326,00

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			241.983.208,19	95,05
Obligaciones			224.608.619,19	88,22
Alemania			36.524.271,62	14,35
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	USD	800.000	682.141,19	0,27
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	205.000	194.025,32	0,08
BERTELSMANN 3.5% 23-04-75 EMTN	EUR	2.500.000	2.486.600,00	0,98
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	200.000	185.878,00	0,07
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.625% 14-01-32	EUR	600.000	602.163,00	0,24
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 05-12-30	EUR	600.000	600.594,00	0,24
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 23-03-26	EUR	400.000	403.910,00	0,16
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.25% PERP	EUR	800.000	761.820,00	0,30
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.625% 17-01-31	EUR	400.000	420.734,00	0,17
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5.125% 18-01-30	EUR	1.000.000	1.067.300,00	0,42
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.125% PERP	EUR	1.600.000	1.608.704,00	0,63
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.75% 05-10-33	EUR	800.000	875.028,00	0,34
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.875% PERP	EUR	200.000	215.498,00	0,08
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	252.000	260.090,46	0,10
DEUTSCHE BK 10.0% PERP	EUR	1.600.000	1.750.112,00	0,69
DEUTSCHE BK 3.375% 13-02-31	EUR	300.000	298.279,50	0,12
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	1.000.000	1.016.335,00	0,40
DEUTSCHE BK 7.125% PERP	EUR	800.000	771.812,00	0,30
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	200.000	201.244,00	0,08
EVONIK INDUSTRIES 1.375% 02-09-81	EUR	100.000	96.518,50	0,04
EVONIK INDUSTRIES 3.25% 15-01-30	EUR	438.000	447.121,35	0,18
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 3.125% 08-12-28	EUR	965.000	969.371,45	0,38
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	250.000	252.315,00	0,10
GRUENENTHAL 4.625% 15-11-31	EUR	395.000	389.071,05	0,15
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.125% 15-07-33	USD	2.000.000	1.750.120,96	0,69
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	100.000	90.001,50	0,04
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30	EUR	310.000	309.690,00	0,12
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.5% 09-05-25	EUR	627.566	640.022,89	0,25
ONE HOTELS 7.75% 02-04-31	EUR	230.000	243.525,15	0,10
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.5% 15-02-26	EUR	10.000.000	9.905.850,00	3,89
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.5% 15-08-54	EUR	7.000.000	6.476.225,00	2,54
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	EUR	115.000	117.940,55	0,05
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	250.000	249.563,75	0,10
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	200.000	184.666,00	0,07
Australia			2.193.942,50	0,86
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 3.386% 18-03-30	EUR	650.000	661.505,00	0,26
WESTPAC BANKING 3.131% 15-04-31	EUR	1.500.000	1.532.437,50	0,60
Austria			1.235.910,56	0,49
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	156.000	162.475,56	0,06
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% 20-12-32	EUR	1.000.000	1.073.435,00	0,42
Bélgica			3.813.693,50	1,50
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	100.000	102.746,00	0,04
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	1.500.000	1.490.752,50	0,59
ONTEX GROUP NV 5.25% 15-04-30	EUR	200.000	203.605,00	0,08
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	1.000.000	981.725,00	0,39
SOLVAY 4.25% 03-10-31	EUR	1.000.000	1.034.865,00	0,41
Canadá			900.675,00	0,35
BANK OF NOVA SCOTIA 0.375% 26-03-30	EUR	1.000.000	900.675,00	0,35
Chile			410.741,14	0,16
INVERSIONES CMPC 3.85% 13-01-30	USD	500.000	410.741,14	0,16

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Dinamarca			1.223.779,12	0,48
ISS GLOBAL AS 3.875% 05-06-29	EUR	1.185.000	1.223.779,12	0,48
España			11.039.055,50	4,34
AMADEUS CM 3.375% 25-03-30	EUR	1.500.000	1.524.217,50	0,60
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.375% PERP	EUR	600.000	594.621,00	0,23
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.875% 18-10-31	EUR	1.400.000	1.512.021,00	0,59
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	600.000	629.853,00	0,25
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	1.000.000	1.041.195,00	0,41
BBVA 8.375% PERP	EUR	800.000	876.088,00	0,34
CELLNEX FINANCE COMPANY SAU 3.625% 24-01-29	EUR	900.000	920.902,50	0,36
GRIFOLS 7.125% 01-05-30	EUR	500.000	516.652,50	0,20
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.0% 30-09-31	EUR	1.000.000	998.660,00	0,39
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	200.000	200.242,00	0,08
NT CONS FIN 3.75% 17-01-29	EUR	800.000	826.584,00	0,32
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.724% 23-01-34	EUR	1.400.000	1.398.019,00	0,55
Estados Unidos de América			30.104.760,78	11,82
BOOKING 3.625% 01-03-32	EUR	800.000	814.292,00	0,32
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	430.000	420.595,90	0,17
EMRLD BORROWER LPEMERALD COISSUER 6.375% 15-12-30	EUR	100.000	103.809,00	0,04
GOLD SACH GR 3.5% 23-01-33	EUR	935.000	930.984,18	0,37
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 1.625% 03-11-31	USD	7.000.000	5.323.202,11	2,09
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 4.0% 25-07-30	USD	2.000.000	1.773.652,96	0,70
JOHN DEERE CAPITAL 3.45% 16-07-32	EUR	2.241.000	2.287.511,95	0,90
JOHNSON AND JOHNSON 3.05% 26-02-33	EUR	590.000	591.457,30	0,23
MC DONALD S 1.6% 15-03-31	EUR	1.000.000	919.870,00	0,36
MORGAN STANLEY 3.521% 22-05-31	EUR	1.800.000	1.815.894,00	0,71
MORGAN STANLEY 3.79% 21-03-30	EUR	973.000	997.500,14	0,39
MORGAN STANLEY 4.099% 22-05-36	EUR	1.390.000	1.402.537,80	0,55
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	131.000	135.535,22	0,05
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 5.375% 01-11-26	USD	800.000	695.755,44	0,27
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	208.000	218.316,80	0,09
STRYKER 3.375% 11-09-32	EUR	600.000	602.316,00	0,24
TMOBILE U 3.8% 11-02-45	EUR	800.000	737.556,00	0,29
TOYOTA MOTOR CREDIT 3.625% 15-07-31	EUR	1.790.000	1.833.103,20	0,72
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 28-02-29	USD	6.400.000	5.748.405,58	2,26
VI 3.125% 15-05-33	EUR	2.760.000	2.752.465,20	1,08
Francia			38.562.499,23	15,15
ADP 3.375% 16-05-31 EMTN	EUR	1.100.000	1.115.411,00	0,44
AXA 1.375% 07-10-41 EMTN	EUR	1.500.000	1.312.200,00	0,52
AXA 6.375% PERP EMTN	EUR	200.000	211.035,00	0,08
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.0% 07-05-30	EUR	3.500.000	3.489.307,50	1,37
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.0% 15-01-35	EUR	2.100.000	2.109.114,00	0,83
BNP PAR 2.75% 25-07-28 EMTN	EUR	1.400.000	1.400.175,00	0,55
BNP PAR 3.583% 15-01-31 EMTN	EUR	1.200.000	1.212.354,00	0,48
BNP PAR 4.159% 28-08-34 EMTN	EUR	800.000	813.040,00	0,32
BPCE 4.25% 16-07-35 EMTN	EUR	600.000	607.530,00	0,24
BPCE 5.125% 25-01-35 EMTN	EUR	1.400.000	1.473.283,00	0,58
BPCE 5.75% 01-06-33 EMTN	EUR	600.000	640.908,00	0,25
CA 3.75% 23-01-31	EUR	1.200.000	1.226.838,00	0,48
CA 5.875% PERP EMTN	EUR	300.000	287.073,00	0,11
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	800.000	851.152,00	0,33
CASA ASSURANCES 6.25% PERP	EUR	200.000	200.189,00	0,08
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.0% 24-04-32	EUR	2.000.000	2.013.610,00	0,79
CNP ASSURANCES 4.25% 05-06-45	EUR	800.000	800.240,00	0,31
DANONE 3.438% 07-04-33 EMTN	EUR	1.800.000	1.817.559,00	0,71
ENGIE 4.5% 06-09-42 EMTN	EUR	600.000	619.203,00	0,24

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	100.000	100.752,00	0,04
FORVIA 5.5% 15-06-31	EUR	200.000	189.099,00	0,07
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	620.000	602.100,60	0,24
GETLINK 4.125% 15-04-30	EUR	280.000	283.364,20	0,11
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	672.000	689.045,28	0,27
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	735.000	748.527,67	0,29
ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31	EUR	315.000	336.123,90	0,13
ILIAD HOLDING SAS 7.0% 15-10-28	USD	200.000	178.135,03	0,07
ILIAD HOLDING SAS 8.5% 15-04-31	USD	450.000	417.531,12	0,16
PAPREC 7.25% 17-11-29	EUR	144.000	152.102,16	0,06
RCI BANQUE 4.125% 04-04-31	EUR	1.000.000	1.021.700,00	0,40
RCI BANQUE 4.75% 24-03-37 EMTN	EUR	200.000	198.302,00	0,08
RCI BANQUE 5.5% 09-10-34 EMTN	EUR	400.000	415.488,00	0,16
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	219.000	222.214,92	0,09
SG 3.625% 13-11-30	EUR	1.300.000	1.309.828,00	0,51
SG 3.75% 17-05-35 EMTN	EUR	1.300.000	1.280.246,50	0,50
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	600.000	634.827,00	0,25
SPCM 4.5% 15-03-32	EUR	313.000	316.058,01	0,12
SUEZ SACA 4.5% 13-11-33 EMTN	EUR	900.000	953.005,50	0,37
TELEPERFORMANCE SE 4.25% 21-01-30	EUR	1.100.000	1.122.836,00	0,44
TELEPERFORMANCE SE 5.25% 22-11-28	EUR	800.000	849.676,00	0,33
TELEPERFORMANCE SE 5.75% 22-11-31	EUR	1.000.000	1.074.490,00	0,42
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15-04-28	EUR	148.000	153.617,34	0,06
UNIBAIL RODAMCO SE 3.5% 11-09-29	EUR	2.500.000	2.522.237,50	0,99
UNIBAIL RODAMCO SE 4.875% PERP	EUR	600.000	590.970,00	0,23
Irlanda			2.572.235,27	1,01
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	100.000	110.461,78	0,04
EIRCOM FINANCE 5.0% 30-04-31	EUR	431.000	430.629,34	0,17
EIRCOM FINANCE 5.75% 15-12-29	EUR	190.000	196.618,65	0,08
ENERGIA GROUP ROI HOLDINGS DAC 6.875% 31-07-28	EUR	580.000	598.760,10	0,24
KINGSPAN SECURITIES IRELAND DAC 3.5% 31-10-31	EUR	1.240.000	1.235.765,40	0,49
Islas Vírgenes Británicas			454.847,15	0,18
GOLD FIELDS OROGEN 6.125% 15-05-29	USD	500.000	454.847,15	0,18
Italia			12.941.207,95	5,08
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	146.000	148.875,47	0,06
ASS GENERALI 5.8% 06-07-32	EUR	700.000	774.382,00	0,30
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 4.75% 24-01-31	EUR	2.000.000	2.130.200,00	0,84
ENI 3.375% PERP	EUR	800.000	773.836,00	0,30
ENI 4.875% PERP	EUR	500.000	488.807,50	0,19
INTE 7.75% PERP	EUR	800.000	837.816,00	0,33
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	333.600	350.281,66	0,14
IREN 4.5% PERP	EUR	1.000.000	994.450,00	0,39
ITALGAS 2.875% 06-03-30 EMTN	EUR	3.385.000	3.364.402,27	1,32
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	300.000	315.187,50	0,12
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	312.000	310.452,48	0,12
NEOPHARMED GENTILI 7.125% 08-04-30	EUR	360.000	372.324,60	0,15
PACHELBEL BID 7.125% 17-05-31	EUR	113.000	119.588,47	0,05
PIRELLI C 3.875% 02-07-29 EMTN	EUR	700.000	719.936,00	0,28
UNICREDIT 7.5% PERP	EUR	1.200.000	1.240.668,00	0,49
Luxemburgo			8.984.558,30	3,53
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	277.000	287.848,70	0,11
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.0% PERP	EUR	1.000.000	860.145,00	0,34
AROUNDTOWN FINANCE SARL 7.125% PERP	EUR	150.000	149.374,50	0,06
CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27-10-31	EUR	120.000	119.122,80	0,05
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	200.000	189.657,00	0,07
CPI PROPERTY GROUP 7.0% 07-05-29	EUR	300.000	313.093,50	0,12

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
EUROFINS SCIENTIFIC SE 5.75% PERP	EUR	190.000	193.837,05	0,08
LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15-07-27	EUR	900.000	872.523,00	0,34
LOGICOR FINANCING SARL 4.625% 25-07-28	EUR	1.313.000	1.366.012,37	0,54
MONITCHEM HOLDCO 3 8.75% 01-05-28	EUR	200.000	197.286,00	0,08
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	197.000	205.313,40	0,08
SES SA 3.5 18-24 15/07S	EUR	800.000	797.400,00	0,31
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	2.879.000	2.917.449,05	1,15
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01-03-28	USD	600.000	515.495,93	0,20
Noruega			1.947.873,03	0,77
DNB BANK ASA FL.R 0.25 21-29 23/02A	EUR	500.000	466.740,00	0,18
TELENOR AS 3.375% 01-04-32	EUR	1.459.000	1.481.133,03	0,58
Países Bajos			35.885.002,07	14,09
ABERTIS FINANCE BV 2.625% PERP	EUR	200.000	196.471,00	0,08
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	400.000	398.642,00	0,16
ABN AMRO BK 4.375% 20-10-28	EUR	500.000	525.287,50	0,21
ABN AMRO BK 4.375% PERP	EUR	300.000	300.370,50	0,12
BMW INTL INVESTMENT 3.125% 22-07-29	EUR	3.476.000	3.511.350,92	1,38
BRENTAG FINANCE BV 3.75% 24-04-28	EUR	1.200.000	1.234.776,00	0,48
BV FOR ZURICH INSURANCE 3.5% 01-10-46	EUR	800.000	805.860,00	0,32
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 18-XX 11/09S	EUR	1.600.000	1.600.960,00	0,63
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 21-27 01/12A	EUR	1.000.000	966.415,00	0,38
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.75% 02-03-32	EUR	800.000	705.816,00	0,28
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.233% 25-04-29	EUR	600.000	625.353,00	0,25
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.125% 23-03-28	EUR	2.200.000	2.234.749,00	0,88
DSV FINANCE BV 3.25% 06-11-30	EUR	2.765.000	2.795.539,43	1,10
ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3.75% PERP	EUR	200.000	199.656,00	0,08
ENEXIS HOLDING NV 3.25% 09-04-33	EUR	925.000	937.210,00	0,37
EXOR NV 3.75% 14-02-33	EUR	600.000	605.511,00	0,24
HEINEKEN NV 3.276% 29-10-32	EUR	1.465.000	1.465.915,62	0,58
ING GROEP NV 3.375% 19-11-32	EUR	900.000	897.579,00	0,35
ING GROEP NV FL.R 22-27 16/02A	EUR	700.000	692.314,00	0,27
IPD 3 BV 5.5% 15-06-31	EUR	670.000	671.000,84	0,26
IPD 3 BV 8.0% 15-06-28	EUR	480.000	500.056,80	0,20
NATURGY FINANCE BV 3.25% 02-10-30	EUR	600.000	605.385,00	0,24
NEDER GASU 3.5% 23-04-35 EMTN	EUR	3.490.000	3.504.256,65	1,38
PLUXEE NV 3.5% 04-09-28	EUR	400.000	406.794,00	0,16
PLUXEE NV 3.75% 04-09-32	EUR	2.100.000	2.128.108,50	0,84
QPARK HOLDING I BV 5.125% 15-02-30	EUR	150.000	153.415,50	0,06
TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP	EUR	200.000	196.182,00	0,08
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	100.000	100.381,00	0,04
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	1.200.000	1.240.014,00	0,49
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	900.000	994.698,00	0,39
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	350.000	393.148,00	0,15
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.875% 15-09-31	EUR	200.000	237.178,00	0,09
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETH III BV 6.75% 01-03-28	USD	900.000	810.993,62	0,32
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 2.4985% PERP	EUR	800.000	787.452,00	0,31
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 3.0% PERP	EUR	700.000	641.119,50	0,25
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 6.177% PERP	EUR	500.000	495.506,19	0,19
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	900.000	798.664,50	0,31
ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32	EUR	550.000	520.872,00	0,20
Portugal			908.035,00	0,36
EDP S.A 1.875% 14-03-82	EUR	1.000.000	908.035,00	0,36
Reino Unido			28.329.534,18	11,13
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	265.000	276.597,73	0,11
ANTOFAGASTA 6.25% 02-05-34	USD	1.300.000	1.161.468,66	0,46
BELRON UK FINANCE 5.75% 15-10-29	USD	500.000	440.094,57	0,17

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
BRITISH TEL 1.874% 18-08-80	EUR	755.000	754.426,20	0,30
BUNZL FINANCE PLC 3.375 24-32 09/04A	EUR	1.500.000	1.471.155,00	0,58
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS 3.25% 21-03-32	EUR	607.000	610.569,16	0,24
HSBC 3.019% 15-06-27	EUR	1.000.000	1.002.785,00	0,39
HSBC 4.041% 13-03-28	USD	1.200.000	1.044.773,26	0,41
HSBC 6.364% 16-11-32	EUR	800.000	856.200,00	0,34
ITV 4.25% 19-06-32 EMTN	EUR	1.000.000	1.013.085,00	0,40
NATL GRID GAS FINANCE 3.75% 16-04-33	EUR	974.000	974.891,21	0,38
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	200.000	202.840,00	0,08
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC TRANSMISSION 3.375% 04-09-32	EUR	1.364.000	1.368.569,40	0,54
UNITED KINGDOM GILT 0.625% 31-07-35	GBP	10.500.000	8.498.886,67	3,34
UNITED KINGDOM GILT 0.875% 22-10-29	GBP	5.500.000	5.719.567,01	2,25
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	200.000	181.052,00	0,07
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	563.000	526.295,21	0,21
VODAFONE GROUP 6.5% 30-08-84	EUR	400.000	432.766,00	0,17
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	435.000	459.377,40	0,18
ZEGONA FINANCE LC 8.625% 15-07-29	USD	1.425.000	1.334.134,70	0,52
Suecia			4.066.177,29	1,60
CASTELLUM AB 3.125% PERP	EUR	500.000	484.840,00	0,19
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	616.000	625.538,76	0,25
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625% PERP	EUR	600.000	569.325,00	0,22
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.375% 19-03-30	EUR	1.200.000	1.217.700,00	0,48
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	240.000	252.147,60	0,10
VOLVO TREASURY AB 3.125% 26-08-29	EUR	902.000	916.625,93	0,36
Suiza			2.509.820,00	0,99
UBS GROUP AG 0.25% 03-11-26	EUR	2.000.000	1.975.910,00	0,78
UBS GROUP AG 4.75% 17-03-32	EUR	500.000	533.910,00	0,21
Obligaciones de tasa variable			17.374.589,00	6,82
Alemania			2.726.764,00	1,07
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL E3R+4.75% 15-05-30	EUR	104.000	97.697,60	0,04
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	1.435.000	1.498.125,65	0,59
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG E3R+3.75% 23-10-30	EUR	560.000	559.028,40	0,22
PRESTIGEBID E3R+3.75% 01-07-29	EUR	570.000	571.912,35	0,22
Estados Unidos de América			1.212.322,10	0,48
RAY FINANCING LLC E3R+3.75% 15-07-31	EUR	813.000	813.256,10	0,32
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC E3R+4.375% 01-11-26	EUR	400.000	399.066,00	0,16
Francia			1.491.821,99	0,59
BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS E3R+3.75% 18-07-30	EUR	220.000	219.640,30	0,09
GOLDSTORY SAS E3R+4.0% 01-02-30	EUR	529.000	530.354,24	0,21
KAPLA E3R+3.5% 31-07-30	EUR	424.000	424.792,88	0,17
NOVA ALEXANDRE III SAS E3R+5.25% 15-07-29	EUR	313.000	317.034,57	0,12
Italia			5.867.000,35	2,30
BUBBLES BID E3R+4.25% 30-09-31	EUR	342.000	341.131,32	0,13
CASTELLO BC BID E3R+4.5% 14-11-31	EUR	210.000	208.761,00	0,08
CEME E3R+4.5% 30-09-31	EUR	190.000	188.601,60	0,07
DUOMO BID E3R+4.125% 15-07-31	EUR	330.000	330.552,75	0,13
GOLDEN GOOSE E3R+4.875% 14-05-27	EUR	400.000	402.968,00	0,16
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	693.000	693.481,64	0,27
IRCA E3R+3.75% 15-12-29	EUR	850.000	847.097,25	0,33
LA DORIA E3R+4.5% 12-11-29	EUR	413.000	415.391,27	0,16
NEOPHARMED GENTILI E3R+4.25% 08-04-30	EUR	562.000	564.478,42	0,22
NW GLOBAL VENDING E3R+5.25% 09-04-29	EUR	100.000	98.368,00	0,04
PACHELBEL BID E3R+4.25% 17-05-31	EUR	780.000	782.336,10	0,31
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	320.000	319.016,00	0,13

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
TEAMSYSTEM E3R+3.5% 31-07-31	EUR	676.000	674.817,00	0,27
Luxemburgo			2.339.210,38	0,92
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	678.000	679.094,97	0,27
MANGROVE LUXCO III E3R+5.0% 15-07-29	EUR	510.000	510.813,45	0,20
PLT VII FINANCE SA RL E3R+3.5% 15-06-31	EUR	840.000	834.275,40	0,33
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	313.534	315.026,56	0,12
Países Bajos			2.066.432,48	0,81
IPD 3 BV E3R+3.375% 15-06-31	EUR	850.000	845.091,25	0,33
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV E3R+3.75% 15-08-26	EUR	300.000	297.597,00	0,12
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 01-02-29	EUR	615.000	614.080,58	0,24
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 15-02-31	EUR	310.000	309.663,65	0,12
Suecia			1.671.037,70	0,66
ASMODEE GROUP AB E3R+3.75% 15-12-29	EUR	724.706	729.217,20	0,29
ASSEMBLIN GROUP AB E3R+3.5% 01-07-31	EUR	950.000	941.820,50	0,37
Total de la cartera de inversiones			241.983.208,19	95,05
Efectivo neto			11.323.616,52	4,45
Otros activos/(pasivos) netos			1.291.489,60	0,51
Total			254.598.314,31	100,00

ODDO BHF Algo Trend US

ODDO BHF Algo Trend US

Estado del activo neto al 30/04/25

Expresado en EUR

Activo	218.283.706,94
Cartera de inversiones al valor de mercado	210.343.548,19
Coste de adquisición	187.503.509,41
Tesorería	1.915.034,09
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones	5.855.108,67
Importes pendientes de cobro por suscripciones	103.552,60
Dividendos por cobrar, netos	66.463,39
Pasivo	7.496.985,11
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones	6.185.778,37
Importes pendientes de pago por reembolsos	137.739,78
Comisiones de gestión pagaderas	757.550,23
Comisiones de administración pagaderas	55.318,37
Comisiones de rentabilidad pagaderas	349.736,68
Intereses a pagar, netos	62,78
Otros pasivos	10.798,90
Total del activo neto	210.786.721,83

ODDO BHF Algo Trend US

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/11/24 al 30/04/25

Expresado en EUR

Ingresos	973.891,73
Dividendos netos	936.934,39
Intereses bancarios	36.957,34
Gastos	1.378.091,15
Comisiones de gestión	1.127.096,70
Comisiones de rentabilidad	89.957,03
Comisiones de administración	58.300,52
Comisiones de distribución	25,35
Honorarios de auditoría	5.580,88
Gastos legales	6.964,73
Costes de transacción	41.128,92
Honorarios de directores	792,68
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	45.572,14
Intereses bancario	62,78
Otros gastos	2.609,42
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones	-404.199,42
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:	
- ventas de valores	6.213.678,61
- cambios	362.358,88
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)	6.171.838,07
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:	
- inversiones	-18.237.235,19
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones	-12.065.397,12
Suscripción de acciones de capitalización	47.598.258,89
Reembolso de acciones de capitalización	-26.415.628,94
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total	9.117.232,83
Activo neto total, al inicio del periodo	201.669.489,00
Activo neto total, al cierre del periodo	210.786.721,83

ODDO BHF Algo Trend US

Estadísticas

		30/04/25	31/10/24	31/10/23
Activo neto total	EUR	210.786.721,83	201.669.489,00	74.476.967,02
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		16.176,02	14.212,40	6.060,00
Valor del activo neto por acción	EUR	2.228,70	2.325,89	1.654,11
Iw Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		8.703,00	11.795,37	10.550,00
Valor del activo neto por acción	EUR	1.687,76	1.758,08	1.245,16
R Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		585.023,08	540.340,94	243.035,18
Valor del activo neto por acción	EUR	214,84	224,38	160,16
N Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		155.547,13	115.686,50	75.586,73
Valor del activo neto por acción	EUR	220,89	230,24	163,95

ODDO BHF Algo Trend US

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/11/24 al 30/04/25

	Acciones en circulación al 01/11/24	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/04/25
I Shares EUR - Capitalisation	14.212,40	4.339,91	2.376,28	16.176,02
Iw Shares EUR - Capitalisation	11.795,37	430,50	3.522,87	8.703,00
R Shares EUR - Capitalisation	540.340,94	82.132,47	37.450,33	585.023,08
N Shares EUR - Capitalisation	115.686,50	65.779,62	25.918,99	155.547,13

ODDO BHF Algo Trend US

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			210.343.548,19	99,79
Acciones			210.343.548,19	99,79
Bermuda			568.689,44	0,27
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	7.129	568.689,44	0,27
Estados Unidos de América			202.516.099,34	96,08
ABBVIE INC	USD	17.473	2.998.884,80	1,42
AFLAC INC	USD	4.872	465.791,92	0,22
ALLSTATE CORP	USD	2.735	477.322,76	0,23
ALPHABET INC-CL A	USD	23.684	3.308.571,98	1,57
ALPHABET INC-CL C	USD	24.429	3.457.560,42	1,64
AMAZON.COM INC	USD	40.063	6.499.598,38	3,08
AMERICAN EXPRESS CO	USD	8.993	2.107.609,53	1,00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	2.663	1.103.431,94	0,52
AMPHENOL CORP-CL A	USD	39.099	2.646.728,00	1,26
APPLE INC	USD	65.361	12.218.352,76	5,80
ARISTA NETWORKS INC	USD	18.025	1.304.523,20	0,62
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	11.088	3.128.049,90	1,48
AT&T INC	USD	99.464	2.423.710,40	1,15
AUTOZONE INC	USD	529	1.750.970,22	0,83
AXON ENTERPRISE INC	USD	785	423.523,64	0,20
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	7.000	3.283.703,54	1,56
BLACKSTONE INC	USD	3.011	348.870,74	0,17
BOOKING HOLDINGS INC	USD	207	928.569,13	0,44
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	69.023	6.246.224,77	2,96
BROADCOM INC	USD	28.770	4.871.222,26	2,31
CARDINAL HEALTH INC	USD	13.871	1.724.067,38	0,82
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	3.883	757.641,87	0,36
CENCORA INC	USD	4.716	1.214.191,09	0,58
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	11.014	489.489,58	0,23
CINTAS CORP	USD	16.619	3.094.708,53	1,47
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	10.981	356.357,24	0,17
CONSTELLATION ENERGY	USD	1.223	240.393,33	0,11
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	5.685	4.973.593,58	2,36
DR HORTON INC	USD	3.607	400.887,07	0,19
ELI LILLY & CO	USD	6.056	4.789.127,95	2,27
ENTERGY CORP	USD	5.633	412.136,89	0,20
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	USD	927	292.448,42	0,14
FAIR ISAAC CORP	USD	1.411	2.469.706,16	1,17
FISERV INC	USD	9.064	1.471.689,01	0,70
FOX CORP - CLASS B	USD	11.392	463.396,60	0,22
GE AEROSPACE	USD	23.589	4.182.209,86	1,98
GE VERNOVA INC	USD	5.625	1.834.935,12	0,87
GILEAD SCIENCES INC	USD	14.024	1.314.376,04	0,62
GODADDY INC - CLASS A	USD	9.828	1.628.244,77	0,77
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1.570	756.237,96	0,36
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	2.071	410.793,12	0,19
HOWMET AEROSPACE INC	USD	28.571	3.483.060,64	1,65
HUBBELL INC	USD	1.187	379.234,36	0,18
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	16.861	3.586.828,26	1,70
IRON MOUNTAIN INC	USD	17.062	1.345.897,99	0,64
JABIL INC	USD	3.314	427.270,59	0,20
JPMORGAN CHASE & CO	USD	16.592	3.570.472,87	1,69
KENVUE INC	USD	21.069	437.412,27	0,21
KKR & CO -REGISTERED SHS	USD	12.780	1.284.689,33	0,61
KLA CORP	USD	3.155	1.950.285,42	0,93

ODDO BHF Algo Trend US

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
LAM RESEARCH CORP	USD	6.519	411.010,98	0,19
LEIDOS HOLDINGS INC	USD	2.304	298.308,97	0,14
LENNAR CORP-A	USD	3.795	362.590,68	0,17
MARATHON PETROLEUM CORP	USD	15.225	1.840.393,45	0,87
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	8.668	1.819.231,53	0,86
MARSH & MCLENNAN COS	USD	5.723	1.135.135,09	0,54
MCKESSON CORP	USD	4.785	3.000.396,00	1,42
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	11.172	5.395.582,14	2,56
MICROSOFT CORP	USD	32.317	11.236.962,76	5,33
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	3.350	1.297.828,46	0,62
NETFLIX INC	USD	2.614	2.602.433,32	1,23
NVIDIA CORP	USD	120.707	11.565.785,30	5,49
NVR INC	USD	60	376.111,72	0,18
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	1.061	1.320.894,83	0,63
ONEOK INC	USD	9.213	665.880,87	0,32
ORACLE CORP	USD	9.961	1.233.087,24	0,58
PACCAR INC	USD	20.821	1.652.309,14	0,78
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	USD	29.179	3.040.211,80	1,44
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	4.015	660.236,60	0,31
PARKER HANNIFIN CORP	USD	1.548	823.956,79	0,39
PHILLIPS 66	USD	7.235	662.304,02	0,31
PROGRESSIVE CORP	USD	11.503	2.850.983,26	1,35
PULTEGROUP INC	USD	12.916	1.165.536,20	0,55
QUALCOMM INC	USD	3.198	417.660,07	0,20
QUANTA SERVICES INC	USD	1.588	408.877,70	0,19
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	417	219.646,29	0,10
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	21.465	385.397,54	0,18
REPUBLIC SERVICES INC	USD	20.754	4.578.021,11	2,17
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	6.010	1.136.229,69	0,54
SERVICENOW INC	USD	1.184	994.705,82	0,47
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	7.400	1.024.510,23	0,49
STEEL DYNAMICS INC	USD	4.051	462.243,42	0,22
STRYKER CORP	USD	1.382	454.591,99	0,22
TARGA RESOURCES CORP	USD	21.825	3.281.189,80	1,56
TESLA INC	USD	3.835	951.909,92	0,45
TJX COMPANIES INC	USD	12.843	1.453.826,47	0,69
T-MOBILE US INC	USD	10.896	2.367.070,33	1,12
TRANSDIGM GROUP INC	USD	892	1.108.826,43	0,53
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	17.327	584.400,42	0,28
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	7.601	541.682,00	0,26
VALERO ENERGY CORP	USD	4.755	485.601,89	0,23
VENTAS INC	USD	8.422	519.211,58	0,25
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	7.557	2.296.849,35	1,09
WABTEC CORP	USD	2.623	426.279,32	0,20
WALMART INC	USD	47.223	4.039.970,75	1,92
WASTE MANAGEMENT INC	USD	4.692	963.206,62	0,46
WELLS FARGO & CO	USD	47.463	2.964.897,85	1,41
WELLTOWER INC	USD	13.194	1.771.077,60	0,84
WILLIAMS COS INC	USD	54.269	2.796.160,40	1,33
WW GRAINGER INC	USD	810	729.880,01	0,35
Irlanda			6.737.309,87	3,20
EATON CORP PLC	USD	9.472	2.452.845,96	1,16
LINDE PLC	USD	9.627	3.838.350,75	1,82
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1.323	446.113,16	0,21
Suiza			521.449,54	0,25
CHUBB LTD	USD	2.072	521.449,54	0,25
Total de la cartera de inversiones			210.343.548,19	99,79

ODDO BHF Algo Trend US

Cartera de inversiones al 30/04/25

Efectivo neto	1.915.034,09	0,91
Otros activos/(pasivos) netos	-1.471.860,45	-0,70
Total	210.786.721,83	100,00

ODDO BHF Global Credit Short Duration

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Estado del activo neto al 30/04/25

Expresado en EUR

Activo	115.727.391,18
Cartera de inversiones al valor de mercado	105.518.829,76
Coste de adquisición	105.396.628,90
Tesorería	4.645.048,20
Depósitos a plazo	3.100.000,00
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	1.013.636,13
Intereses pendientes de cobro, netos	1.449.877,09
Pasivo	7.388.224,63
Descubiertos bancarios	1.000.000,00
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones	1.715.908,83
Importes pendientes de pago por reembolsos	1.405.894,53
Acuerdos de recompra	2.972.262,70
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap	70.689,11
Comisiones de gestión pagaderas	175.244,08
Comisiones de administración pagaderas	29.783,51
Comisiones de rentabilidad pagaderas	0,04
Intereses a pagar, netos	12.921,71
Otros pasivos	5.520,12
Total del activo neto	108.339.166,55

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/11/24 al 30/04/25

Expresado en EUR

Ingresos	2.635.372,23
Intereses de obligaciones, netos	2.535.122,62
Intereses de swaps	126,21
Intereses bancarios	60.685,36
Intereses bancarios de depósitos a plazo	28.948,97
Intereses de acuerdos de recompra	10.255,50
Otros ingresos	233,57
Gastos	357.515,50
Comisiones de gestión	263.583,51
Comisiones de administración	28.424,91
Comisiones de distribución	12,93
Honorarios de auditoría	7.591,52
Gastos legales	3.806,03
Honorarios de directores	395,62
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	15.756,27
Intereses bancario	1.164,52
Intereses de swaps	6.143,29
Intereses de acuerdos de recompra	29.111,67
Cargos bancarios	21,95
Otros gastos	1.503,28
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones	2.277.856,73
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:	
- ventas de valores	-304.457,05
- contratos de divisas a plazo	-78.056,76
- contratos de swap	40.201,63
- cambios	567.169,60
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)	2.502.714,15
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:	
- inversiones	-1.837.507,64
- contratos de divisas a plazo	1.312.052,44
- contratos de swap	-70.689,11
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones	1.906.569,84
Dividendos pagados	-2.228.168,53
Suscripción de acciones de capitalización	4.600.801,65
Suscripción de acciones de distribución	798.721,20
Reembolso de acciones de capitalización	-10.351.989,69
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total	-5.274.065,53
Activo neto total, al inicio del periodo	113.613.232,08
Activo neto total, al cierre del periodo	108.339.166,55

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Estadísticas

		30/04/25	31/10/24	31/10/23
Activo neto total	EUR	108.339.166,55	113.613.232,08	106.508.589,36
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		1.905,00	6.326,79	7.452,13
Valor del activo neto por acción	EUR	1.125,40	1.106,64	1.034,93
R Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		52.232,71	58.027,92	14.999,16
Valor del activo neto por acción	EUR	108,99	107,39	100,83
N Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		14.701,60	12.792,13	-
Valor del activo neto por acción	EUR	105,07	103,37	-
P Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		30,00	30,00	30,00
Valor del activo neto por acción	EUR	1.110,38	1.091,34	1.019,61
Pw Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		63.980,00	63.080,00	62.330,00
Valor del activo neto por acción	EUR	899,83	920,07	902,14
Dividendo por acción		35,3229	42,1822	28,6699
F Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		36.384,96	36.721,44	39.402,23
Valor del activo neto por acción	EUR	1.136,55	1.116,17	1.041,13

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/11/24 al 30/04/25

	Acciones en circulación al 01/11/24	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/04/25
I Shares EUR - Capitalisation	6.326,79	459,09	4.880,88	1.905,00
R Shares EUR - Capitalisation	58.027,92	17.911,69	23.706,91	52.232,71
N Shares EUR - Capitalisation	12.792,13	20.710,15	18.800,67	14.701,60
P Shares EUR - Capitalisation	30,00	0,00	0,00	30,00
Pw Shares EUR - Distribution	63.080,00	900,00	0,00	63.980,00
F Shares EUR - Capitalisation	36.721,44	0,00	336,48	36.384,96

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			105.518.829,76	97,40
Obligaciones			97.919.217,53	90,38
Alemania			6.291.109,65	5,81
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	100.000	94.646,50	0,09
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 3.5% 11-02-27	EUR	150.000	144.450,00	0,13
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	100.000	92.939,00	0,09
GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28	EUR	600.000	597.756,00	0,55
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	230.000	237.259,95	0,22
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	100.000	90.001,50	0,08
METRO AG 4.0% 05-03-30 EMTN	EUR	58.000	58.493,58	0,05
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.5% 09-05-25	EUR	1.255.131	1.280.045,77	1,18
SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25	EUR	600.000	598.671,00	0,55
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	300.000	302.974,50	0,28
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	EUR	515.000	528.168,55	0,49
TUI CRUISES 6.25% 15-04-29	EUR	100.000	103.697,00	0,10
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	660.000	658.848,30	0,61
ZF FINANCE 3.0% 21-09-25 EMTN	EUR	800.000	797.040,00	0,74
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	700.000	706.118,00	0,65
Arabia Saudita			1.211.808,23	1,12
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 1.625% 24-11-25	USD	1.400.000	1.211.808,23	1,12
Austria			122.898,18	0,11
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	118.000	122.898,18	0,11
Bélgica			583.784,38	0,54
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	278.000	285.633,88	0,26
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	300.000	298.150,50	0,28
Canadá			1.820.833,46	1,68
OPEN TEXT 3.875% 15-02-28	USD	200.000	168.048,38	0,16
OPEN TEXT 6.9% 01-12-27	USD	700.000	633.060,48	0,58
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.375% 15-05-26	EUR	1.020.000	1.019.724,60	0,94
China			175.787,99	0,16
BAIDU INC 15-25 30/06S	USD	200.000	175.787,99	0,16
Colombia			1.195.582,58	1,10
ECOPETROL 8.625% 19-01-29	USD	1.300.000	1.195.582,58	1,10
España			2.592.674,77	2,39
ABERTIS INFRA 3.375% 27-11-26	GBP	200.000	229.253,27	0,21
GRIFOLS 3.875% 15-10-28	EUR	650.000	610.509,25	0,56
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	900.000	901.089,00	0,83
MINOR HOTELS EUROPE AMERICAS 4.0% 02-07-26	EUR	850.000	851.823,25	0,79
Estados Unidos de América			35.363.166,30	32,64
ALBERTSONS COMPANIES INC SAFEWAY INC NEW 4.625% 15-01-27	USD	500.000	436.175,50	0,40
ALPHABET 2.5% 06-05-29	EUR	170.000	170.102,00	0,16
ARAMARK 5.0% 01-02-28	USD	100.000	86.662,85	0,08
AT&T INC 3.55 23-25 18/11A	EUR	596.000	598.926,36	0,55
AVANTOR FUNDING 2.625% 01-11-25	EUR	2.400.000	2.389.356,00	2,21
AXALTA COATING SYSTEMS LLC 4.75% 15-06-27	USD	650.000	565.329,89	0,52
BALL 1.5% 15-03-27	EUR	1.800.000	1.752.201,00	1,62
BATH BODY WORKS 5.25% 01-02-28	USD	300.000	262.671,21	0,24
BELDEN 3.875% 15-03-28	EUR	500.000	497.660,00	0,46
BERRY GLOBAL 5.625% 15-07-27	USD	300.000	263.934,02	0,24
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 5.125% 01-05-27	USD	1.550.000	1.344.692,32	1,24
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19-07-26	EUR	300.000	307.222,50	0,28
CLEAN HARBORS 4.875% 15-07-27	USD	950.000	824.722,02	0,76

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
COTY 3.875% 15-04-26	EUR	1.160.000	1.159.501,20	1,07
COTY 4.5% 15-05-27	EUR	237.000	240.214,90	0,22
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	463.000	479.327,70	0,44
CROWN AMERICAS LLCCROWN CAPITAL CORP VI 4.75% 01-02-26	USD	1.000.000	875.029,69	0,81
DARLING INGREDIENTS 5.25% 15-04-27	USD	650.000	566.533,54	0,52
ENCOMPASS HEALTH CORPORATION 4.5% 01-02-28	USD	400.000	346.869,58	0,32
FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25	EUR	916.000	917.236,60	0,85
FORD MOTOR CREDIT 4.867% 03-08-27	EUR	400.000	413.504,00	0,38
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 2.33 19-25 25/11A	EUR	250.000	249.342,50	0,23
HCA 5.875% 15-02-26	USD	1.000.000	881.539,48	0,81
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-06-26	EUR	3.000.000	3.004.140,00	2,77
IQVIA 1.75% 15-03-26	EUR	791.000	780.792,15	0,72
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	300.000	292.227,00	0,27
IQVIA 2.875% 15-09-25	EUR	800.000	797.364,00	0,74
IQVIA 5.0% 15-10-26	USD	1.600.000	1.398.703,32	1,29
JPM CHASE 1.045% 19-11-26	USD	1.600.000	1.379.926,98	1,27
LIVE NATION 5.625% 15-03-26	USD	300.000	262.281,95	0,24
LKQ 5.75% 15-06-28	USD	600.000	538.677,81	0,50
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 4.625% 01-06-28	USD	100.000	84.829,56	0,08
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 5.0% 15-12-27	USD	1.000.000	867.473,06	0,80
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	400.000	409.660,00	0,38
NEXSTAR BROADCASTING 5.625% 15-07-27	USD	1.000.000	871.787,99	0,80
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2.875% 30-04-28	EUR	850.000	809.943,75	0,75
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 4.125% 30-04-28	USD	200.000	166.281,06	0,15
PRIME SECURITY SERVICE 5.75 19-26 15/04S	USD	1.574.000	1.385.680,78	1,28
PRIMO WATER 3.875% 31-10-28	EUR	100.000	98.462,00	0,09
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.5% 31-08-26	USD	900.000	792.898,61	0,73
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 5.375% 01-11-26	USD	400.000	347.877,72	0,32
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	508.000	533.196,80	0,49
SIRIUS SATELLITE RADIO 5.0% 01-08-27	USD	800.000	695.417,63	0,64
STANDARD INDUSTRIES 2.25% 21-11-26	EUR	1.200.000	1.172.142,00	1,08
TENET HEALTHCARE 6.25% 01-02-27	USD	900.000	792.241,48	0,73
TRANSDIGM 6.75% 15-08-28	USD	300.000	269.449,75	0,25
TRONOX 4.625% 15-03-29	USD	150.000	106.646,14	0,10
UBER TECHNOLOGIES 7.5% 15-09-27	USD	748.000	664.856,36	0,61
US FOODS 6.875% 15-09-28	USD	900.000	814.065,54	0,75
VI 2.25% 15-05-28	EUR	400.000	397.388,00	0,37
Finlandia			2.511.709,51	2,32
NOKIA OYJ 2.0% 11-03-26 EMTN	EUR	300.000	298.657,50	0,28
NOKIA OYJ 2.375% 15-05-25 EMTN	EUR	1.257.000	1.256.591,48	1,16
NOKIA OYJ 4.375% 12-06-27	USD	1.100.000	956.460,53	0,88
Francia			11.514.764,20	10,63
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	343.000	355.426,89	0,33
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	200.000	189.174,00	0,17
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	109.000	111.146,21	0,10
CROWN EU HLD 2.875% 01-02-26	EUR	600.000	598.818,00	0,55
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	342.000	357.024,06	0,33
ELIOR GROUP SCA 3.75% 15-07-26	EUR	300.000	299.349,00	0,28
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	100.000	100.752,00	0,09
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	405.000	425.808,90	0,39
FORVIA 2.375% 15-06-27	EUR	100.000	95.413,00	0,09
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	100.000	96.462,50	0,09
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	400.000	386.896,00	0,36
FORVIA 7.25% 15-06-26	EUR	113.000	115.282,60	0,11
GETLINK 4.125% 15-04-30	EUR	1.165.000	1.178.997,47	1,09
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	220.000	225.580,30	0,21
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	400.000	413.982,00	0,38

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	400.000	407.362,00	0,38
ILIAD HOLDING SAS 7.0% 15-10-28	USD	400.000	356.270,07	0,33
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	620.000	641.535,70	0,59
LVMH MOET HENNESSY 2.625% 07-03-29	EUR	600.000	600.198,00	0,55
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	110.000	109.113,40	0,10
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	300.000	316.606,50	0,29
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	100.000	104.395,00	0,10
PAPREC 6.5% 17-11-27	EUR	661.000	693.101,46	0,64
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	172.000	179.435,56	0,17
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	100.000	100.866,50	0,09
RCI BANQUE 3.875% 12-01-29	EUR	147.000	150.389,08	0,14
RENAULT 1.25% 24-06-25 EMTN	EUR	900.000	897.705,00	0,83
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	300.000	298.665,00	0,28
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	100.000	101.468,00	0,09
SPCM 2.625% 01-02-29	EUR	100.000	95.418,50	0,09
SPIE 2.625% 18-06-26	EUR	700.000	699.069,00	0,65
VALEO 1.625% 18-03-26 EMTN	EUR	300.000	294.802,50	0,27
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	500.000	518.250,00	0,48
Irlanda			2.258.830,79	2,08
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	500.000	552.308,91	0,51
EIRCOM FINANCE 3.5000 19-26 15/05U	EUR	700.000	698.901,00	0,65
ENERGIA GROUP ROI HOLDINGS DAC 6.875% 31-07-28	EUR	750.000	774.258,75	0,71
FLUTTER TREASURY DAC 5.0% 29-04-29	EUR	225.000	233.362,13	0,22
Isla de Man			320.837,89	0,30
PLAYTECH 4.25% 07-03-26	EUR	321.000	320.837,89	0,30
Islas Caimán			387.185,02	0,36
SA GLOBAL SUKUK 1.602% 17-06-26	USD	454.000	387.185,02	0,36
Islas Vírgenes Británicas			1.040.112,60	0,96
TSMC GLOBAL 0.75% 28-09-25	USD	1.200.000	1.040.112,60	0,96
Italia			5.394.674,30	4,98
AUTOSTRAD PER L ITALIA 1.875% 04-11-25	EUR	250.000	249.238,75	0,23
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	471.027	494.580,70	0,46
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	100.000	99.504,00	0,09
LOTTOMATICA GROUP 7.125% 01-06-28	EUR	1.271.000	1.321.001,14	1,22
NEOPHARMED GENTILI 7.125% 08-04-30	EUR	120.000	124.108,20	0,11
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	180.000	182.813,40	0,17
SHIBA BID 4.5% 31-10-28	EUR	800.000	796.852,00	0,74
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 2.875% 28-01-26	EUR	600.000	600.411,00	0,55
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	559.000	610.618,06	0,56
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	810.000	915.547,05	0,85
Luxemburgo			6.345.621,46	5,86
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	507.000	526.856,66	0,49
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	700.000	709.548,00	0,65
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	701.100	738.878,77	0,68
CIRSA FINANCE INTL SARL 4.5% 15-03-27	EUR	500.000	500.110,00	0,46
CIRSA FINANCE INTL SARL 6.5% 15-03-29	EUR	224.000	233.815,68	0,22
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	200.000	209.932,00	0,19
JOHN DEERE BANK 2.5% 14-09-26	EUR	150.000	150.431,25	0,14
LHMC FINCO 2 SARL 7.25% 02-10-25	EUR	423.390	423.383,57	0,39
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	950.000	947.392,25	0,87
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	530.000	530.617,46	0,49
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01-03-28	USD	1.600.000	1.374.655,82	1,27
México			1.607.352,10	1,48
PETROLEOS MEXICANOS 3.625% 24-11-25	EUR	1.050.000	1.040.854,50	0,96

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
PETROLEOS MEXICANOS 3.75% 16-04-26	EUR	580.000	566.497,60	0,52
Países Bajos			6.605.081,82	6,10
DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15-05-26	EUR	1.520.000	1.519.832,80	1,40
ENERGIZER GAMMA ACQ 3.5% 30-06-29	EUR	100.000	93.353,50	0,09
IPD 3 BV 8.0% 15-06-28	EUR	910.000	948.024,35	0,88
NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15-07-26	EUR	300.000	299.706,00	0,28
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	391.000	394.935,41	0,36
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	356.000	366.113,96	0,34
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 4.875% 10-07-29	EUR	200.000	206.084,00	0,19
PPF TELECOM GROUP BV 3.25% 29-09-27	EUR	600.000	603.540,00	0,56
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	1.900.000	1.912.929,50	1,77
UPFIELD BV 6.875% 02-07-29	EUR	120.000	124.012,80	0,11
VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15-01-29	EUR	150.000	136.549,50	0,13
Polonia			387.799,50	0,36
INPOST 2.25% 15-07-27	EUR	300.000	294.663,00	0,27
SYNTHOS 2.5% 07-06-28	EUR	100.000	93.136,50	0,09
Reino Unido			4.225.259,57	3,90
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	225.000	234.847,12	0,22
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	270.000	274.249,80	0,25
BELRON UK FINANCE 5.75% 15-10-29	USD	600.000	528.113,48	0,49
INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28	EUR	100.000	100.554,50	0,09
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	100.000	95.833,00	0,09
ROLLS ROYCE 3.375% 18-06-26	GBP	500.000	579.475,35	0,53
ROLLS ROYCE 3.625% 14-10-25	USD	300.000	262.192,21	0,24
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	1.535.000	1.621.021,40	1,50
ZEGONA FINANCE LC 8.625% 15-07-29	USD	565.000	528.972,71	0,49
República checa			698.309,50	0,64
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	700.000	698.309,50	0,64
Singapur			965.784,03	0,89
SINGTEL GROUP TREASURY 3.25 15-25 30/06S	USD	1.100.000	965.784,03	0,89
Suecia			4.298.249,70	3,97
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	106.667	110.898,14	0,10
DOMETIC GROUP AB 3.0% 08-05-26	EUR	1.600.000	1.587.128,01	1,46
VERISURE HOLDING AB 3.875% 15-07-26	EUR	700.000	698.390,00	0,64
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	200.000	207.719,00	0,19
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	320.000	336.196,80	0,31
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	1.350.000	1.357.917,75	1,25
Obligaciones de tasa variable			7.599.612,23	7,01
Alemania			1.470.212,70	1,36
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	995.000	1.038.770,05	0,96
PRESTIGEBID E3R+3.75% 01-07-29	EUR	430.000	431.442,65	0,40
Francia			202.578,00	0,19
NOVA ALEXANDRE III SAS E3R+5.25% 15-07-29	EUR	200.000	202.578,00	0,19
Italia			2.025.138,85	1,87
GOLDEN GOOSE E3R+4.875% 14-05-27	EUR	250.000	251.855,00	0,23
INDUSTRIA MACCHINE E3R+3.75% 15-04-29	EUR	443.000	443.307,89	0,41
INTL DESIGN GROUP E3R+3.875% 15-12-29	EUR	172.000	169.330,56	0,16
IRCA E3R+3.75% 15-12-29	EUR	270.000	269.077,95	0,25
LA DORIA E3R+4.5% 12-11-29	EUR	160.000	160.926,40	0,15
PAGANINI BID E3R+4.25% 30-10-28	EUR	320.000	319.684,80	0,30
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	110.000	109.661,75	0,10
TEAMSYSTEM E3R+3.75% 15-02-28	EUR	300.000	301.294,50	0,28

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Luxemburgo			2.211.057,64	2,04
CIRSA FINANCE INTL SARL E3R+4.5% 31-07-28	EUR	615.000	618.213,38	0,57
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	817.000	818.319,46	0,76
MANGROVE LUXCO III E3R+5.0% 15-07-29	EUR	220.000	220.350,90	0,20
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	551.549	554.173,90	0,51
Países Bajos			1.595.921,50	1,47
MERCEDESSENZ INTL FINANCE BV E3R+0.16% 11-06-26	EUR	800.000	799.072,00	0,74
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV E3R+3.75% 15-08-26	EUR	300.000	297.597,00	0,27
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 01-02-29	EUR	500.000	499.252,50	0,46
Suecia			94.703,54	0,09
ASMODEE GROUP AB E3R+3.75% 15-12-29	EUR	94.118	94.703,54	0,09
Total de la cartera de inversiones			105.518.829,76	97,40
Efectivo neto			3.645.048,20	3,36
Otros activos/(pasivos) netos			-824.711,41	-0,76
Total			108.339.166,55	100,00

ODDO BHF Artificial Intelligence

ODDO BHF Artificial Intelligence

Estado del activo neto al 30/04/25

Expresado en USD

Activo	712.440.857,95
Cartera de inversiones al valor de mercado	644.703.630,94
Coste de adquisición	630.948.658,92
Tesorería	46.519.688,93
Depósitos de garantía	1.355.060,56
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones	13.638.194,91
Importes pendientes de cobro por suscripciones	623.180,63
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	512.126,11
Dividendos por cobrar, netos	90.596,61
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas	4.998.379,26
Pasivo	10.377.061,54
Descubiertos bancarios	1.970.867,04
Importes pendientes de pago por reembolsos	134.182,44
Comisiones de gestión pagaderas	2.511.954,19
Comisiones de administración pagaderas	174.581,82
Comisiones de rentabilidad pagaderas	523.327,33
Intereses a pagar, netos	15.352,15
Importes pendientes de pago por contratos de divisas	5.002.652,60
Otros pasivos	44.143,97
Total del activo neto	702.063.796,41

ODDO BHF Artificial Intelligence

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/11/24 al 30/04/25

Expresado en USD

Ingresos	1.598.355,58
Dividendos netos	1.033.083,98
Intereses bancarios	565.185,43
Otros ingresos	86,17
Gastos	4.857.841,99
Comisiones de gestión	3.633.008,44
Comisiones de rentabilidad	210.723,35
Comisiones del depositario	2.717,89
Comisiones de administración	147.654,34
Comisiones de distribución	66,98
Honorarios de auditoría	15.406,14
Gastos legales	21.166,59
Costes de transacción	684.459,79
Honorarios de directores	2.227,98
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	103.559,12
Intereses bancario	29.178,62
Otros gastos	7.672,75
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones	-3.259.486,41
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:	
- ventas de valores	25.151.724,65
- contratos de divisas a plazo	4.253.748,79
- cambios	-234.675,94
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)	25.911.311,09
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:	
- inversiones	-31.095.922,22
- contratos de divisas a plazo	1.304.690,12
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones	-3.879.921,01
Dividendos pagados	-2.346.025,81
Suscripción de acciones de capitalización	266.189.174,21
Suscripción de acciones de distribución	33.831.581,25
Reembolso de acciones de capitalización	-107.847.256,30
Reembolso de acciones de distribución	-33.721.861,74
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total	152.225.690,60
Activo neto total, al inicio del periodo	549.838.105,81
Activo neto total, al cierre del periodo	702.063.796,41

ODDO BHF Artificial Intelligence

Estadísticas

		30/04/25	31/10/24	31/10/23
Activo neto total	USD	702.063.796,41	549.838.105,81	286.639.590,43
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		29.320,42	20.324,77	7.229,58
Valor del activo neto por acción	EUR	1.898,93	1.974,65	1.518,16
I Shares USD - Capitalisation				
Número de acciones		18.062,35	2.245,35	2.883,77
Valor del activo neto por acción	USD	1.889,31	1.895,75	1.411,04
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation				
Número de acciones		62.182,82	48.827,35	38.606,73
Valor del activo neto por acción	EUR	1.515,96	1.512,93	1.143,90
Iw Shares USD - Capitalisation				
Número de acciones		29.841,17	26.044,94	10.553,18
Valor del activo neto por acción	USD	2.016,25	2.002,22	1.485,78
R Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		1.124.247,42	1.081.029,04	709.721,15
Valor del activo neto por acción	EUR	182,75	190,76	146,71
R Shares USD - Capitalisation				
Número de acciones		43.727,24	34.707,30	12.378,23
Valor del activo neto por acción	USD	179,51	178,98	135,12
N Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		448.730,81	371.151,63	299.667,31
Valor del activo neto por acción	EUR	189,71	197,44	150,87
N Shares EUR [H] - Capitalisation				
Número de acciones		6.691,56	7.158,98	9.315,43
Valor del activo neto por acción	EUR	166,12	165,76	125,29
N Shares USD - Capitalisation				
Número de acciones		51.304,06	50.666,36	29.393,37
Valor del activo neto por acción	USD	171,57	170,33	126,85
Nw Shares USD - Capitalisation				
Número de acciones		9.285,12	9.285,12	2.108,00
Valor del activo neto por acción	USD	177,22	176,15	130,97
P Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		41.995,711	-	-
Valor del activo neto por acción	EUR	854,009	-	-
P Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		31.648,00	31.648,00	38.653,00
Valor del activo neto por acción	EUR	1.297,19	1.410,50	1.073,33
Dividendo por acción		70,5249	3,6183	-
P Shares EUR [H] - Capitalisation				
Número de acciones		-	-	0,97
Valor del activo neto por acción	EUR	-	-	797,42

ODDO BHF Artificial Intelligence

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/11/24 al 30/04/25

	Acciones en circulación al 01/11/24	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/04/25
I Shares EUR - Capitalisation	20.324,77	17.045,79	8.050,15	29.320,42
I Shares USD - Capitalisation	2.245,35	15.992,00	175,00	18.062,35
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	48.827,35	18.695,20	5.339,74	62.182,82
Iw Shares USD - Capitalisation	26.044,94	4.861,20	1.064,97	29.841,17
R Shares EUR - Capitalisation	1.081.029,04	312.422,27	269.203,88	1.124.247,42
R Shares USD - Capitalisation	34.707,30	15.487,77	6.467,82	43.727,24
N Shares EUR - Capitalisation	371.151,63	127.239,17	49.659,98	448.730,81
N Shares EUR [H] - Capitalisation	7.158,98	836,84	1.304,26	6.691,56
N Shares USD - Capitalisation	50.666,36	3.708,90	3.071,20	51.304,06
Nw Shares USD - Capitalisation	9.285,12	0,00	0,00	9.285,12
P Shares EUR - Capitalisation	0,000	46.947,885	4.952,174	41.995,711
P Shares EUR - Distribution	31.648,00	21.357,00	21.357,00	31.648,00

ODDO BHF Artificial Intelligence

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominal	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			644.703.630,94	91,83
Acciones			644.703.630,94	91,83
Alemania			22.133.734,57	3,15
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	424.284	13.933.786,74	1,98
SAP SE	EUR	28.255	8.199.947,83	1,17
Canadá			12.589.970,00	1,79
SHOPIFY INC - CLASS A	USD	132.526	12.589.970,00	1,79
China			20.070.340,12	2,86
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	200.880	6.402.992,21	0,91
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	222.100	13.667.347,91	1,95
Dinamarca			3.488.038,52	0,50
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	52.633	3.488.038,52	0,50
Estados Unidos de América			525.896.005,74	74,91
ADOBE INC	USD	40.463	15.172.815,74	2,16
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	106.238	10.342.269,30	1,47
ALPHABET INC-CL A	USD	99.795	15.847.446,00	2,26
AMAZON.COM INC	USD	153.283	28.268.450,86	4,03
APPLE INC	USD	40.921	8.695.712,50	1,24
ARISTA NETWORKS INC	USD	91.696	7.543.829,92	1,07
ATLASSIAN CORPORATION PL	USD	58.306	13.311.842,86	1,90
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	106.905	10.997.317,35	1,57
BROADCOM INC	USD	79.897	15.377.775,59	2,19
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	60.269	17.944.492,06	2,56
CISCO SYSTEMS INC	USD	159.492	9.207.473,16	1,31
CLOUDFLARE INC - CLASS A	USD	129.232	15.608.640,96	2,22
CONFLUENT INC-CLASS A	USD	176.733	4.208.012,73	0,60
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	34.073	14.612.887,51	2,08
DATADOG INC - CLASS A	USD	131.529	13.437.002,64	1,91
ELEVANCE HEALTH INC	USD	36.836	15.492.484,88	2,21
ELI LILLY & CO	USD	21.914	19.699.590,30	2,81
EXACT SCIENCES CORP	USD	77.822	3.551.796,08	0,51
FIRST SOLAR INC	USD	87.721	11.037.056,22	1,57
HUBSPOT INC	USD	10.360	6.335.140,00	0,90
ILLUMINA INC	USD	58.605	4.547.748,00	0,65
LAM RESEARCH CORP	USD	139.911	10.027.421,37	1,43
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	129.639	7.567.028,43	1,08
MASTERCARD INC - A	USD	14.527	7.961.667,62	1,13
MERCADOLIBRE INC	USD	3.198	7.454.058,30	1,06
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	25.157	13.811.193,00	1,97
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	65.895	5.070.620,25	0,72
MICROSOFT CORP	USD	91.355	36.108.977,30	5,14
MONGODB INC	USD	44.479	7.657.949,43	1,09
NEXTRACKER INC-CL A	USD	93.047	3.778.638,67	0,54
NVIDIA CORP	USD	302.311	32.927.714,12	4,69
PROGYNY INC	USD	250.520	5.721.876,80	0,82
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	27.673	16.569.485,48	2,36
ROBINHOOD MARKETS INC - A	USD	140.383	6.894.209,13	0,98
SALESFORCE INC	USD	67.690	18.188.979,90	2,59
SERVICENOW INC	USD	11.438	10.923.404,38	1,56
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	76.425	12.189.023,25	1,74
SYNOPSYS INC	USD	22.078	10.134.022,78	1,44
TEMPUS AI INC	USD	71.379	3.688.152,93	0,53
TESLA INC	USD	22.695	6.403.621,20	0,91
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	28.219	12.105.951,00	1,72

ODDO BHF Artificial Intelligence

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
TWIST BIOSCIENCE CORP	USD	93.118	3.568.281,76	0,51
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	46.667	16.123.448,50	2,30
ZSCALER INC	USD	43.244	9.780.495,48	1,39
Francia			13.577.984,58	1,93
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	123.642	4.615.663,43	0,66
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	38.610	8.962.321,15	1,28
Japón			17.300.319,29	2,46
HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	JPY	184.400	4.337.225,78	0,62
KEYENCE CORP	JPY	30.900	12.963.093,51	1,85
Países Bajos			29.647.238,12	4,22
ADYEN NV	EUR	3.900	6.285.568,19	0,90
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	21.832	10.554.893,81	1,50
ASML HOLDING NV	EUR	19.341	12.806.776,12	1,82
Total de la cartera de inversiones			644.703.630,94	91,83
Efectivo neto			44.548.821,89	6,35
Otros activos/(pasivos) netos			12.811.343,58	1,82
Total			702.063.796,41	100,00

ODDO BHF Green Planet

ODDO BHF Green Planet

Estado del activo neto al 30/04/25

Expresado en USD

Activo	71.296.377,64
Cartera de inversiones al valor de mercado	65.231.687,23
Coste de adquisición	58.396.523,51
Tesorería	5.787.984,93
Depósitos de garantía	43.812,74
Importes pendientes de cobro por suscripciones	54.010,52
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	397,00
Dividendos por cobrar, netos	10.081,49
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas	168.403,73
Pasivo	626.097,82
Descubiertos bancarios	47.040,16
Importes pendientes de pago por reembolsos	2.669,44
Minusvalía latente neta sobre futuros financieros	44.375,00
Comisiones de gestión pagaderas	335.142,53
Comisiones de administración pagaderas	21.707,52
Intereses a pagar, netos	3,16
Importes pendientes de pago por contratos de divisas	168.268,30
Otros pasivos	6.891,71
Total del activo neto	70.670.279,82

ODDO BHF Green Planet

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/11/24 al 30/04/25

Expresado en USD

Ingresos	380.253,37
Dividendos netos	291.289,80
Intereses bancarios	88.963,57
Gastos	654.839,60
Comisiones de gestión	495.795,25
Comisiones de administración	18.843,82
Comisiones de distribución	9,96
Honorarios de auditoría	1.983,76
Gastos legales	9.017,25
Costes de transacción	110.072,07
Honorarios de directores	273,85
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	14.036,88
Intereses bancario	136,80
Otros gastos	4.669,96
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones	-274.586,23
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:	
- ventas de valores	-966.127,29
- contratos de divisas a plazo	-28.139,36
- futuros financieros	288.345,34
- cambios	-422.040,22
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)	-1.402.547,76
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:	
- inversiones	-3.634.801,65
- contratos de divisas a plazo	6.833,33
- futuros financieros	-138.125,00
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones	-5.168.641,08
Suscripción de acciones de capitalización	11.210.390,32
Reembolso de acciones de capitalización	-22.800.275,16
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total	-16.758.525,92
Activo neto total, al inicio del periodo	87.428.805,74
Activo neto total, al cierre del periodo	70.670.279,82

ODDO BHF Green Planet

Estadísticas

		30/04/25	31/10/24	31/10/23
Activo neto total	USD	70.670.279,82	87.428.805,74	93.250.060,90
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		3.394,55	3.684,80	7.235,80
Valor del activo neto por acción	EUR	1.189,63	1.314,42	1.055,22
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation				
Número de acciones		74,17	534,17	1.397,00
Valor del activo neto por acción	EUR	1.038,87	1.108,00	881,93
I Shares EUR [H] - Capitalisation				
Número de acciones		-	-	44,00
Valor del activo neto por acción	EUR	-	-	884,69
Iw Shares USD - Capitalisation				
Número de acciones		15.189,44	20.645,44	26.017,00
Valor del activo neto por acción	USD	1.137,81	1.201,55	940,49
I Shares USD - Capitalisation				
Número de acciones		-	-	473,37
Valor del activo neto por acción	USD	-	-	940,05
R Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		229.309,24	271.092,81	385.119,14
Valor del activo neto por acción	EUR	113,27	125,68	101,75
N Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		145.182,66	141.388,66	155.483,16
Valor del activo neto por acción	EUR	116,24	128,56	103,41
N Shares EUR [H] - Capitalisation				
Número de acciones		-	-	1.908,99
Valor del activo neto por acción	EUR	-	-	87,52
N Shares USD - Capitalisation				
Número de acciones		-	-	3.563,00
Valor del activo neto por acción	USD	-	-	93,25

ODDO BHF Green Planet

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/11/24 al 30/04/25

	Acciones en circulación al 01/11/24	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/04/25
I Shares EUR - Capitalisation	3.684,80	0,00	290,25	3.394,55
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	534,17	0,00	460,00	74,17
Iw Shares USD - Capitalisation	20.645,44	3.067,00	8.523,00	15.189,44
R Shares EUR - Capitalisation	271.092,81	29.708,55	71.492,12	229.309,24
N Shares EUR - Capitalisation	141.388,66	26.092,49	22.298,49	145.182,66

ODDO BHF Green Planet

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			65.231.687,23	92,30
Acciones			65.231.687,23	92,30
Alemania			2.295.475,08	3,25
KNORR-BREMSE AG	EUR	7.737	766.927,03	1,09
SAP SE	EUR	5.267	1.528.548,05	2,16
Canadá			5.620.866,88	7,95
HYDRO ONE LTD	CAD	51.372	1.972.604,32	2,79
STANTEC INC	CAD	13.733	1.202.986,57	1,70
WASTE CONNECTIONS INC	USD	12.373	2.445.275,99	3,46
China			2.691.581,95	3,81
BYD CO LTD-H	HKD	25.000	1.193.470,47	1,69
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	47.000	1.498.111,48	2,12
Dinamarca			1.570.193,86	2,22
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	24.194	1.570.193,86	2,22
España			1.662.007,83	2,35
IBERDROLA SA	EUR	91.983	1.662.007,83	2,35
Estados Unidos de América			33.835.446,34	47,88
AECOM	USD	7.953	784.563,45	1,11
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	13.990	2.056.669,90	2,91
BADGER METER INC	USD	6.349	1.401.986,18	1,98
CATERPILLAR INC	USD	4.377	1.353.674,79	1,92
DATADOG INC - CLASS A	USD	8.043	821.672,88	1,16
ECOLAB INC	USD	6.018	1.513.105,74	2,14
FIRST SOLAR INC	USD	13.054	1.642.454,28	2,32
GENERAC HOLDINGS INC	USD	7.029	803.977,02	1,14
GE VERNOVA INC	USD	1.575	584.041,50	0,83
HUBBELL INC	USD	3.842	1.395.337,56	1,97
MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	2.276	403.739,64	0,57
MICROSOFT CORP	USD	6.383	2.522.944,58	3,57
NEXTRACKER INC-CL A	USD	25.916	1.052.448,76	1,49
NVIDIA CORP	USD	4.734	515.627,28	0,73
OWENS CORNING	USD	10.947	1.591.803,27	2,25
PTC INC	USD	13.929	2.158.577,13	3,05
QUANTA SERVICES INC	USD	6.224	1.821.702,56	2,58
REPUBLIC SERVICES INC	USD	10.838	2.717.628,50	3,85
SYNOPSIS INC	USD	3.261	1.496.831,61	2,12
TESLA INC	USD	3.014	850.430,24	1,20
TETRA TECH INC	USD	79.940	2.493.328,60	3,53
WABTEC CORP	USD	8.712	1.609.454,88	2,28
XYLEM INC	USD	18.607	2.243.445,99	3,17
Francia			5.815.411,35	8,23
AIR LIQUIDE SA	EUR	8.764	1.798.824,85	2,55
BUREAU VERITAS SA	EUR	23.587	747.533,12	1,06
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	15.742	1.708.945,62	2,42
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.721	1.560.107,76	2,21
Irlanda			3.822.142,11	5,41
EATON CORP PLC	USD	3.914	1.152.164,18	1,63
LINDE PLC	USD	5.891	2.669.977,93	3,78
Italia			1.276.672,99	1,81
PRYSMIAN SPA	EUR	23.427	1.276.672,99	1,81

ODDO BHF Green Planet

Cartera de inversiones al 30/04/25

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Japón			2.750.874,42	3,89
HITACHI LTD	JPY	58.100	1.432.948,42	2,03
RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	112.400	1.317.926,00	1,86
Reino Unido			1.717.833,15	2,43
SSE PLC	GBP	76.010	1.717.833,15	2,43
Suiza			1.474.544,01	2,09
GEBERIT AG-REG	CHF	2.125	1.474.544,01	2,09
Taiwán			698.637,26	0,99
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	67.000	698.637,26	0,99
Total de la cartera de inversiones			65.231.687,23	92,30
Efectivo neto			5.740.944,77	8,12
Otros activos/(pasivos) netos			-302.352,18	-0,43
Total			70.670.279,82	100,00

SICAV ODDO BHF

**Notas a los estados financieros - Lista de
instrumentos derivados**

SICAV ODDO BHF

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Al 30 abril 2025, los siguientes contratos de divisas a plazo estaban pendientes:

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in EUR)	Contraparte
EUR	12.387,09	USD	14.102,00	15/05/25	-8,74 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	4.046.000,00	EUR	3.537.182,95	15/05/25	19.315,19 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	11.393,00	EUR	10.053,48	15/05/25	-38,93 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	31.379,00	EUR	27.541,47	15/05/25	41,08 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	1.402,00	EUR	1.233,63	15/05/25	-1,26 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	122.000,00	EUR	131.600,37	15/05/25	-891,16 *	J.P. Morgan AG
					18.416,18	

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in EUR)	Contraparte
EUR	45.350.116,50	USD	50.000.000,00	18/06/25	1.499.023,99	Credit Agricole CIB
EUR	45.329.723,88	USD	50.000.000,00	18/06/25	1.478.571,12	Credit Agricole CIB
EUR	24.259.810,44	GBP	20.800.000,00	18/06/25	-113.151,64	HSBC Continental Europe SA
EUR	45.335.675,31	USD	50.000.000,00	18/06/25	1.484.540,14	HSBC Continental Europe SA
EUR	580.456,76	GBP	500.000,00	18/06/25	-5.439,30	HSBC Continental Europe SA
USD	18.400.000,00	EUR	15.948.451,83	18/06/25	190.937,14	HSBC Continental Europe SA
CHF	25.182,00	EUR	27.089,85	15/05/25	-110,24 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	8.409,00	EUR	9.075,09	15/05/25	-65,79 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	19.769,00	EUR	21.449,80	15/05/25	-269,45 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	53.000,00	EUR	56.724,67	15/05/25	58,50 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	56.206,95	CHF	52.942,00	15/05/25	-513,73 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	30.599,88	CHF	28.364,00	15/05/25	211,06 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	156.523,26	CHF	146.725,00	15/05/25	-674,64 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	67.711,49	CHF	63.545,00	15/05/25	-369,15 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	3.028.000,00	EUR	2.647.204,64	15/05/25	14.455,36 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	2.385.000,00	EUR	2.085.067,06	15/05/25	11.385,75 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	2.296.864,60	CHF	2.140.000,00	18/06/25	-681,36	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	20.000.000,00	EUR	17.504.358,15	18/06/25	37.956,51	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	5.473.000,00	EUR	5.903.678,67	15/05/25	-39.977,65 *	J.P. Morgan AG
CHF	1.850.000,00	EUR	1.995.579,31	15/05/25	-13.513,38 *	J.P. Morgan AG
EUR	45.354.147,86	USD	50.000.000,00	18/06/25	1.503.067,25	J.P. Morgan AG
EUR	48.964.100,97	USD	54.000.000,00	18/06/25	1.604.879,62	Société Générale SA
EUR	45.351.473,92	USD	50.000.000,00	18/06/25	1.500.385,41	Société Générale SA
					9.150.705,52	

SICAV ODDO BHF

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

ODDO BHF Convertibles Global

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in EUR)	Contraparte
AUD	492.000,00	USD	314.704,26	30/05/25	173,85	Barclays Bank PLC
CAD	175.000,00	USD	126.484,02	30/05/25	341,83	Barclays Bank PLC
EUR	116.000,00	USD	132.272,03	30/05/25	-164,14	Barclays Bank PLC
HKD	3.122.000,00	USD	402.634,12	30/05/25	107,97	Barclays Bank PLC
JPY	68.639.000,00	USD	478.270,56	30/05/25	3.903,10	Barclays Bank PLC
USD	315.983,54	AUD	494.000,00	30/05/25	-174,55	Barclays Bank PLC
USD	3.474.898,09	JPY	498.700.000,00	30/05/25	-28.358,12	Barclays Bank PLC
USD	403.021,02	HKD	3.125.000,00	30/05/25	-108,08	Barclays Bank PLC
USD	126.484,02	CAD	175.000,00	30/05/25	-341,83	Barclays Bank PLC
USD	54.503,30	CHF	45.000,00	30/05/25	-389,38	Barclays Bank PLC
EUR	352.000,00	USD	401.283,80	30/05/25	-415,92	BNP Paribas Paris
EUR	41.616.000,00	USD	47.486.228,11	30/05/25	-87.474,14	Deutsche Bank AG London
USD	2.293.524,57	EUR	2.010.000,00	30/05/25	4.224,88	Deutsche Bank AG London
EUR	253.000,00	USD	288.025,83	30/05/25	50,22	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	355.000,00	USD	403.714,88	30/05/25	450,53	Goldman Sachs Int finance Ltd
JPY	25.700.000,00	USD	180.743,71	30/05/25	-1,64	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	227.863,66	JPY	32.400.000,00	30/05/25	2,06	Goldman Sachs Int finance Ltd
SGD	365.000,00	USD	278.052,87	30/05/25	1.699,05	HSBC Bank Plc
USD	278.052,87	SGD	365.000,00	30/05/25	-1.699,05	HSBC Bank Plc
EUR	282.000,00	USD	322.770,83	30/05/25	-1.466,07	Morgan Stanley Co Intl Ltd
					-109.639,43	

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in EUR)	Contraparte
CHF	10.310.000,00	EUR	11.121.309,54	15/05/25	-75.309,63 *	J.P. Morgan AG
					-75.309,63	

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in EUR)	Contraparte
EUR	30.049.140,79	USD	33.100.000,00	18/06/25	1.019.798,36	Credit Agricole CIB
EUR	1.305.950,51	GBP	1.120.000,00	18/06/25	-6.440,72	Société Générale SA
EUR	234.630,11	GBP	200.000,00	18/06/25	278,49	Société Générale SA
					1.013.636,13	

ODDO BHF Artificial Intelligence

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)	Contraparte
EUR	6.169,00	USD	7.020,60	15/05/25	-2,49 *	Credit Agricole CIB
EUR	261.112,00	USD	297.301,57	15/05/25	-249,92 *	Credit Agricole CIB
EUR	91.115.000,00	USD	103.149.168,52	15/05/25	506.968,42 *	Credit Agricole CIB
EUR	1.028.000,00	USD	1.163.774,85	15/05/25	5.719,84 *	Credit Agricole CIB
USD	1.328.330,43	EUR	1.168.301,00	15/05/25	-776,40 *	Credit Agricole CIB
USD	1.248.965,70	EUR	1.097.711,00	15/05/25	164,93 *	Credit Agricole CIB
EUR	7.995,00	USD	9.088,81	15/05/25	6,63 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	26.048,00	USD	29.586,49	15/05/25	46,78 *	Société Générale SA
USD	107.569,94	EUR	94.337,00	15/05/25	248,32 *	Société Générale SA
					512.126,11	

SICAV ODDO BHF

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

ODDO BHF Green Planet

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)	Contraparte
EUR	71.350,00	USD	80.773,67	15/05/25	397,00 *	Credit Agricole CIB
					397,00	

Los contratos marcados con * se refieren específicamente a la cobertura del riesgo de tipo de cambio de las acciones.

SICAV ODDO BHF

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Futuros financieros

Al 30 abril 2025, los siguientes futuros financieros estaban pendientes:

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Cantidad (Comprada/ vendida))	Descripción	Divisa	Compromisos (in EUR) (en valor absoluto)	No realizado (in EUR)	Contraparte
Futuros sobre divisas					
25,00	EUR/USD (CME) 06/25	USD	3.114.276,53	129.096,11	CACEIS Bank, Paris
Futuros sobre obligaciones					
77,00	EURO BUND FUTURE 06/25	EUR	7.593.509,00	42.640,00	CACEIS Bank, Paris
				171.736,11	

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Cantidad (Comprada/ vendida))	Descripción	Divisa	Compromisos (in EUR) (en valor absoluto)	No realizado (in EUR)	Contraparte
Futuros sobre divisas					
135,00	EUR/GBP (CME) 06/25	GBP	11.160.895,65	129.670,70	CACEIS Bank, Paris
209,00	EUR/USD (CME) 06/25	USD	26.035.351,76	1.125.207,83	CACEIS Bank, Paris
Futuros sobre obligaciones					
-45,00	EURO BOBL FUTURE 06/25	EUR	4.585.455,00	-5.400,00	CACEIS Bank, Paris
305,00	EURO BUND FUTURE 06/25	EUR	30.078.185,00	135.290,00	CACEIS Bank, Paris
-500,00	EURO SCHATZ 06/25	EUR	50.469.500,00	-58.450,00	CACEIS Bank, Paris
Futuros sobre tasas de interés					
-50,00	XEUR FEU3 EURIBOR 3M 06/25	EUR	50.000.000,00	-25.187,50	CACEIS Bank, Paris
				1.301.131,03	

ODDO BHF Green Planet

Cantidad (Comprada/ vendida))	Descripción	Divisa	Compromisos (in USD) (en valor absoluto)	No realizado (in USD)	Contraparte
Futuros sobre divisas					
-20,00	EUR/USD (CME) 06/25	USD	2.832.123,07	-44.375,00	CACEIS Bank, Paris
				-44.375,00	

SICAV ODDO BHF

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Credit Default Swaps ("CDS")

Al 30 abril 2025, las posiciones abiertas en "Credit Default Swaps" son las siguientes:

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Descripción	Contraparte	Nominal	Fecha de vencimiento	Divisa	Compra/ Venta	Spread	No realizado (in EUR)
CDS sobre índices							
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	Newedge Paris	4.000.000	20/06/30	EUR	Buy	5,00	-282.756,44
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	Newedge Paris	4.000.000	20/06/30	EUR	Buy	5,00	-282.756,44
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	Newedge Paris	23.000.000	20/06/30	EUR	Buy	5,00	-1.625.849,53
							-2.191.362,41

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Descripción	Contraparte	Nominal	Fecha de vencimiento	Divisa	Compra/ Venta	Spread	No realizado (in EUR)
CDS sobre índices							
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	Newedge Paris	19.000.000	20/06/30	EUR	Buy	5,00	-1.343.093,09
							-1.343.093,09

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Descripción	Contraparte	Nominal	Fecha de vencimiento	Divisa	Compra/ Venta	Spread	No realizado (in EUR)
CDS sobre índices							
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	Newedge Paris	1.000.000	20/06/30	EUR	Buy	5,00	-70.689,11
							-70.689,11

SICAV ODDO BHF

Otras notas a los estados financieros

Otras notas a los estados financieros

1 - Información general

SICAV ODDO BHF (la «Sociedad») es una sociedad de inversión de capital variable (*Société d'Investissement à Capital Variable*, «SICAV») de tipo abierto con múltiples subfondos, constituida como sociedad anónima (*société anonyme*) de conformidad con las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo. La Sociedad se constituyó en Luxemburgo con fecha 18 de diciembre de 1998, por un periodo de tiempo indefinido.

La sociedad gestora es Oddo BHF Asset Management SAS desde el 1 de febrero de 2016.

La Sociedad está registrada como organismo de inversión colectiva conforme a la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 («Ley de 2010»).

Sus Estatutos iniciales se publicaron en el *Mémorial C* el 1 de febrero de 1999. La última modificación de los artículos de asociación se realizó el 2 de noviembre de 2016 y se publicó en el "Código Electrónico de Compañías y Asociaciones" el 7 de diciembre de 2016. La Compañía está registrada en el Registro de Comercio y Sociedades en el Tribunal de Distrito de Luxemburgo con el número B 67 580.

La junta general anual se celebra en el domicilio social de la Sociedad o en cualquier otro lugar del Gran Ducado de Luxemburgo que se indique en la convocatoria, el primer viernes del mes de marzo a las 10:00 horas. Si ese día es un día festivo oficial o un día festivo para la banca en Luxemburgo, la junta general anual tendrá lugar el siguiente día hábil. Todas las acciones de la Sociedad son nominativas. Las convocatorias de las juntas generales se envían a los accionistas a la dirección que figura en el registro de accionistas con al menos ocho días de antelación. En la convocatoria se indican el orden del día, la hora y el lugar de celebración de la junta y las condiciones de admisión a esta, así como los requisitos de la ley de Luxemburgo de 10 de agosto de 1915 sobre sociedades mercantiles en relación con el quórum y las mayorías necesarias para su celebración.

El ejercicio contable de la Sociedad comienza el 1 de noviembre de cada año y termina el 31 de octubre del año siguiente.

Tal y como se describe en el folleto en vigor de SICAV ODDO BHF, el valor liquidativo por acción de cada clase respecto de cada subfondo se calcula en la divisa de referencia de dicha clase de acciones.

A 30 de abril de 2025, los siguientes Subfondos están activos:

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond
ODDO BHF Euro High Yield Bond
ODDO BHF Euro Credit Short Duration
ODDO BHF Convertibles Global
ODDO BHF Objectifs Revenus
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities
ODDO BHF Algo Trend US
ODDO BHF Global Credit Short Duration
ODDO BHF Artificial Intelligence
ODDO BHF Green Planet

La lista de todas las acciones disponibles para suscripción se describe en el último folleto.

SICAV ODDO BHF

Otras notas a los estados financieros

2 - Principales políticas contables

2.1 - Conversión de divisas

Los libros y registros de cada subfondo están denominados en la moneda base del correspondiente subfondo. Las sumas denominadas en otras monedas se convierten a la moneda base de la forma siguiente: (i) las valoraciones de las inversiones y otros activos y pasivos inicialmente expresados en otras divisas se convertirán a la moneda base en cada día hábil a los tipos de cambio vigentes en dicho día; (ii) las compras y ventas de inversiones extranjeras, los ingresos y gastos se convertirán a la moneda base a los tipos de cambio vigentes en las fechas respectivas de dichas transacciones.

Las plusvalías y minusvalías materializadas netas sobre divisas representan: (i) plusvalías y minusvalías en divisas derivadas de la venta y de la posesión de divisas; (ii) plusvalías y minusvalías entre la fecha de negociación y la fecha de liquidación en las transacciones con valores o derivados; (iii) plusvalías y minusvalías derivadas de la diferencia entre los importes de dividendos e intereses u otros ingresos, así como de gastos, contabilizados, y los importes realmente percibidos o pagados.

Las pérdidas y beneficios resultantes de las transacciones se incluyen en la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

La divisa de referencia de las cuentas consolidadas es el euro. Las distintas partidas que figuran en los estados financieros combinados de las Sicav son iguales a la suma de las partidas correspondientes en los estados financieros de cada subfondo y se elaboran en euros.

Los tipos de cambio aplicados al 30 de abril de 2025 son los siguientes:

1 EUR =	1,77655	AUD	1 EUR =	1,5702	CAD	1 EUR =	0,9341	CHF
1 EUR =	8,2678	CNH	1 EUR =	8,256	CNY	1 EUR =	7,4633	DKK
1 EUR =	0,85105	GBP	1 EUR =	8,81515	HKD	1 EUR =	162,14605	JPY
1 EUR =	11,78805	NOK	1 EUR =	10,96385	SEK	1 EUR =	1,48425	SGD
1 EUR =	36,35665	TWD	1 EUR =	1,13675	USD	1 EUR =	21,15065	ZAR

3 - Dividendos

El Fondo distribuyó los siguientes dividendos durante el período terminado el 30 abril 2025:

Subfondos	Clase de acciones	ISIN	Divisa	Dividendo	Ex-date	Fecha de pago
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0145975149	EUR	0,2900	22/11/24	27/11/24
	R Shares EUR - Distribution	LU1815136756	EUR	1,9800	22/11/24	27/11/24
	P Shares EUR - Distribution	LU0456625358	EUR	0,2800	22/11/24	27/11/24
ODDO BHF Euro High Yield Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0115293481	EUR	0,4800	22/11/24	27/11/24
	R Shares EUR - Distribution	LU0243919577	EUR	0,3600	22/11/24	27/11/24
	P Shares EUR - Distribution	LU0456627214	EUR	0,5200	22/11/24	27/11/24
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	I Shares EUR - Distribution	LU1486846261	EUR	33,0800	22/11/24	27/11/24
	R Shares EUR - Distribution	LU0628638974	EUR	0,2800	22/11/24	27/11/24
	P Shares EUR - Distribution	LU0628638388	EUR	0,3000	22/11/24	27/11/24
ODDO BHF Objectifs Revenus	I Shares EUR - Distribution	LU1493433772	EUR	33.265,6900	18/12/24	20/12/24
				6.675,7600	19/03/25	21/03/25
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	I Shares EUR - Distribution	LU1785344166	EUR	34,5900	22/11/24	27/11/24
	R Shares EUR - Distribution	LU1785344083	EUR	2,8600	22/11/24	27/11/24
ODDO BHF Global Credit Short Duration	Pw Shares EUR - Distribution	LU1833931113	EUR	35,3200	22/11/24	27/11/24
ODDO BHF Artificial Intelligence	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385	EUR	70,5200	22/11/24	27/11/24

4 - Swing pricing

Si en un día de negociación la suma de las operaciones con acciones de todas las clases de un Subfondo da lugar a un aumento o disminución netos de acciones que supere un umbral, el Valor Liquidativo del Subfondo en cuestión podrá ajustarse en un importe que refleje los costes de negociación estimados en los que incurrirá el Fondo y el diferencial estimado entre oferta y demanda de los activos en los que invierte el Fondo. La política de precios oscilantes se describe en el folleto.

La Sociedad emplea una metodología de oscilación parcial, con un coeficiente de ajuste denominado factor de precio oscilante.

Otras notas a los estados financieros

4 - Swing pricing

Para más información, los inversores pueden consultar la política de precio oscilante en el sitio web <https://am.oddobhf.com> (apartado de información reglamentaria).

Durante el periodo examinado, se aplicó un factor de precio oscilante a algunos Valores liquidativos de los siguientes Subfondos:

- ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond
- ODDO BHF Euro High Yield Bond
- ODDO BHF Euro Credit Short Duration
- ODDO BHF Global Credit Short Duration

Al final del periodo, no se aplicó ningún factor de precio oscilante.

Se informa a los accionistas de que la indicación anterior, que era «el factor de precio oscilante no superará normalmente el 2% del valor liquidativo del subfondo, salvo que se den condiciones de mercado excepcionales», se ha eliminado y ya no se aplica.

5 - Estado de variaciones en la cartera de inversiones

Se puede obtener gratuitamente un estado de las variaciones de la cartera de inversiones correspondiente al periodo finalizado el 30 de abril de 2025 en el domicilio social de la Sociedad, así como a través de los Agentes de pagos e información de la Sociedad.

SICAV ODDO BHF

Información adicional

SICAV ODDO BHF

Información adicional

Rentabilidad ESMA

En aplicación de las Directrices de la AEVM sobre comisiones de rentabilidad (AEVM34-39-992) y la Circular de la CSSF 20/764, en la tabla siguiente se muestra el importe efectivo de las comisiones de rentabilidad cobradas por cada Clase de acciones correspondiente y el porcentaje de dichas comisiones según el Valor liquidativo de la Clase de acciones («VL»). Solamente se muestran las Clases de acciones para las que se han cobrado comisiones de rentabilidad.

Subfondos	Clase de acciones	Código ISIN	Moneda del Subfondo	Importe de las comisiones de rentabilidad a 30/04/25 (en la moneda del Subfondo)	VL medio de la Clase de acciones (en la moneda del Subfondo)	% del VL medio de la Clase de acciones
ODDO BHF Algo Trend US	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833929307	EUR	89.130,58	39.676.627,34	0,22
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833929216		413,56	34.805.997,94	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833929729		412,89	134.529.198,20	0,00
				89.957,03		
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833932434	USD	14.264,16	54.659.955,13	0,03
	I Shares USD - Capitalisation	LU1833932517		1.769,98	17.435.871,79	0,01
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1919842267		100.461,11	237.114.987,20	0,04
	R Shares USD - Capitalisation	LU1833932780		338,92	7.431.765,34	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1919842424		-627,67	95.005.708,18	0,00
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932863		76,81	1.257.246,96	0,01
	N Shares USD - Capitalisation	LU1919842697		38,88	9.092.053,34	0,00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU2879820624		33.120,89	24.174.724,74	0,14
	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385		61.280,27	49.064.463,43	0,12
				210.723,35		

SICAV ODDO BHF

Información adicional

Inversiones en operaciones de financiación de valores y permutas de rendimiento total (*Securities Financing Transactions and of Reuse - SFTR*)

ACUERDOS DE RECOMPRA	Euro High Yield Bond	Euro Credit Short Duration	Global Credit Short Duration
Activos utilizados En términos absolutos Como porcentaje del patrimonio neto total	<i>In EUR</i> 61.011.777,93 8,03%	<i>In EUR</i> 50.150.602,08 2,70%	<i>In EUR</i> 3.001.656,48 2,77%
Operaciones clasificadas según su vencimiento residual	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Menos de 1 día	-	-	-
Entre un día y una semana	-	-	-
Entre una semana y un mes	-	-	-
Entre un mes y tres meses	-	-	-
Entre tres meses y un año	1.407.631,80	8.430.955,37	-
Más de un año	59.604.146,13	41.719.646,71	3.001.656,48
Vencimiento abierto	-	-	-
Diez mayores contrapartes Nombre Volúmenes brutos de operaciones abiertas Primer país de domicilio	<i>In EUR</i> ODDO & CIE -62.726.873,19 France	<i>In EUR</i> ODDO & CIE -50.548.518,99 France	<i>In EUR</i> ODDO & CIE -2.972.262,70 France
Garantía financiera recibida*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo: Tesorería	-62.726.873,19	-50.548.518,99	-2.972.262,70
Bonos	-	-	-
Calidad (Calificación de los emisores de la garantía del bono):	-	-	-
Divisa: EUR	-62.726.873,19	-50.548.518,99	-2.972.262,70
Clasificación según su vencimiento residual:			
Menos de 1 día	-	-	-
Entre un día y una semana	-2.270.509,50	-0.09	-
Entre una semana y un mes	-	-	-
Entre un mes y tres meses	-	-	-
Entre tres meses y un año	-479.749,40	-	-288.371,20
Más de un año	-59.976.614,29	-50.548.518,90	-2.683.891,50
Vencimiento abierto	-	-	-
10 mayores emisores de garantía financiera recibida Nombre Importe	<i>In EUR</i> CACEIS -62.726.873,19	<i>In EUR</i> CACEIS -50.548.518,99	<i>In EUR</i> CACEIS -2.972.262,70
Componentes de ingresos Componente de ingresos del fondo: En importe absoluto En porcentaje de ingresos brutos	<i>In EUR</i> 1.007.577,52 100%	<i>In EUR</i> 1.412.256,27 100%	<i>In EUR</i> 39.367,17 100%