



Semestre cerrado a 30 de junio de 2025

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

FCP de derecho francés

EL DOCUMENTO DE INFORMACIÓN SEMESTRAL

NO ES OBJETO DE CERTIFICACIÓN POR PARTE DEL AUDITOR DEL OICVM

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Balance en EUR

Elementos del balance	Importe a la fecha del cierre periódico (*)
a) Títulos financieros aptos mencionados en el punto 1, apartado I, del artículo L. 214-20 del Código Monetario y Financiero francés	300.852.480,28
b) Activos bancarios	25.380.263,87
c) Otros activos del OICVM	7.754.831,17
d) Total de los activos del OICVM	333.987.575,32
e) Pasivo	-15.949.754,95
f) Valor liquidativo	318.037.820,37

(*) Los importes están certificados

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

Código ISIN de la participación	Denominación de la participación	Asignación de los importes distribuibles	Divisa de la participación	Patrimonio neto de la participación (EUR)	Número de participaciones	Valor liquidativo
FR0013426665	PARTICIPACIÓN CI-EUR	Capitalizable	EUR	49.794.528,94	424,995	117.164,97
FR0013468808*	PARTICIPACIÓN CN-CHF	Capitalizable	CHF	2.620.943,24	22.788,543	107,45
FR0013426673	PARTICIPACIÓN CN-EUR	Capitalizable	EUR	74.925.523,14	646.498,098	115,89
FR0013468857	PARTICIPACIÓN CN-USD	Capitalizable	USD	760.044,05	7.487,917	119,10
FR0013426657	PARTICIPACIÓN CR-EUR	Capitalizable	EUR	155.289.288,46	1.379.680,496	112,55
FR0013426699	PARTICIPACIÓN DI-EUR	Distribuible	EUR	1.117.633,01	11,040	101.234,87
FR0013450335	PARTICIPACIÓN DIw-EUR	Distribuible	EUR	2.222.234,31	21,001	105.815,64
FR0013426707	PARTICIPACIÓN DN-EUR	Distribuible	EUR	1.007.547,62	10.004,164	100,71
FR0013426681	PARTICIPACIÓN DR-EUR	Distribuible	EUR	18.732.446,70	190.181,713	98,49
FR0013450319	PARTICIPACIÓN DRw-EUR	Distribuible	EUR	11.567.630,90	118.982,990	97,22

(*) Participación cubierta frente al riesgo de cambio

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Elementos de la cartera de valores en EUR

Elementos de la cartera de valores:	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
a) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés	93,68	89,21
b) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo	0,00	0,00
c) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	0,00	0,00
d) los títulos financieros emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00
e) los demás activos	0,91	0,87

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

Elementos de la cartera de valores:	Movimientos (importe)	
	Adquisiciones	Ventas
a) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés	64.688.592,83	131.025.708,79
b) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo	0,00	0,00
c) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	0,00	0,00
d) los títulos financieros emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00
e) los demás activos	0,00	0,00

Movimientos durante el periodo	Movimientos (importe)
Adquisiciones	64.688.592,83
Ventas	131.025.708,79

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Distribución a lo largo del periodo

	Participación	Importe neto unitario	Crédito fiscal	Importe bruto unitario
Dividendos abonados				
23/04/2025	PARTICIPACIÓN DI-EUR	3.070,96	0,00	3.070,96
23/04/2025	PARTICIPACIÓN DI-USD (H)	3.186,00	0,00	3.186,00
23/04/2025	PARTICIPACIÓN DIw-EUR	3.210,64	0,00	3.210,64
23/04/2025	PARTICIPACIÓN DN-EUR	3,06	0,00	3,06
23/04/2025	PARTICIPACIÓN DR-EUR	3,00	0,00	3,00
23/04/2025	PARTICIPACIÓN DR-USD (H)	3,16	0,00	3,16
23/04/2025	PARTICIPACIÓN DRw-EUR	2,96	0,00	2,96
Dividendos por abonar				

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

Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje	
		Patrimonio neto	Total de los activos
Euro	266.728.859,61	83,86	79,86
Libra esterlina	16.029.631,61	5,04	4,80
Dólar estadounidense	15.191.855,65	4,78	4,55
Total	297.950.346,87	93,68	89,21

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

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

Sector económico	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
Equipo y componentes de automóviles	11,77	11,22
Servicios financieros diversos	11,46	10,92
Servicios de telecomunicaciones integrados	11,05	10,53
Servicios financieros vinculados al consumo	7,01	6,68
Productos farmacéuticos	5,14	4,90
Servicios comerciales diversos	4,73	4,50
Equipo de telecomunicaciones	4,42	4,21
Holdings multisectoriales	3,67	3,49
Exploración y producción de petróleo y de gas	3,54	3,37
Servicios financieros especializados	2,51	2,39
Casinos y juegos de azar	2,49	2,37
Higiene y belleza	2,38	2,27
Hoteles, centros de vacaciones y cruceros	2,25	2,14
Producción de cerveza	2,20	2,10
Fabricantes de automóviles	2,07	1,97
Envases de vidrio o metal	2,00	1,90
Servicios de telecomunicaciones móviles	1,74	1,66
Radiodifusión y televisión por cable	1,61	1,53
Autovías y vías ferroviarias	1,47	1,40
Alimentos y carnes envasados	1,35	1,29
Productos para el sector de la construcción	1,29	1,23
Equipo médico	0,91	0,87
Asesoramiento contable y jurídico	0,77	0,74
Industria aeronáutica y de defensa	0,76	0,72
Biotecnología	0,72	0,68
Compañías aéreas	0,66	0,63
Productos químicos generales	0,54	0,51
Consultoría y servicios de tecnología de la información	0,53	0,50
Restaurantes	0,45	0,42
Artículos de confección, accesorios y bienes de lujo	0,35	0,33
Sociedades de inversión inmobiliaria	0,32	0,30
Entidades bancarias	0,32	0,30
Productos químicos especializados	0,30	0,29
Construcción de viviendas unifamiliares	0,27	0,25
Entidades con cometido especial	0,25	0,24
Aluminio	0,16	0,15
Sector papelería	0,13	0,12
Electricidad	0,06	0,06
Software y servicios de Internet	0,03	0,03
Total	93,68	89,21

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

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

País	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
Francia	20,02	19,06
Estados Unidos de América	13,59	12,94
Países Bajos	12,22	11,64
Alemania	9,94	9,46
España	8,65	8,24
Luxemburgo	5,73	5,46
Dinamarca	4,22	4,02
Suecia	4,19	3,99
Reino Unido	3,72	3,55
Irlanda	3,54	3,37
México	3,54	3,37
Suiza	2,04	1,94
Italia	1,33	1,27
Finlandia	0,63	0,60
Bélgica	0,32	0,30
Total	93,68	89,21

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

Naturaleza de los activos	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
Participaciones de OIC	0,00	0,00
OICVM y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea	0,00	0,00
FIA y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea	0,00	0,00
Otros OIC y fondos de inversión	0,00	0,00
Otros activos	0,91	0,87
Total	0,91	0,87

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Comisión de rentabilidad

PARTICIPACIÓN CI-EUR		30/06/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)		-28.900,64
Porcentaje de la comisión de rentabilidad		0,05
PARTICIPACIÓN CN-CHF		30/06/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)		0,00
Porcentaje de la comisión de rentabilidad		0,00
PARTICIPACIÓN CN-EUR		30/06/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)		-43.582,15
Porcentaje de la comisión de rentabilidad		0,05
PARTICIPACIÓN CN-USD		30/06/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)		-1.186,95
Porcentaje de la comisión de rentabilidad		0,15
PARTICIPACIÓN CR-EUR		30/06/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)		-89.230,77
Porcentaje de la comisión de rentabilidad		0,05
PARTICIPACIÓN DI-EUR		30/06/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)		-801,12
Porcentaje de la comisión de rentabilidad		0,06
PARTICIPACIÓN DI-USD (H)		30/06/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)		-0,84
Porcentaje de la comisión de rentabilidad		0,08
PARTICIPACIÓN DIw-EUR		30/06/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)		0,00
Porcentaje de la comisión de rentabilidad		0,00
PARTICIPACIÓN DN-EUR		30/06/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)		-535,29
Porcentaje de la comisión de rentabilidad		0,05
PARTICIPACIÓN DR-EUR		30/06/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)		-10.241,32
Porcentaje de la comisión de rentabilidad		0,05
PARTICIPACIÓN DR-USD (H)		30/06/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)		-0,80
Porcentaje de la comisión de rentabilidad		0,08
PARTICIPACIÓN DRw-EUR		30/06/2025
Comisión de rentabilidad (gastos variables)		0,00
Porcentaje de la comisión de rentabilidad		0,00

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Inventario de activos y pasivos aptos (excluidos IFP)

Instrumentos	Divisa	Cantidad	Importe	% PN
Depósitos			3.449.456,44	1,08
TERM ESTR 0.00 01072	EUR	949.456,44	949.456,44	0,30
TERM FIX 1.86 010725	EUR	2.500.000	2.500.000,00	0,78
Obligaciones			179.947.994,62	56,58
Otras obligaciones y valores equivalentes negociados en un mercado regulado o equivalente			177.045.861,21	55,67
Alimentos y carnes envasados			4.301.002,07	1,35
Darling Ingredients Inc 5.25% Sen 144A 19/15.04.27	USD	5.000.000	4.301.002,07	1,35
Aluminio			503.082,92	0,16
Novelis Corp 3.25% 144A 21/15.11.26	USD	600.000	503.082,92	0,16
Servicios financieros diversos			14.005.006,78	4,40
Eircom Finance DAC 2.625% 19/15.02.27	EUR	5.311.000	5.235.249,65	1,64
Eircom Finance DAC 3.5% Sen Reg S 19/15.05.26	EUR	6.014.579,9292	6.031.778,29	1,89
Q-Park I Holding BV 2% Sen Reg S 20/01.03.27	EUR	1.763.000	1.736.012,39	0,55
SCIL IV LLC 4.375% 21/01.11.26	EUR	150.000	151.276,97	0,05
SCIL IV LLC 5.375% 144A 21/01.11.26	USD	1.000.000	850.689,48	0,27
Biotecnología			2.283.196,58	0,72
IQVIA Inc 1.75% 21/15.03.26	EUR	2.300.000	2.283.196,58	0,72
Producción de cerveza			2.883.241,64	0,91
Carlsberg Breweries A/S 0.375% Sen 20/30.06.27	EUR	3.000.000	2.883.241,64	0,91
Casinos y juegos de azar			7.926.801,31	2,49
Allwyn International AG 3.875% 20/15.02.27	EUR	6.400.000	6.476.521,78	2,03
Intl Game Technology Plc 3.5% Sen Reg S 19/15.06.26	EUR	1.450.000	1.450.279,53	0,46
Envases de vidrio o metal			6.359.497,24	2,00
Ball Corp 1.5% Sen 19/15.03.27	EUR	100.000	97.772,08	0,03
Crown European Hgs SA 2.875% Sen Reg S 18/01.02.26	EUR	4.500.000	4.542.295,63	1,43
Owens-Brockway Glass Cont Inc 6.625% 144A 20/13.05.27	USD	2.000.000	1.719.429,53	0,54
Consultoría y servicios de tecnología de la información			1.677.451,33	0,53
Dassault Systemes SA 0.125% Sen 19/16.09.26	EUR	1.000.000	972.799,73	0,31
IQVIA Inc 2.875% Sen Reg S 17/15.09.25	EUR	700.000	704.651,60	0,22
Construcción de viviendas unifamiliares			847.062,43	0,27
Axalta Coating Systems LLC 4.75% 144A 20/15.06.27	USD	1.000.000	847.062,43	0,27
Sector papelero			409.531,23	0,13
Huhtamaki Oyj 4.25% 22/09.06.27	EUR	400.000	409.531,23	0,13
Equipo de telecomunicaciones			12.457.858,64	3,92
Verisure Holding AB 3.25% 21/15.02.27	EUR	6.700.000	6.726.183,97	2,12
Verisure Holding AB 3.875% Sen Reg S 20/15.07.26	EUR	5.650.000	5.731.674,67	1,80
Equipo médico			2.902.094,04	0,91
Avantor Funding Inc 2.625% 20/01.11.25	EUR	2.900.000	2.902.094,04	0,91
Exploración y producción de petróleo y de gas			10.316.638,30	3,24
Petroleos Mexicanos 3.625% Sen Reg S 18/24.11.25	EUR	4.000.000	4.054.117,26	1,27
Petroleos Mexicanos 3.75% Reg S Sen 14/16.04.26	EUR	6.300.000	6.262.521,04	1,97
Artículos de confección, accesorios y bienes de lujo			1.107.151,38	0,35
Levi Strauss & Co 3.375% 17/15.03.27	EUR	1.100.000	1.107.151,38	0,35
Holdings multisectoriales			5.494.762,73	1,73
Dufry One BV 2% Sen Reg S 19/15.02.27	EUR	2.700.000	2.670.438,00	0,85
Tereos Finance Groupe I 4.75% 22/30.04.27	EUR	2.400.000	2.428.489,33	0,76

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Inventario de activos y pasivos aptos (excluidos IFP)

Instrumentos	Divisa	Cantidad	Importe	% PN
ZF Europe Finance BV 2% Sen Reg S 19/23.02.26	EUR	400.000	395.835,40	0,12
Higiene y belleza			7.584.470,75	2,38
Coty Inc 3.875% 21/15.04.26	EUR	5.850.000	5.889.067,44	1,85
Coty Inc 4.5% 24/15.05.27	EUR	667.000	681.397,20	0,21
Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	EUR	1.000.000	1.014.006,11	0,32
Hoteles, centros de vacaciones y cruceros			7.153.699,20	2,25
Minor Hotels Europe & Ameri SA 4% 21/02.07.26	EUR	7.160.000	7.153.699,20	2,25
Industria aeronáutica y de defensa			102.489,22	0,03
Rolls-Royce Plc 4.625% Sen Reg S 20/16.02.26	EUR	100.000	102.489,22	0,03
Software y servicios de Internet			102.527,26	0,03
NetFlix Inc 3.625% Sen Reg S 17/15.05.27	EUR	100.000	102.527,26	0,03
Equipo y componentes de automóviles			11.723.479,36	3,69
Forvia SE 2.375% Sen Reg S 19/15.06.27	EUR	5.186.000	5.036.028,80	1,58
Forvia SE 2.75% 21/15.02.27	EUR	6.800.000	6.687.450,56	2,11
Productos químicos generales			1.719.472,79	0,54
Nobian Finance BV 3.625% 21/15.07.26	EUR	1.700.000	1.719.472,79	0,54
Productos químicos especializados			960.051,01	0,30
Celanese US Holdings LLC 4.777% 22/19.07.26	EUR	900.000	960.051,01	0,30
Productos farmacéuticos			16.354.307,74	5,14
Almirall SA 2.125% 21/30.09.26	EUR	640.000	637.655,02	0,20
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% Reg S 20/11.02.27	EUR	1.400.000	1.416.365,22	0,45
Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27	EUR	14.200.000	14.300.287,50	4,49
Productos para el sector de la construcción			4.101.953,96	1,29
Standard Industries Inc 2.25% Sen Reg S 19/21.11.26	EUR	4.100.000	4.101.953,96	1,29
Radiodifusión y televisión por cable			5.119.246,78	1,61
CCO Holdings LLC 5.125% 144A 17/01.05.27	USD	6.000.000	5.119.246,78	1,61
Restaurantes			1.418.726,17	0,45
Elior Group SA 3.75% 21/15.07.26	EUR	1.400.000	1.418.726,17	0,45
Servicios comerciales diversos			8.618.531,08	2,71
Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27	EUR	7.170.000	7.321.251,15	2,30
Loxam SAS 2.875% Sen Reg S 19/15.04.26	EUR	1.300.000	1.297.279,93	0,41
Servicios de telecomunicaciones integrados			19.034.748,86	5,98
Iliad SA 5.375% 22/14.06.27	EUR	13.500.000	14.043.789,25	4,41
Matterhorn Telecom SA 3.125% Sen Reg S 19/15.09.26	EUR	4.959.032,4	4.990.959,61	1,57
Servicios de telecomunicaciones móviles			5.544.058,50	1,74
Cellnex Telecom SA 1% Ser 8 20/20.04.27	EUR	4.600.000	4.486.794,00	1,41
Sprint Corp 7.625% 18/01.03.26	USD	1.200.000	1.057.264,50	0,33
Servicios financieros vinculados al consumo			13.247.537,77	4,17
Cirsia Finance Intl Sàrl 4.5% 21/15.03.27	EUR	12.305.000	12.453.459,83	3,92
Prime Sec Serv Bor LLC Fin Inc 5.75% 144A 19/15.04.26	USD	911.000	794.077,94	0,25
Entidades con cometido especial			786.182,14	0,25
Whirlpool Fin Luxembourg Sàrl 1.25% 16/02.11.26	EUR	800.000	786.182,14	0,25
Otras obligaciones y valores equivalentes no negociados en un mercado organizado			2.902.133,41	0,91
Servicios financieros diversos			2.902.133,41	0,91
SCIL IV LLC FRN 21/01.11.26	EUR	2.869.000	2.902.133,41	0,91
Títulos de crédito			120.904.485,66	38,02
Títulos de crédito negociados en un mercado organizado o equivalente			120.904.485,66	38,02
Autovías y vías ferroviarias			4.665.836,52	1,47
Abertis Infraestructuras SA 3.375% EMTN Ser 4 19/27.11.26	GBP	4.000.000	4.665.836,52	1,47

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Inventario de activos y pasivos aptos (excluidos IFP)

Instrumentos	Divisa	Cantidad	Importe	% PN
Servicios financieros diversos			22.434.793,97	7,05
Cellnex Fin Co SA 0.75% EMTN 21/15.11.26	EUR	800.000	784.836,38	0,25
Cellnex Fin Co SA 2.25% EMTN 22/12.04.26	EUR	4.100.000	4.112.517,92	1,29
Telefonica Emisiones SA 1.447% EMTN Sen Reg S 18/22.01.27	EUR	1.000.000	992.412,66	0,31
Telefonica Emisiones SA 1.46% EMTN Reg S Sen 16/13.04.26	EUR	2.800.000	2.786.336,00	0,88
ZF Finance GmbH 2% EMTN 21/06.05.27	EUR	3.100.000	2.938.996,19	0,92
ZF Finance GmbH 2.75% EMTN 20/25.05.27	EUR	5.000.000	4.780.665,07	1,50
ZF Finance GmbH 5.75% EMTN 23/03.08.26	EUR	5.700.000	6.039.029,75	1,90
Entidades bancarias			1.006.431,78	0,32
Bq Féd du Crédit Mutuel 0.75% EMTN Ser 455 18/17.07.25	EUR	1.000.000	1.006.431,78	0,32
Producción de cerveza			4.121.283,84	1,30
Carlsberg Breweries A/S 3.25% EMTN 22/12.10.25	EUR	2.000.000	2.050.455,62	0,64
Carlsberg Breweries A/S 3.5% EMTN 23/26.11.26	EUR	2.000.000	2.070.828,22	0,66
Compañías aéreas			2.112.480,56	0,66
Deutsche Lufthansa AG 2.875% EMTN 21/16.05.27	EUR	2.000.000	2.011.924,11	0,63
Deutsche Lufthansa AG 3% EMTN Sen 20/29.05.26	EUR	100.000	100.556,45	0,03
Asesoramiento contable y jurídico			2.461.331,51	0,77
Elis SA 2.875% EMTN Sen 18/15.02.26	EUR	400.000	404.196,44	0,13
Elis SA 4.125% EMTN 22/24.05.27	EUR	2.000.000	2.057.135,07	0,64
Fabricantes de automóviles			6.577.949,37	2,07
Renault SA 2% EMTN 18/28.09.26	EUR	700.000	702.511,66	0,22
Renault SA 2.375% EMTN Sen Reg S 20/25.05.26	EUR	3.000.000	2.992.417,81	0,94
Renault SA 2.5% EMTN 21/02.06.27	EUR	2.900.000	2.883.019,90	0,91
Electricidad			206.128,11	0,06
Orano SA 3.375% EMTN Sen 19/23.04.26	EUR	100.000	101.108,26	0,03
Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27	EUR	100.000	105.019,85	0,03
Equipo de telecomunicaciones			1.601.810,85	0,50
Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26	EUR	1.600.000	1.601.810,85	0,50
Exploración y producción de petróleo y de gas			954.324,66	0,30
Petroleos Mexicanos 2.75% EMTN Reg S Sen 15/21.04.27	EUR	1.000.000	954.324,66	0,30
Holdings multisectoriales			6.174.107,48	1,94
ISS Finance BV 1.25% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25	EUR	6.100.000	6.174.107,48	1,94
Industria aeronáutica y de defensa			2.312.319,94	0,73
Rolls-Royce Plc 3.375% EMTN Ser 6 13/18.06.26	GBP	2.000.000	2.312.319,94	0,73
Equipo y componentes de automóviles			25.708.773,55	8,08
Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26	EUR	861.000	859.218,20	0,27
Gestamp Automocion 3.25% EMTN Sen Reg S 18/30.04.26	EUR	1.900.000	1.901.856,72	0,60
Schaeffler AG 2.75% EMTN Sen 20/12.10.25	EUR	2.600.000	2.646.709,18	0,83
Schaeffler AG 4.5% EMTN 24/14.08.26	EUR	11.100.000	11.671.856,79	3,67
Valeo SA 1.625% EMTN Reg S Sen 16/18.03.26	EUR	2.000.000	1.984.178,36	0,62
Valeo SA 5.375% EMTN 22/28.05.27	EUR	6.400.000	6.644.954,30	2,09
Servicios comerciales diversos			6.415.796,51	2,02
ISS Global A/S 0.875% EMTN Ser 5 Sen Reg S 19/18.06.26	EUR	6.500.000	6.415.796,51	2,02
Servicios de telecomunicaciones integrados			16.114.866,65	5,07
Telecom Italia SpA 2.875% EMTN Sen Reg S 18/28.01.26	EUR	4.200.000	4.244.263,40	1,33

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Inventario de activos y pasivos aptos (excluidos IFP)

Instrumentos	Divisa	Cantidad	Importe	% PN
e& PPF Telecom Group BV 3.125% EMTN Sen Reg S 19/27.03.26	EUR	11.774.000	11.870.603,25	3,74
Servicios financieros vinculados al consumo			9.051.475,15	2,85
Ford Motor Cred Co LLC 6.86% EMTN 23/05.06.26	GBP	7.600.000	9.051.475,15	2,85
Servicios financieros especializados			7.980.706,85	2,51
Mondi Finance PLC 1.625% EMTN Sen Reg S 18/27.04.26	EUR	8.000.000	7.980.706,85	2,51
Sociedades de inversión inmobiliaria			1.004.068,36	0,32
Unibail Rodamco Westfield SE 1.125% EMTN Sen 18/15.09.25	EUR	1.000.000	1.004.068,36	0,32
Participaciones de OIC y fondos de inversión:			2,50	0,00
FIA y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea			2,50	0,00
Organismo de inversión colectiva			2,50	0,00
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	0,047	2,50	0,00
Títulos cedidos con pacto de recompra			2.823.172,37	0,89
Otras obligaciones y valores equivalentes negociados en un mercado regulado o equivalente			626.126,74	0,20
Servicios financieros diversos			321.207,14	0,10
Eircom Finance DAC 2.625% 19/15.02.27	EUR	189.000	186.304,31	0,06
Q-Park I Holding BV 2% Sen Reg S 20/01.03.27	EUR	137.000	134.902,83	0,04
Equipo y componentes de automóviles			304.919,60	0,10
Forvia SE 2.375% Sen Reg S 19/15.06.27	EUR	314.000	304.919,60	0,10
Otras obligaciones y valores equivalentes no negociados en un mercado organizado			1.144.061,65	0,36
Servicios financieros diversos			1.144.061,65	0,36
SCIL IV LLC FRN 21/01.11.26	EUR	1.131.000	1.144.061,65	0,36
Títulos de crédito negociados en un mercado organizado o equivalente			1.052.983,98	0,33
Servicios financieros diversos			105.947,89	0,03
ZF Finance GmbH 5.75% EMTN 23/03.08.26	EUR	100.000	105.947,89	0,03
Equipo y componentes de automóviles			947.036,09	0,30
Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26	EUR	949.000	947.036,09	0,30
Deudas representativas de títulos cedidos con pacto de recompra			-2.818.565,40	-0,89
Indemnización sobre los títulos cedidos con pacto de recompra			-14.395,15	0,00
Total			304.292.151,04	95,68

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Inventario de las operaciones a plazo de divisas

Denominación del instrumento	Valor actual indicado en el balance		Importe de la exposición en EUR (*)			
	Activo	Pasivo	Divisas por recibir (+)		Divisas por entregar (-)	
			Divisa	Importe (*)	Divisa	Importe (*)
V/A USD EUR 150725	132.388,20	0,00	EUR	10.993.206,71	USD	-10.860.818,51
V/A GBP EUR 150725	78.558,98	0,00	EUR	16.145.196,33	GBP	-16.066.637,35
V/A USD EUR 150725	33.319,79	0,00	EUR	1.749.827,24	USD	-1.716.507,45
V/A USD EUR 150725	3.556,74	0,00	EUR	432.912,02	USD	-429.355,28
V/A USD EUR 150725	2.044,72	0,00	EUR	1.292.953,69	USD	-1.290.908,97
V/A USD EUR 150725	0,00	1.221,30	EUR	859.702,29	USD	-860.923,59
Total	249.868,43	1.221,30		31.473.798,28		-31.225.151,15

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

Instrumentos financieros a plazo: acciones

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

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

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Instrumentos financieros a plazo: tipos de interés

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

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

Instrumentos financieros a plazo: tipos de cambio

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

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

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Instrumentos financieros a plazo: sobre riesgo de crédito

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

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

Instrumentos financieros a plazo: otras exposiciones

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

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

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

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

Denominación del instrumento	Valor actual indicado en el balance		Importe de la exposición en EUR (*)				Clase de participación cubierta
	Activo	Pasivo	Divisas por recibir (+)		Divisas por entregar (-)		
			Divisa	Importe (*)	Divisa	Importe (*)	
H A/V CHF EUR 150725	15.499,83	0,00	CHF	2.647.809,32	EUR	-2.632.309,49	FR0013468808
H V/A CHF EUR 150725	0,00	164,53	EUR	24.578,35	CHF	-24.742,88	FR0013468808
H A/V USD EUR 150725	0,00	9.685,19	USD	756.979,04	EUR	-766.664,23	FR0013468857
Total	15.499,83	9.849,72		3.429.366,71		-3.423.716,60	

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

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

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

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

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Resumen de la cartera

	Valor actual indicado en el balance
Total de la cartera de activos y pasivos aptos (excluidos IFP)	304.292.151,04
Cartera de IFP (excluidos IFP utilizados como cobertura de participaciones emitidas):	
Total de operaciones a plazo de divisas	248.647,13
Total de instrumentos financieros a plazo: acciones	0,00
Total de instrumentos financieros a plazo: tipos de interés	0,00
Total de instrumentos financieros a plazo: tipos de cambio	0,00
Total de instrumentos financieros a plazo: sobre riesgo de cambio	0,00
Total de instrumentos financieros a plazo: otras exposiciones	0,00
Cartera de instrumentos financieros a plazo utilizados como cobertura de participaciones emitidas	5.650,11
Otros activos (+)	26.597.095,47
Otros pasivos (-)	-13.105.723,38
Total = patrimonio neto	318.037.820,37

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

**Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de
reutilización de los instrumentos financieros**

Reglamento SFTR

30/06/2025

EUR

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Importe de los valores y las materias primas en préstamo, expresado en porcentaje sobre el total de activos

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
Importe de los activos en préstamo	0,00				
% del total de activos susceptibles de préstamo	0,00				

Activos comprometidos en cada tipo de operación de financiación de valores y de permuta de rentabilidad total, expresados en términos absolutos y en porcentaje sobre el patrimonio neto del Fondo

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
Importe	0,00	0,00	2.823.172,37	0,00	0,00
% del patrimonio neto total	0,00	0,00	0,89	0,00	0,00

Los diez principales emisores de las garantías recibidas (con exclusión del efectivo) en todas las operaciones de financiación de valores

1. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
2. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
3. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
4. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
5. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
6. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
7. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
8. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
9. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
10. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Las diez principales contrapartes en términos absolutos de los activos y pasivos sin compensación

		Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
1.	Nombre			ODDO ET CIE PARIS		
	Importe			2.823.172,37		
	Domicilio			FR		
2.	Nombre					
	Importe					
	Domicilio					
3.	Nombre					
	Importe					
	Domicilio					
4.	Nombre					
	Importe					
	Domicilio					
5.	Nombre					
	Importe					
	Domicilio					
6.	Nombre					
	Importe					
	Domicilio					
7.	Nombre					
	Importe					
	Domicilio					
8.	Nombre					
	Importe					
	Domicilio					
9.	Nombre					
	Importe					
	Domicilio					
10.	Nombre					
	Importe					
	Domicilio					

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Tipo y calidad de la garantía

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
Tipo y calidad de la garantía					
Liquidez	0,00	0,00	2.832.960,55	0,00	0,00
Instrumentos de deuda					
Calificación de calidad elevada	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Calificación de calidad media	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Calificación de calidad reducida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acciones					
Calificación de calidad elevada	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Calificación de calidad media	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Calificación de calidad reducida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Participaciones del Fondo					
Calificación de calidad elevada	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Calificación de calidad media	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Calificación de calidad reducida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Moneda de la garantía					
EUR	0,00	0,00	2.832.960,55	0,00	0,00
País del emisor de la garantía					

Liquidación y compensación de los contratos

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
Entidad de contrapartida central	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilateral	0,00	0,00	2.832.960,55	0,00	0,00
Tripartita	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Perfil de vencimiento de las garantías

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
Menos de 1 día	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
de 1 día a 1 semana	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
de 1 semana a 1 mes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
De 1 mes a 3 meses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
de 3 meses a 1 año	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Más de 1 año	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Operaciones abiertas	0,00	0,00	2.832.960,55	0,00	0,00

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores y de permutas de rentabilidad total, desglosado con arreglo a los periodos de vencimiento

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
Menos de 1 día	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
de 1 día a 1 semana	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
de 1 semana a 1 mes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
De 1 mes a 3 meses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
de 3 meses a 1 año	0,00	0,00	2.832.960,55	0,00	0,00
Más de 1 año	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Operaciones abiertas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Datos sobre reutilización de las garantías

Importe máximo (%)

Importe utilizado (%)

Rendimiento para el OIC de la reinversión de la garantía en efectivo de las operaciones de financiación de valores y las permutas de rentabilidad total

	Efectivo	Títulos
Importe máximo (%)	0,00	0,00
Importe utilizado (%)	0,00	0,00
Rendimiento para el OIC de la reinversión de la garantía en efectivo de las operaciones de financiación de valores y las permutas de rentabilidad total	0,00	0,00

Datos sobre la custodia de las garantías recibidas por el OIC

1. Nombre

Importe custodiado

ODDO ET CIE PARIS
2.832.960,55

Datos sobre la custodia de las garantías concedidas por el OIC

Importe total de la garantía atribuida

En % del total de garantías atribuidas

Cuentas separadas

Cuentas conjuntas

Otras cuentas

0,00
0,00
0,00
0,00

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Datos sobre la custodia de las garantías concedidas por el OIC

		Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
OIC						
	Importe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gestor						
	Importe					
Terceros						
	Importe					

Datos desglosados sobre los ingresos

		Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
OIC						
	Importe	-638,48	0,00	-57.149,32	222,34	0,00
	En % de los ingresos	100,00	0,00	100,00	100,00	0,00
Gestor						
	Importe					
	En % de los ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Terceros						
	Importe					
	En % de los ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00