



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Rapport semestriel

ODDO BHF Europe Equity Trend

30 juin 2026

Synthèse du patrimoine au 30/06/2026

Priorités d'investissement	Valeur actuelle en EUR	en % des actifs du Fonds
I. Actifs	414.143.290,29	100,07
1. Actions	409.921.774,40	99,05
Belgique	13.002.274,00	3,14
République fédérale d'Allemagne	40.069.432,82	9,68
Danemark	756.630,03	0,18
Finlande	22.205.045,70	5,37
France	47.894.647,49	11,57
Royaume-Uni	38.001.589,58	9,18
Irlande	1.335.154,05	0,32
Italie	35.503.416,66	8,58
Pays-Bas	47.145.839,34	11,39
Norvège	1.356.347,39	0,33
Autriche	8.407.321,60	2,03
Portugal	12.821.132,88	3,10
Suède	26.568.856,78	6,42
Suisse	78.368.335,84	18,94
Espagne	36.485.750,24	8,82
2. Avoirs bancaires	3.555.238,85	0,86
3. Autres actifs	666.277,04	0,16
II. Dettes	-301.614,72	-0,07
III. Actifs du Fonds	413.841.675,57	100,00

État du patrimoine au 30/06/2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période sous revue	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE						409.921.774,40	99,05
Actions						409.921.774,40	99,05
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12 CH0012221716	UNITÉ	165.812	4.960	13.971	87,580 CHF	15.746.072,06	3,80
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01 CH1169360919	UNITÉ	17.957	18.866	909	83,000 CHF	1.616.081,32	0,39
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1 CH0210483332	UNITÉ	17.427	519	4.990	186,550 CHF	3.525.081,97	0,85
Galderma Group AG Registered Shares o.N. CH1335392721	UNITÉ	16.935	505	1.367	183,900 CHF	3.376.900,52	0,82
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 CH0012005267	UNITÉ	109.027	17.591	9.187	126,580 CHF	14.964.096,13	3,62
Roche Holding AG Partizipationsscheine SF 0,001 CH1499059983	UNITÉ	14.463	15.680	1.217	332,800 CHF	5.219.069,02	1,26
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF 0,05 CH1243598427	UNITÉ	28.877	29.667	26.076	73,120 CHF	2.289.494,43	0,55
Sulzer AG Namens-Aktien SF 0,01 CH0038388911	UNITÉ	15.844	473	1.280	134,200 CHF	2.305.518,89	0,56
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0014852781	UNITÉ	4.195	98	2.609	889,600 CHF	4.046.486,31	0,98
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2 CH0008038389	UNITÉ	19.142	14.791	1.547	131,900 CHF	2.737.684,79	0,66
Swiss Re AG Namens-Aktien DL 0,12 CH0126881561	UNITÉ	4.946	0	251	128,500 CHF	689.141,77	0,17
Swissquote Grp Holding S.A. Nam.-Aktien SF 0,02 CH1548235246	UNITÉ	27.489	28.880	1.391	37,900 CHF	1.129.664,52	0,27
UBS Group AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0244767585	UNITÉ	171.695	5.152	14.483	40,060 CHF	7.457.957,93	1,80
VAT Group AG Namens-Aktien SF 0,10 CH0311864901	UNITÉ	1.821	1.914	93	706,200 CHF	1.394.405,20	0,34
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 CH0011075394	UNITÉ	1.224	0	62	598,600 CHF	794.455,30	0,19
FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B DK 2 DK0010234467	UNITÉ	11.832	0	15.248	478,000 DKK	756.630,03	0,18
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1 ES0105046017	UNITÉ	38.070	2.998	70.362	26,660 EUR	1.014.946,20	0,25
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO 0,01 NL0011794037	UNITÉ	20.703	0	1.047	35,220 EUR	729.159,66	0,18
AIB Group PLC Registered Shares EO 0,625 IE00BFOL3536	UNITÉ	129.942	0	6.572	10,275 EUR	1.335.154,05	0,32
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 FR0000120073	UNITÉ	4.832	947	32.081	173,280 EUR	837.288,96	0,20
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10 NL0010832176	UNITÉ	1.243	0	63	811,400 EUR	1.008.570,20	0,24
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 NL0000334118	UNITÉ	1.513	0	77	1.000,500 EUR	1.513.756,50	0,37
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09 NL0010273215	UNITÉ	17.740	4.880	2.338	1.721,400 EUR	30.537.636,00	7,38
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006766504	UNITÉ	8.293	8.713	420	181,200 EUR	1.502.691,60	0,36
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628	UNITÉ	129.241	3.875	10.915	43,850 EUR	5.667.217,85	1,37

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Actions							
Banco Com. Português SA (BCP) Acç. Nom. + Port. Reg. o.N. PTBCPOAM0015	UNITÉ	12.387.568	3.152.024	2.436.349	1,035 EUR	12.821.132,88	3,10
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO 0,125 ES0113860A34	UNITÉ	478.448	502.643	24.195	3,099 EUR	1.482.710,35	0,36
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 ES0113900J37	UNITÉ	916.379	27.481	107.403	12,084 EUR	11.073.523,84	2,68
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N. AT0000BAWAG2	UNITÉ	26.068	26.582	514	175,300 EUR	4.569.720,40	1,10
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO 0,01 NL0012866412	UNITÉ	7.383	7.593	210	287,100 EUR	2.119.659,30	0,51
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104	UNITÉ	12.680	0	642	102,140 EUR	1.295.135,20	0,31
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3 IT0000066123	UNITÉ	659.991	19.674	85.629	13,732 EUR	9.062.996,41	2,19
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25 FR0000120644	UNITÉ	41.835	1.250	3.385	71,740 EUR	3.001.242,90	0,73
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. DE0005810055	UNITÉ	3.703	0	8.459	238,800 EUR	884.276,40	0,21
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508	UNITÉ	102.356	7.852	294.734	23,850 EUR	2.441.190,60	0,59
E.ON SE Namens-Aktien o.N. DE000ENAG999	UNITÉ	107.679	0	124.988	18,025 EUR	1.940.913,97	0,47
Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488	UNITÉ	515.182	317.723	36.145	27,590 EUR	14.213.871,38	3,43
Erste Bk d. oest. Sparkassen AG Inh.-Aktien o.N. AT0000652011	UNITÉ	32.772	982	2.768	117,100 EUR	3.837.601,20	0,93
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667	UNITÉ	7.398	789	21.152	164,050 EUR	1.213.641,90	0,29
Ferrovial N.V. Registered Shares EO 0,01 NL0015001FS8	UNITÉ	29.214	293	1.463	59,980 EUR	1.752.255,72	0,42
flatexDEGIRO SE Namens-Aktien o.N. DE000FTG1111	UNITÉ	71.437	77.217	5.780	37,500 EUR	2.678.887,50	0,65
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO 0,01 FR0011726835	UNITÉ	17.198	18.649	1.451	185,900 EUR	3.197.108,20	0,77
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0000062072	UNITÉ	71.574	2.118	5.770	42,610 EUR	3.049.768,14	0,74
Hermes International S.C.A. Act. au Porteur o.N. FR0000052292	UNITÉ	1.241	46	2.957	1.598,000 EUR	1.983.118,00	0,48
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75 ES0144580Y14	UNITÉ	790.960	253.887	92.576	21,840 EUR	17.274.566,40	4,17
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 ES0148396007	UNITÉ	87.406	2.620	7.363	55,120 EUR	4.817.818,72	1,16
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1 FR0010259150	UNITÉ	7.097	7.456	359	168,800 EUR	1.197.973,60	0,29
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO 0,04 NL0000009082	UNITÉ	143.295	0	7.247	4,316 EUR	618.461,22	0,15
Konecranes Oyj Registered Shares o.N. FI0009005870	UNITÉ	100.938	110.204	21.090	26,880 EUR	2.713.213,44	0,66
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO 0,10 ES0124244E34	UNITÉ	189.881	199.484	9.603	4,330 EUR	822.184,73	0,20

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Actions							
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 FI0009000681	UNITÉ	625.622	653.555	27.933	11,555 EUR	7.229.062,21	1,75
Orange S.A. Actions Port. EO 4 FR0000133308	UNITÉ	98.686	103.677	4.991	16,505 EUR	1.628.812,43	0,39
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N. FI0009014377	UNITÉ	10.823	11.371	548	71,950 EUR	778.714,85	0,19
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10 IT0004176001	UNITÉ	10.059	10.568	509	146,050 EUR	1.469.116,95	0,35
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. DE0007164600	UNITÉ	24.427	10.338	59.583	134,000 EUR	3.273.218,00	0,79
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO 0,25 NL0000360618	UNITÉ	205.993	223.391	17.398	30,340 EUR	6.249.827,62	1,51
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972	UNITÉ	27.685	986	7.992	285,400 EUR	7.901.299,00	1,91
Siemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101	UNITÉ	15.357	460	1.296	281,150 EUR	4.317.620,55	1,04
Siemens Energy AG DE000ENER6Y0	UNITÉ	93.919	93.141	7.535	165,800 EUR	15.571.770,20	3,76
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25 FR0000130809	UNITÉ	40.051	1.197	3.241	77,370 EUR	3.098.745,87	0,75
Talanx AG Namens-Aktien o.N. DE000TLX1005	UNITÉ	67.440	2.022	5.696	110,600 EUR	7.458.864,00	1,80
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO 0,01 NL0014559478	UNITÉ	79.001	2.361	6.393	33,120 EUR	2.616.513,12	0,63
UCB S.A. Actions Nom. o.N. BE0003739530	UNITÉ	49.627	30.546	4.191	262,000 EUR	13.002.274,00	3,14
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO 0,05 FR0013326246	UNITÉ	25.956	9.513	1.313	102,450 EUR	2.659.192,20	0,64
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0005239360	UNITÉ	132.394	3.473	110.333	78,260 EUR	10.361.154,44	2,50
Unilever PLC Registered Shares LS 0,035 GB00BVZK7T90	UNITÉ	107.355	3.680	25.414	52,650 EUR	5.652.240,75	1,37
Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o. N. IT0004810054	UNITÉ	473.592	301.363	30.298	24,410 EUR	11.560.380,72	2,79
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N. FI0009003727	UNITÉ	344.040	310.482	47.655	33,380 EUR	11.484.055,20	2,77
AstraZeneca PLC Registered Shares DL 0,25 GB0009895292	UNITÉ	41.949	1.257	12.101	141,000 GBP	6.866.506,85	1,66
Centrica PLC Reg. Shares LS 0,061728395 GB00B033F229	UNITÉ	403.661	36.800	2.129.924	1,709 GBP	800.620,87	0,19
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70 CH0198251305	UNITÉ	193.924	5.812	16.376	49,200 GBP	11.076.225,68	2,68
Cranswick PLC Registered Shares LS 0,10 GB0002318888	UNITÉ	29.721	0	1.503	55,000 GBP	1.897.672,39	0,46
Games Workshop Group PLC Reg. Shares LS 0,05 GB0003718474	UNITÉ	3.434	3.434	4.804	216,000 GBP	861.091,25	0,21
GSK PLC Registered Shares LS 0,3125 GB00BN7SWP63	UNITÉ	92.821	97.515	4.694	19,810 GBP	2.134.645,94	0,52
IG Group Holdings PLC Reg. Shares LS 0,00005 GB00B06QFB75	UNITÉ	192.026	196.948	4.922	18,180 GBP	4.052.742,84	0,98
Lion Finance Group PLC Reg. Shares LS 0,01 GB00BF4HYT85	UNITÉ	19.098	19.607	509	113,300 GBP	2.511.961,23	0,61
Marks & Spencer Group PLC Reg. Shares LS 0,01 GB0031274896	UNITÉ	833.335	24.977	70.374	3,720 GBP	3.598.799,86	0,87

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code ISIN	Unités parts ou devise en milliers	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période sous revue	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE (SUITE)							
Actions							
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10 GB0032089863	UNITÉ	17.343	3.292	4.118	145,450 GBP	2.928.418,10	0,71
Pearson PLC Registered Shares LS 0,25 GB0006776081	UNITÉ	51.062	0	2.583	11,960 GBP	708.963,92	0,17
Relx PLC Registered Shares LS 0,144397 GB00B2B0DG97	UNITÉ	98.611	3.543	131.258	23,660 GBP	2.708.539,89	0,65
Serco Group PLC Registered Shares LS 0,02 GB0007973794	UNITÉ	345.489	362.961	17.472	2,190 GBP	878.361,86	0,21
Standard Chartered PLC Reg. Shares DL 0,50 GB0004082847	UNITÉ	67.159	70.556	3.397	20,410 GBP	1.591.264,44	0,38
Tesco PLC Registered Shs LS 0,0633333 GB00BLGZ9862	UNITÉ	152.066	159.756	7.690	4,587 GBP	809.759,39	0,20
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5 NO0003053605	UNITÉ	82.589	0	4.177	185,800 NOK	1.356.347,39	0,33
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67 SE0011337708	UNITÉ	58.108	0	2.939	229,000 SEK	1.202.596,66	0,29
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N. SE0015811963	UNITÉ	296.612	8.835	24.968	402,550 SEK	10.790.886,63	2,61
Sandvik AB Namn-Aktier o.N. SE0000667891	UNITÉ	26.811	28.167	1.356	399,900 SEK	968.975,95	0,23
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1 SE0000872095	UNITÉ	52.325	52.325	0	462,000 SEK	2.184.740,17	0,53
Tele2 AB Namn-Aktier B SK 0,625 SE0005190238	UNITÉ	211.495	229.318	17.823	168,650 SEK	3.223.554,61	0,78
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N. SE0000108656	UNITÉ	105.043	110.355	5.312	108,150 SEK	1.026.696,83	0,25
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20 SE0000667925	UNITÉ	1.680.822	1.756.878	76.056	47,210 SEK	7.171.405,93	1,73
Total des valeurs mobilières						409.921.774,40	99,05

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

Code	Quantité 30/06/2026	Achats/ entrées sur la période sous revue	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
AVOIRS BANCAIRES, INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE NON TITRISÉS ET FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE					3.555.238,85	0,86
Avoirs bancaires					3.555.238,85	0,86
Avoirs en EUR auprès de :						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main					2.669.843,55	0,65
Avoirs en autres devises de l'UE/l'EEE auprès de :						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main		DKK	89.849,17		12.020,20	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main		NOK	1.123.202,40		99.279,83	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main		SEK	86.125,13		7.783,56	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE/l'EEE auprès de :						
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main		CHF	4.919,82		5.334,58	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main		GBP	615.009,03		713.964,51	0,17
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main		USD	53.749,53		47.012,62	0,01
Autres actifs					666.277,04	0,16
Dividendes à recevoir					59.953,53	0,01
Créances au titre de la retenue à la source					606.317,74	0,15
Autres créances					5,77	0,00
Autres dettes					-301.614,72	-0,07
Frais de gestion					-279.902,53	-0,07
Frais de dépôt					-14.257,40	0,00
Frais d'audit					-5.950,68	0,00
Frais de publication					-1.504,11	0,00
Actifs du Fonds					413.841.675,57	100,00¹⁾

ODDO BHF Europe Equity Trend CIW-EUR

Valeur de la part	EUR	180,09
Prix d'émission	EUR	180,09
Prix de rachat	EUR	180,09
Parts en circulation	Unité	79.871

ODDO BHF Europe Equity Trend CPW-EUR

Valeur de la part	EUR	1.764,05
Prix d'émission	EUR	1.764,05
Prix de rachat	EUR	1.764,05
Parts en circulation	Unité	106.402

ODDO BHF Europe Equity Trend DIW-EUR

Valeur de la part	EUR	231,83
Prix d'émission	EUR	231,83
Prix de rachat	EUR	231,83
Parts en circulation	Unité	41.049

ODDO BHF Europe Equity Trend CNW-EUR

Valeur de la part	EUR	183,41
Prix d'émission	EUR	192,58
Prix de rachat	EUR	183,41
Parts en circulation	Unité	95.059

ODDO BHF Europe Equity Trend CRW-EUR

Valeur de la part	EUR	419,58
Prix d'émission	EUR	440,56
Prix de rachat	EUR	419,58
Parts en circulation	Unité	401.291

ODDO BHF Europe Equity Trend DRW-EUR

Valeur de la part	EUR	166,95
Prix d'émission	EUR	175,30
Prix de rachat	EUR	166,95
Parts en circulation	Unité	98.443

¹⁾ L'arrondi des parts en pourcentage lors du calcul a pu entraîner des écarts d'arrondi minimes.

SUITE : État du patrimoine au 30 juin 2026

COURS DES TITRES/TAUX DU MARCHÉ

Les actifs du Fonds sont évalués sur la base des cours/taux du marché les plus récents.

Taux de change (cotation à l'incertain)					
Franc suisse SF	CHF	1 EUR =	0,9222500	Couronne norvégienne NK	NOK 1 EUR = 11,3135000
Couronne danoise DK	DKK	1 EUR =	7,4748500	Couronne suédoise SK	SEK 1 EUR = 11,0650000
Livre sterling LS	GBP	1 EUR =	0,8614000	Dollar américain DL	USD 1 EUR = 1,1433000

Opérations conclues durant la période sous revue, dans la mesure où elles n'apparaissent plus dans l'état du patrimoine

Code	ISIN	Unité parts ou devises en milliers	Achats ou entrées	Ventes ou sorties
TITRES NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Actions				
AL Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471	UNITÉ	0	11.493
Associated British Foods PLC Registered Shares LS 0,0568	GB0006731235	UNITÉ	0	36.636
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK 0,052125	SE0017486889	UNITÉ	0	150.567
Aviva PLC Registered Shares LS 0,33	GB00BPQY8M80	UNITÉ	0	146.535
Camurus AB Namn-Aktier o.N.	SE0007692850	UNITÉ	0	13.235
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167	UNITÉ	0	20.126
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	UNITÉ	0	32.287
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105	GB00BD6K4575_ALT	UNITÉ	0	85.608
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105	GB00BD6K4575	UNITÉ	54.412	54.412
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS 0,10	GB00BD3VFW73	UNITÉ	0	229.081
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	UNITÉ	0	6.544
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	UNITÉ	0	913.503
Hiab Corp. Registered Shares Class B o.N.	FI4000571013	UNITÉ	0	15.056
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS 0,10	GB00B0LCW083	UNITÉ	0	58.252
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	UNITÉ	0	20.440
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	UNITÉ	0	39.514
InPost S.A. Actions au Nomin. EO 0,01	LU2290522684	UNITÉ	0	149.725
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	UNITÉ	0	336.595
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	UNITÉ	0	3.187
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0014990966	UNITÉ	0	42.054
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF 0,25	CH0025751329	UNITÉ	0	10.246
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	UNITÉ	0	1.262
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	UNITÉ	266	22.149
Mycronic AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0025158629	UNITÉ	0	55.616
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	UNITÉ	0	142.157
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	UNITÉ	0	7.759
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	UNITÉ	0	13.585
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	UNITÉ	0	25.668
Sage Group PLC, The Registered Shares LS 0,01051948	GB00B8C3BL03	UNITÉ	0	224.942
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS 0,28571428	GB00B019KW72	UNITÉ	0	262.184
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF 0,10	CH0024638196	UNITÉ	0	5.692
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	UNITÉ	0	13.482
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355	UNITÉ	0	44.863
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	UNITÉ	0	167.446
VZ Holding AG Nam.-Aktien SF 0,05	CH0528751586	UNITÉ	0	10.012
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12	NL0000395903	UNITÉ	0	28.664
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060257814	UNITÉ	0	38.145
Autres titres de participation				
3i Group PLC Registered Shares LS 0,738636	GB00B1YW4409	UNITÉ	0	229.336

SUITE : Opérations conclues durant la période sous revue, dans la mesure où elles n'apparaissent plus dans l'état du patrimoine

Code	ISIN	Unité parts ou devises en milliers	Achats ou entrées	Ventes ou sorties
TITRES NON COTÉS				
Actions				
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20	CH0010675863	UNITÉ	1.983	9.366
Autres titres de participation				
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	UNITÉ	7.981	15.248
Autres valeurs mobilières				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809V1	UNITÉ	614.649	614.649

Aperçu des caractéristiques des catégories de parts Catégorie de parts	Montant minimum d'investissement en Devise	Prime d'émission actuelle (en %) ²⁾	Frais de gestion actuels (en % p.a.) ²⁾	Politique de distribution du revenu	Devise
ODDO BHF Europe Equity Trend CIW-EUR	250.000	0,00	0,700	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Europe Equity Trend CNW-EUR	100	5,00	0,900	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Europe Equity Trend CPW-EUR	20.000.000	0,00	0,300	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Europe Equity Trend CRW-EUR	100	5,00	1,400	Capitalisation	EUR
ODDO BHF Europe Equity Trend DIW-EUR	250.000	0,00	0,700	Distribution avec distribution intermédiaire	EUR
ODDO BHF Europe Equity Trend DRW-EUR	100	5,00	1,400	Distribution avec distribution intermédiaire	EUR

²⁾ Le montant maximum est indiqué dans le Prospectus en vigueur.

Annexe conformément à la Section 7, n° 9 du KARBV

Volume de titres du Fonds (en %)	99,05
Volume de dérivés du Fonds (en %)	0,00

Autres informations

ODDO BHF Europe Equity Trend CIW-EUR

Valeur de la part	EUR	180,09
Prix d'émission	EUR	180,09
Prix de rachat	EUR	180,09
Parts en circulation	Unité	79.871

ODDO BHF Europe Equity Trend CNW-EUR

Valeur de la part	EUR	183,41
Prix d'émission	EUR	192,58
Prix de rachat	EUR	183,41
Parts en circulation	Unité	95.059

ODDO BHF Europe Equity Trend CPW-EUR

Valeur de la part	EUR	1.764,05
Prix d'émission	EUR	1.764,05
Prix de rachat	EUR	1.764,05
Parts en circulation	Unité	106.402

ODDO BHF Europe Equity Trend CRW-EUR

Valeur de la part	EUR	419,58
Prix d'émission	EUR	440,56
Prix de rachat	EUR	419,58
Parts en circulation	Unité	401.291

ODDO BHF Europe Equity Trend DIW-EUR

Valeur de la part	EUR	231,83
Prix d'émission	EUR	231,83
Prix de rachat	EUR	231,83
Parts en circulation	Unité	41.049

ODDO BHF Europe Equity Trend DRW-EUR

Valeur de la part	EUR	166,95
Prix d'émission	EUR	175,30
Prix de rachat	EUR	166,95
Parts en circulation	Unité	98.443

Informations relatives à la procédure d'évaluation des actifs

Évaluation

En vertu des dispositions du Décret allemand sur la comptabilité et la valorisation des investissements (KARBV), ODDO BHF Asset Management GmbH (ODDO BHF AM GmbH), en tant que Société de gestion (KVG), procède à l'actualisation quotidienne, au moyen de processus adéquats, des estimations de prix utilisées pour tous les instruments détenus en portefeuille.

L'obligation d'évaluer les prix s'applique indépendamment de toute activité commerciale.

Afin de tenir compte de la diversité des instruments détenus, les processus utilisés sont régulièrement examinés, contrôlés et, s'il y a lieu, ajustés par un Comité d'évaluation. Le Comité d'évaluation poursuit les missions et objectifs suivants :

Missions

- Définition des processus d'évaluation et des sources de prix pour les différentes classes d'actifs
- Contrôle régulier des processus d'évaluation/de surveillance déterminés (p.ex. en situation de prix manquants [Missing Prices], de mouvements de prix importants [Price Movements] et de prix inchangés pendant des périodes prolongées [Stale Prices]), ainsi que des sources de prix privilégiées
- Décisions relatives à la marche à suivre en cas d'évaluations s'écartant du processus standard
- Décisions relatives aux procédés d'évaluation dans les cas particuliers (p. ex. valeurs mobilières illiquides)

Objectifs

- Communication des processus existants d'évaluation des prix aux activités concernées
- Optimisation continue des processus d'évaluation des prix

Un processus d'obtention des prix est désigné pour chaque instrument en fonction de ses caractéristiques. Ce processus inclut la définition des fournisseurs de données, des intervalles d'actualisation, de la sélection des sources de prix ainsi que de la procédure globale d'évaluation.

Outre les données obtenues sur les interfaces Bloomberg et Reuters, le processus s'appuie également sur d'autres sources de prix et d'estimations appropriées afin d'évaluer le prix des instruments pour lesquels aucune estimation adéquate n'est disponible auprès des sources de prix standard. De plus, le processus d'évaluation pourra se référer aux estimations d'arrangeurs (p. ex. dans le cas de titres adossés à des actifs). Dans le but de garantir la qualité continue du service d'estimation des prix, des routines de contrôle standardisées ont été mises en place à des fins d'assurance-qualité.

Les actifs individuels sont évalués comme suit :

Actifs cotés en bourse ou négociés sur un marché organisé

Les actifs qui sont admis à la négociation sur une place boursière ou inclus ou admis dans un autre marché organisé, de même que les droits de souscription détenus, sont évalués en fonction du dernier prix de transaction disponible représentant une évaluation fiable, sauf mention contraire ci-après.

Actifs ni cotés en bourse, ni négociés sur un marché organisé / Actifs sans cours de négociation

Les actifs qui ne sont ni cotés en bourse, ni admis ou inclus dans un autre marché organisé ou pour lesquels il n'existe pas de prix de transaction disponible, sont évalués à la valeur équitable adéquate sur la base d'une appréciation soigneuse à l'aide des modèles de valorisation adaptés et en tenant compte des conditions de marché globales, sauf mention contraire ci-après. Le terme de « valeur équitable » correspond ici au montant contre lequel pourrait s'échanger l'actif dans des conditions de concurrence normales entre parties informées et consentantes.

Obligations non cotées et emprunts obligataires

S'agissant de l'évaluation des obligations qui ne sont ni admises à la négociation sur une place boursière, ni admises ou incluses dans un autre marché organisé (p. ex. obligations non cotées, billets de trésorerie et certificats de dépôt) et de l'évaluation des emprunts obligataires, les prix établis pour des obligations similaires ou, le cas échéant, les prix de marché d'émetteurs similaires ayant une échéance et des taux d'intérêt identiques sont utilisés, en appliquant si nécessaire une décote afin de refléter leur négociabilité limitée.

Instruments du marché monétaire

S'agissant des instruments du marché monétaire, la Société de gestion peut procéder au calcul du prix des parts en tenant compte des taux et intérêts applicables jusqu'au jour civil (inclus) précédant le jour d'évaluation. Dans ce cadre, la Société de gestion doit comptabiliser comme revenus les intérêts courus au titre de chaque investissement. Toutes les charges non encore exigibles de la Société de gestion, telles que les commissions de gestion, les frais de dépositaire, les frais d'audit et de publication, etc., ayant une incidence sur le prix des parts, peuvent être comptabilisées comme dépenses.

Dans le cadre des instruments du marché monétaire détenus par le Fonds, les intérêts et revenus assimilés, ainsi que les charges (p. ex. commissions de gestion, frais de dépositaire, frais d'audit et de publication, etc.) peuvent être pris en considération jusqu'au jour (inclus) précédant le jour d'évaluation.

Options et contrats à terme « future »

Lorsqu'elles sont admises à la négociation sur une place boursière ou incluses dans un autre marché organisé, les options appartenant à un fonds et les passifs sur toute option octroyés à un tiers sont évalués au prix de négociation le plus récent qui garantit une valorisation fiable.

Cela s'applique également à toutes les dettes et créances sur contrats à terme « future » vendus pour le compte du Fonds. Tous paiements de marge effectués à la charge du Fonds seront ajoutés à la valeur du Fonds, en tenant compte des gains et des pertes de valorisation constatés au jour de bourse.

Dépôts bancaires, dépôts à terme, parts de fonds de placement et prêts

Les dépôts bancaires sont généralement évalués à leur valeur nominale majorée des intérêts cumulés.

Les dépôts à terme sont évalués à leur valeur équitable, sachant qu'ils peuvent être résiliés à tout moment et que le rachat au moment de la résiliation n'est pas calculé à la valeur nominale majorée des intérêts.

Les parts de fonds de placement sont généralement évaluées à leur prix de rachat le plus récent ou au dernier prix de négociation disponible qui garantit une évaluation équitable. Si ces prix ne sont pas disponibles, les parts de fonds de placement sont évaluées à leur valeur équitable appropriée sur la base d'une évaluation soigneuse, réalisée à l'aide de modèles de valorisation adaptés et en tenant compte des conditions de marché globales.

Les dettes sont comptabilisées à leur montant de remboursement.

Les demandes de remboursement dans le cadre d'opérations de prêt de titres sont appréciées au regard du cours coté de l'actif prêté.

Actifs libellés en devises étrangères

Les actifs libellés en devises étrangères sont convertis sur la base du World Market Rate déterminé à 17h00 (source : Datastream) le jour de valorisation considéré.

Düsseldorf, le 1er juillet 2026

ODDO BHF Asset Management GmbH
La Direction

Autres informations

Données conformes au Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) no 648/2012 – Information conformément à la section A

Aucune opération de financement sur titres ni aucun swap sur rendement total n'a été conclu(e) durant la période sous revue, conformément à la disposition légale susmentionnée.

Aperçu des partenaires de ODDO BHF Europe Equity Trend

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15

40217 Düsseldorf

Adresse postale :

Boîte postale 10 53 54, 40044 Düsseldorf

Téléphone : +49 (0) 211 2 39 24 - 01

Succursale de Francfort-sur-le Main

Gallusanlage 8

60329 Francfort-sur-le Main

Adresse postale :

Boîte postale 11 07 61, 60042 Francfort-sur-le Main

Téléphone : +49 (0) 69 9 20 50 - 0

Fax : +49 (0) 69 9 20 50 - 103

ODDO BHF Asset Management GmbH est détenue
à 100 % par ODDO BHF SE

DÉPOSITAIRE

The Bank of New York Mellon SA/NV

Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main

MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49

60327 Francfort-sur-le-Main

DIRECTION

Nicolas Chaput

Porte-Parole

Également Président d'ODDO BHF

Asset Management SAS et

d'ODDO BHF Private Equity SAS

Dr Stefan Steurer

Bastian Hoffmann

Également président du Conseil d'administration de
ODDO BHF Asset Management Lux

CONSEIL DE SURVEILLANCE

Werner Taiber

Président

Düsseldorf, Président du Conseil de Surveillance

d'ODDO BHF SE, Francfort-sur-le-Main

Noémie Ellezam

Paris, Chief Marketing and Data Officer

d'ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié

Francfort-sur-le-Main, membre du Conseil de gestion d'ODDO BHF SE,

Francfort-sur-le-Main et d'ODDO BHF SCA, Paris

Dr Alexander Ilgen

Francfort-sur-le-Main, membre du Conseil de gestion d'ODDO BHF SE,

Francfort-sur-le-Main et d'ODDO BHF SCA, Paris

Thomas Seale

Bereldange, membre indépendant du Conseil de Surveillance

Olivier Marchal

Suresnes, Président de Bain & Company France et

Président du Conseil de Surveillance d'ODDO BHF SCA, Paris

Toutes les données s'entendent à juin 2026

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Adresse postale :
Boîte postale 10 53 54
40044 Düsseldorf

Succursale de Francfort-sur-le-Main
Gallusanlage 8
60329 Francfort-sur-le-Main
Adresse postale :
Boîte postale 110761
60042 Francfort-sur-le-Main
Téléphone: +49 (0) 69 92050-0
Fax: +49 (0) 69 920 50 - 103

am.oddobhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT