ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

# *Dati semestrali*

## SICAV ODDO BHF

SICAV di diritto francese a 5 comparti

Società di gestione ODDO BHF Asset Management SAS
Banca depositaria: ODDO BHF SCA
Gestore amministrativo e contabile delegato: EFA
Revisore dei conti: PriceWaterhouseCoopers Audit

IL DOCUMENTO DI INFORMAZIONE SEMESTRALE NON È OGGETTO DI CERTIFICAZIONE DA PARTE DEL REVISORE DEI CONTI DELL'OICVM

30 GIUGNO 2026

*01*

# Comparto
# ODDO BHF METROPOLE SELECTION

## Stato patrimoniale in EUR

| Elementi dello stato patrimoniale | Importo alla data di chiusura periodica (*) |
|---|---|
| a) Attività finanziarie idonee di cui al 1° capoverso della lettera I dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier | 107.198.000,42 |
| b) Disponibilità presso banche | 2.346.761,71 |
| c) Altre attività detenute dall'OICVM | 137.949,43 |
| d) Totale delle attività detenute dall'OICVM | 109.682.711,56 |
| e) Passivo | -313.606,63 |
| f) Valore patrimoniale netto | 109.369.104,93 |

(*) Gli importi hanno segno positivo o negativo

## Numero di quote in circolazione e valore patrimoniale netto per quota o azione

| Codice ISIN della classe di quote | Denominazione della classe di quote | Destinazione delle somme distribuibili | Valuta della classe di quote | Patrimonio netto della classe di quote (EUR) | Numero di quote | Valore patrimoniale netto |
|---|---|---|---|---|---|---|
| FR001400LQP0 | CLASSE CI-EUR | Capitalizzabile | EUR | 31.950,86 | 22,03305 | 1.450,13 |
| FR001400LQQ8 | CLASSE CR-EUR | Capitalizzabile | EUR | 5.369.349,58 | 37.387,57396 | 143,61 |
| FR0011468602 | Classe CIw-EUR | Capitalizzabile | EUR | 17.308.161,14 | 37.274,58091 | 464,34 |
| FR00140089D8 | Classe CNw-EUR | Capitalizzabile | EUR | 5.752.784,27 | 16.378,80503 | 351,23 |
| FR0007078811 | Classe CRw-EUR | Capitalizzabile | EUR | 79.270.380,77 | 77.763,93726 | 1.019,37 |
| FR0012068492* | Classe CRw-USD H | Capitalizzabile | USD | 1.636.478,31 | 874,83735 | 2.131,37 |

(*) Quota coperta dal rischio di cambio

## Elementi del portafoglio titoli in EUR

| Elementi del portafoglio titoli: | Percentuale | |
|---|---|---|
| | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier | 90,93 | 90,67 |
| b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo | 0,00 | 0,00 |
| c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figuri su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari | 7,08 | 7,06 |
| d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier | 0,00 | 0,00 |
| e) Altre attività | 0,00 | 0,00 |

## Movimenti del portafoglio titoli nel corso del periodo in EUR

| | Movimenti (importo) | |
|---|---|---|
| **Elementi del portafoglio titoli:** | **Acquisizioni** | **Cessioni** |
| a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier | 31.644.138,82 | 34.471.313,08 |
| b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo | 0,00 | 0,00 |
| c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figuri su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari | 977.507,42 | 3.959.829,04 |
| d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier | 0,00 | 0,00 |
| e) Altre attività | 0,00 | 0,00 |

| **Movimenti verificatisi nel corso del periodo** | **Movimenti (importo)** |
|---|---|
| Acquisizioni | 32.621.646,24 |
| Cessioni | 38.431.142,12 |

## Distribuzione nel corso del periodo

Nessuna distribuzione nel corso del periodo.

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per valuta

| | | Percentuale | |
|---|---|---|---|
| **Valuta** | **Importo (EUR)** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| Euro | 62.226.596,06 | 56,89 | 56,73 |
| Sterlina britannica | 36.285.735,43 | 33,18 | 33,08 |
| Franco svizzero | 7.739.652,26 | 7,08 | 7,06 |
| Corona svedese | 946.016,67 | 0,86 | 0,86 |
| **Totale** | **107.198.000,42** | **98,01** | **97,73** |

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per settore economico

| | Percentuale | |
|---|---|---|
| **Settore di attività** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| Banche | 25,61 | 25,54 |
| Prodotti farmaceutici | 7,94 | 7,92 |
| Elettricità | 5,31 | 5,30 |
| Società integrate nel settore petrolio e gas | 4,87 | 4,85 |
| Alimenti e carni confezionati | 3,07 | 3,06 |
| Assicurazioni vita e malattie | 2,95 | 2,94 |
| Servizi integrati di telecomunicazione | 2,66 | 2,66 |
| Materiali edili | 2,66 | 2,66 |
| Assicurazioni multirischio | 2,60 | 2,60 |
| Prodotti chimici speciali | 2,53 | 2,52 |
| Igiene e bellezza | 2,51 | 2,50 |
| Metalli e minerali diversificati | 2,38 | 2,38 |
| Raffinazione, commercializzazione e trasporto di petrolio e gas | 2,34 | 2,33 |
| Semiconduttori | 2,13 | 2,13 |
| Altri servizi finanziari | 2,00 | 2,00 |
| Strutture sanitarie | 1,88 | 1,87 |
| Riassicurazioni | 1,74 | 1,73 |
| Distillatori e vinificatori | 1,56 | 1,56 |
| Conglomerati di beni di consumo | 1,54 | 1,53 |
| Prodotti edili | 1,52 | 1,51 |
| Società produttrici di automobili | 1,48 | 1,47 |
| Vendita al dettaglio di abbigliamento | 1,39 | 1,39 |
| Macchine per l'edilizia, macchinari agricoli e autocarri | 1,38 | 1,37 |
| Forniture sanitarie | 1,37 | 1,37 |
| Vendita al dettaglio di prodotti per l'edilizia | 1,32 | 1,32 |
| Servizi di pubblica utilità diversificati e produttori indipendenti di elettricità | 1,23 | 1,22 |
| Ristoranti | 1,21 | 1,20 |
| Macchinari industriali | 1,21 | 1,21 |
| Assicurazioni contro i danni | 1,21 | 1,21 |
| Editoria | 1,05 | 1,04 |
| Produttori di birra | 1,00 | 0,99 |
| Sviluppo e gestione proprietà immobiliari | 0,96 | 0,95 |
| Consulenza giuridica e contabile | 0,93 | 0,93 |
| Parti di ricambio e attrezzature per automezzi | 0,86 | 0,86 |
| Negozi di alimentari | 0,85 | 0,85 |
| Acciaio | 0,76 | 0,76 |
| **Totale** | **98,01** | **97,73** |

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per paese di residenza dell'emittente

| | Percentuale | |
|---|---|---|
| **Paese** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| Regno Unito | 31,97 | 31,88 |
| Francia | 16,53 | 16,48 |
| Germania | 14,01 | 13,97 |
| Spagna | 8,70 | 8,68 |
| Svizzera | 8,61 | 8,59 |
| Italia | 5,81 | 5,79 |
| Paesi Bassi | 4,94 | 4,92 |
| Austria | 3,61 | 3,60 |
| Bermuda (Isole) | 1,21 | 1,21 |
| Belgio | 1,00 | 0,99 |
| Stati Uniti d'America | 0,86 | 0,86 |
| Lussemburgo | 0,76 | 0,76 |
| **Totale** | **98,01** | **97,73** |

## Ripartizione delle altre attività di cui al punto e) del portafoglio titoli, per tipologia

| | Percentuale | |
|---|---|---|
| **Tipologia di attività** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| **Quote di OICR** | **0,00** | **0,00** |
| OICVM ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea | 0,00 | 0,00 |
| FIA ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea | 0,00 | 0,00 |
| Altri OICR e fondi d'investimento | 0,00 | 0,00 |
| **Altre attività** | **0,00** | **0,00** |
| **Totale** | **0,00** | **0,00** |

## Commissione di performance

| CLASSE CI-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| CLASSE CR-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| Classe CIw-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| Classe CNw-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| Classe CRw-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| Classe CRw-USD H | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| **Azioni e titoli assimilati** | | | **107.198.000,42** | **98,01** |
| **Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato** | | | **107.198.000,42** | **98,01** |
| Acciaio | | | 835.367,68 | 0,76 |
| Aperam SA | EUR | 19.628 | 835.367,68 | 0,76 |
| Alimenti e carni confezionati | | | 3.354.634,22 | 3,07 |
| Nestlé SA Reg | CHF | 37.245 | 3.354.634,22 | 3,07 |
| Assicurazioni contro i danni | | | 1.323.042,51 | 1,21 |
| Hiscox Ltd | GBP | 61.731 | 1.323.042,51 | 1,21 |
| Assicurazioni multirischio | | | 2.848.391,62 | 2,60 |
| ASR Nederland NV | EUR | 21.028 | 1.388.689,12 | 1,27 |
| Allianz SE Reg | EUR | 3.525 | 1.459.702,50 | 1,33 |
| Assicurazioni vita e malattie | | | 3.225.470,48 | 2,95 |
| Axa SA | EUR | 36.398 | 1.596.052,30 | 1,46 |
| Prudential Plc | GBP | 140.000 | 1.629.418,18 | 1,49 |
| Altri servizi finanziari | | | 2.189.923,50 | 2,00 |
| UBS Group Inc | CHF | 50.424 | 2.189.923,50 | 2,00 |
| Banche | | | 28.017.595,26 | 25,61 |
| BNP Paribas SA A | EUR | 38.559 | 3.938.416,26 | 3,60 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg | EUR | 154.012 | 3.368.242,44 | 3,08 |
| Banco Santander Reg SA | EUR | 388.601 | 4.695.854,48 | 4,29 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 18.960 | 2.220.216,00 | 2,03 |
| HSBC Holdings Plc | GBP | 356.167 | 5.913.385,60 | 5,41 |
| Lloyds Banking Group Plc | GBP | 3.107.711 | 4.006.436,58 | 3,66 |
| Unicredit SpA Reg | EUR | 49.515 | 3.875.043,90 | 3,54 |
| Produttori di birra | | | 1.089.028,08 | 1,00 |
| Anheuser-Busch InBev SA | EUR | 14.988 | 1.089.028,08 | 1,00 |
| Società integrate nel settore petrolio e gas | | | 5.324.694,83 | 4,87 |
| Shell Plc | GBP | 107.331 | 3.652.925,61 | 3,34 |
| Totalenergies SE | EUR | 24.574 | 1.671.769,22 | 1,53 |
| Conglomerati di beni di consumo | | | 1.680.086,00 | 1,54 |
| DSM Firmenich AG Partizsch | EUR | 20.242 | 1.680.086,00 | 1,54 |
| Consulenza giuridica e contabile | | | 1.019.773,00 | 0,93 |
| Elis SA | EUR | 37.630 | 1.019.773,00 | 0,93 |
| Società produttrici di automobili | | | 1.616.436,00 | 1,48 |
| AUMOVIO SE | EUR | 44.901 | 1.616.436,00 | 1,48 |
| Distillatori e vinificatori | | | 1.705.617,65 | 1,56 |
| Diageo Plc | GBP | 96.543 | 1.705.617,65 | 1,56 |
| Negozi di alimentari | | | 933.682,20 | 0,85 |
| Ahold Delhaize NV | EUR | 26.510 | 933.682,20 | 0,85 |
| Editoria | | | 1.142.985,08 | 1,05 |
| Pearson Plc | GBP | 82.358 | 1.142.985,08 | 1,05 |
| Elettricità | | | 5.809.731,87 | 5,31 |
| ENEL SpA | EUR | 246.663 | 2.479.949,80 | 2,26 |
| Iberdrola SA | EUR | 66.490 | 1.452.141,60 | 1,33 |
| SSE Plc | GBP | 66.425 | 1.877.640,47 | 1,72 |
| Macchine per l'edilizia, macchinari agricoli e autocarri | | | 1.506.329,00 | 1,38 |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | 35.695 | 1.506.329,00 | 1,38 |
| Forniture sanitarie | | | 1.501.161,62 | 1,37 |
| Smith & Nephew Plc | GBP | 118.631 | 1.501.161,62 | 1,37 |
| Sviluppo e gestione proprietà immobiliari | | | 1.045.768,05 | 0,96 |
| British Land Co Plc | GBP | 217.897 | 1.045.768,05 | 0,96 |

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| Igiene e bellezza | | | 2.744.775,21 | 2,51 |
| Unilever Plc | GBP | 52.245 | 2.744.775,21 | 2,51 |
| Strutture sanitarie | | | 2.056.467,60 | 1,88 |
| Fresenius Medical Care AG | EUR | 51.931 | 2.056.467,60 | 1,88 |
| Macchinari industriali | | | 1.327.334,32 | 1,21 |
| Duerr AG | EUR | 74.906 | 1.327.334,32 | 1,21 |
| Materiali edili | | | 2.913.338,90 | 2,66 |
| HeidelbergMaterials AG Bearer | EUR | 7.099 | 1.184.823,10 | 1,08 |
| Wienerberger AG | EUR | 76.483 | 1.728.515,80 | 1,58 |
| Metalli e minerali diversificati | | | 2.607.779,67 | 2,38 |
| Anglo American Plc | GBP | 60.788 | 2.607.779,67 | 2,38 |
| Parti di ricambio e attrezzature per automezzi | | | 946.016,67 | 0,86 |
| Autoliv Inc DR | SEK | 9.222 | 946.016,67 | 0,86 |
| Prodotti chimici speciali | | | 2.764.613,93 | 2,53 |
| Croda International Plc Reg | GBP | 44.420 | 1.558.705,01 | 1,43 |
| Henkel AG & Co KGaA Pref | EUR | 16.398 | 1.205.908,92 | 1,10 |
| Prodotti farmaceutici | | | 8.682.232,44 | 7,94 |
| Bayer AG Reg | EUR | 38.726 | 1.874.725,66 | 1,71 |
| GSK Plc | GBP | 68.662 | 1.578.354,36 | 1,44 |
| Roche Holding Ltd Partizsch | CHF | 6.084 | 2.195.094,54 | 2,01 |
| Sanofi SA | EUR | 40.411 | 3.034.057,88 | 2,78 |
| Prodotti edili | | | 1.659.668,56 | 1,52 |
| Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 20.966 | 1.659.668,56 | 1,52 |
| Raffinazione, commercializzazione e trasporto di petrolio e gas | | | 2.554.897,92 | 2,34 |
| BP Plc | GBP | 471.368 | 2.554.897,92 | 2,34 |
| Ristoranti | | | 1.318.014,30 | 1,21 |
| Sodexo | EUR | 26.022 | 1.318.014,30 | 1,21 |
| Riassicurazioni | | | 1.901.242,00 | 1,74 |
| Muenchener Rueckver AG REG | EUR | 3.892 | 1.901.242,00 | 1,74 |
| Semiconduttori | | | 2.331.453,62 | 2,13 |
| Jenoptik AG Reg | EUR | 25.447 | 1.194.482,18 | 1,09 |
| STMicroelectronics NV | EUR | 17.622 | 1.136.971,44 | 1,04 |
| Servizi di pubblica utilità diversificati e produttori indipendenti di elettricità | | | 1.342.694,94 | 1,23 |
| Engie SA | EUR | 48.666 | 1.342.694,94 | 1,23 |
| Servizi integrati di telecomunicazione | | | 2.913.520,18 | 2,66 |
| KPN NV | EUR | 449.396 | 1.939.593,14 | 1,77 |
| Orange SA | EUR | 59.008 | 973.927,04 | 0,89 |
| Vendita al dettaglio di prodotti per l'edilizia | | | 1.442.841,91 | 1,32 |
| Travis Perkins Plc | GBP | 225.052 | 1.442.841,91 | 1,32 |
| Vendita al dettaglio di abbigliamento | | | 1.521.389,60 | 1,39 |
| Kering Reg | EUR | 6.152 | 1.521.389,60 | 1,39 |
| **Totale** | | | **107.198.000,42** | **98,01** |

## Inventario delle operazioni a termine su valute

| Denominazione strumento | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Attivo | Passivo | Importi in valuta da ricevere (+) | | Importi in valuta da consegnare (-) | |
| | | | Valuta | Importo (*) | Valuta | Importo (*) |
| Totale | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine - azioni

| Strumenti finanziari a termine - azioni | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| Futures | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opzioni | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Swap | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri strumenti | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni

## Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse

| Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| Futures | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opzioni | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Swap | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri strumenti | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – cambi

| Strumenti finanziari a termine – cambi | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| Futures | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opzioni | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Swap | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri strumenti | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito

| Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| Futures | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opzioni | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Swap | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri strumenti | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni

| Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| **Futures** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Opzioni** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Swap** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Altri strumenti** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Totale** | | **0,00** | **0,0** | **0,00** |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Inventario delle operazioni a termine su valute (utilizzate per la copertura di una classe di quote)

| Denominazione strumento | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) | | | | Classe di quote coperta |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Attivo | Passivo | Importi in valuta da ricevere (+) | | Importi in valuta da consegnare (-) | | |
| | | | Valuta | Importo (*) | Valuta | Importo (*) | |
| H A/V USD EUR 150726 | 823,75 | 0,00 | USD | 43.858,59 | EUR | -43.034,84 | FR0012068492 |
| H A/V USD EUR 150726 | 17.895,25 | 0,00 | USD | 1.585.954,44 | EUR | -1.568.059,19 | FR0012068492 |
| **Totale** | **18.719,00** | **0,00** | | **1.629.813,03** | | **-1.611.094,03** | |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – cambi (utilizzati per la copertura di una classe di quote)

| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) | Classe di quote coperta |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Attivo | Passivo | +/- | |
| **Futures** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Opzioni** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Swap** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Altri strumenti** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Sintesi dell'inventario

| | Valore corrente presentato in bilancio |
|---|---|
| **Inventario totale delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)** | 107.198.000,42 |
| **Inventario degli strumenti finanziari a termine (esclusi gli strumenti finanziari a termine utilizzati per la copertura delle quote emesse):** | |
| Totale operazioni a termine su valute | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - azioni | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - tassi | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - cambi | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - credito | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - altre esposizioni | 0,00 |
| **Inventario degli strumenti finanziari a termine utilizzati per copertura delle quote emesse** | 18.719,00 |
| **Altre attività (+)** | 2.465.992,14 |
| **Altre passività (-)** | -313.606,63 |
| **Totale = patrimonio netto** | **109.369.104,93** |

*02*

# Comparto
# ODDO BHF METROPOLE EURO

## Stato patrimoniale in EUR

| Elementi dello stato patrimoniale | Importo alla data di chiusura periodica (*) |
|---|---|
| a) Attività finanziarie idonee di cui al 1° capoverso della lettera I dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier | 108.475.754,90 |
| b) Disponibilità presso banche | 3.823.817,98 |
| c) Altre attività detenute dall'OICVM | 78.082,67 |
| d) Totale delle attività detenute dall'OICVM | 112.377.655,55 |
| e) Passivo | -208.573,73 |
| f) Valore patrimoniale netto | 112.169.081,82 |

(*) Gli importi hanno segno positivo o negativo

## Numero di quote in circolazione e valore patrimoniale netto per quota o azione

| Codice ISIN della classe di quote | Denominazione della classe di quote | Destinazione delle somme distribuibili | Valuta della classe di quote | Patrimonio netto della classe di quote (EUR) | Numero di quote | Valore patrimoniale netto |
|---|---|---|---|---|---|---|
| FR001400LRG7 | Classe CI-EUR | Capitalizzabile | EUR | 1.546,17 | 1,00000 | 1.546,17 |
| FR0013185055 | Classe CIw-EUR | Capitalizzabile | EUR | 4.403.852,25 | 9.418,20400 | 467,58 |
| FR0014007BE9 | Classe CNw-EUR | Capitalizzabile | EUR | 16.554.391,23 | 50.836,32843 | 325,64 |
| FR001400LRK9 | Classe CR-EUR | Capitalizzabile | EUR | 701.180,74 | 4.568,55664 | 153,47 |
| FR0010632364 | Classe CRw-EUR | Capitalizzabile | EUR | 90.508.111,43 | 158.461,05368 | 571,16 |

## Elementi del portafoglio titoli in EUR

| Elementi del portafoglio titoli: | Percentuale | |
|---|---|---|
| | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier | 96,71 | 96,53 |
| b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo | 0,00 | 0,00 |
| c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figuri su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari | 0,00 | 0,00 |
| d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier | 0,00 | 0,00 |
| e) Altre attività | 0,00 | 0,00 |

## Movimenti del portafoglio titoli nel corso del periodo in EUR

| | Movimenti (importo) | |
|---|---|---|
| **Elementi del portafoglio titoli:** | **Acquisizioni** | **Cessioni** |
| a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier | 28.163.499,18 | 40.918.093,45 |
| b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo | 0,00 | 0,00 |
| c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figuri su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari | 0,00 | 0,00 |
| d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier | 0,00 | 0,00 |
| e) Altre attività | 0,00 | 0,00 |

| **Movimenti verificatisi nel corso del periodo** | **Movimenti (importo)** |
|---|---|
| Acquisizioni | 28.163.499,18 |
| Cessioni | 40.918.093,45 |

## Distribuzione nel corso del periodo

Nessuna distribuzione nel corso del periodo.

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per valuta

| | | Percentuale | |
|---|---|---|---|
| **Valuta** | **Importo (EUR)** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| Euro | 108.475.754,90 | 96,71 | 96,53 |
| **Totale** | **108.475.754,90** | **96,71** | **96,53** |

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per settore economico

| | Percentuale | |
|---|---|---|
| **Settore di attività** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| Banche | 29,72 | 29,67 |
| Elettricità | 6,24 | 6,24 |
| Prodotti farmaceutici | 5,75 | 5,74 |
| Assicurazioni multirischio | 5,04 | 5,03 |
| Società integrate nel settore petrolio e gas | 4,10 | 4,09 |
| Servizi di pubblica utilità diversificati e produttori indipendenti di elettricità | 3,64 | 3,63 |
| Componenti e apparecchiature elettriche | 3,16 | 3,15 |
| Macchine per l'edilizia, macchinari agricoli e autocarri | 2,81 | 2,80 |
| Conglomerati di beni di consumo | 2,54 | 2,53 |
| Riassicurazioni | 2,41 | 2,41 |
| Semiconduttori | 2,37 | 2,36 |
| Società produttrici di automobili | 2,24 | 2,24 |
| Strutture sanitarie | 2,18 | 2,17 |
| Prodotti edili | 2,13 | 2,13 |
| Servizi integrati di telecomunicazione | 2,13 | 2,13 |
| Materiali edili | 2,12 | 2,12 |
| Prodotti chimici speciali | 2,03 | 2,03 |
| Assicurazioni vita e malattie | 2,02 | 2,02 |
| Vendita al dettaglio di abbigliamento | 1,91 | 1,90 |
| Ristoranti | 1,82 | 1,82 |
| Acciaio | 1,64 | 1,63 |
| Negozi di alimentari | 1,59 | 1,59 |
| Raffinazione, commercializzazione e trasporto di petrolio e gas | 1,20 | 1,20 |
| Parti di ricambio e attrezzature per automezzi | 1,07 | 1,07 |
| Produttori di birra | 1,04 | 1,04 |
| Pubblicità | 1,01 | 1,01 |
| Consulenza giuridica e contabile | 0,99 | 0,98 |
| Casinò e case da gioco | 0,92 | 0,92 |
| Distillatori e vinificatori | 0,49 | 0,49 |
| Consulenza e servizi informatici | 0,40 | 0,39 |
| **Totale** | **96,71** | **96,53** |

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per paese di residenza

| | Percentuale | |
|---|---|---|
| **Paese** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| Francia | 30,76 | 30,71 |
| Germania | 22,06 | 22,03 |
| Spagna | 14,69 | 14,66 |
| Italia | 11,64 | 11,62 |
| Paesi Bassi | 8,58 | 8,56 |
| Austria | 4,59 | 4,58 |
| Svizzera | 2,54 | 2,53 |
| Belgio | 1,04 | 1,04 |
| Lussemburgo | 0,81 | 0,80 |
| **Totale** | **96,71** | **96,53** |

## Ripartizione delle altre attività di cui al punto e) del portafoglio titoli, per tipologia

| | Percentuale | |
|---|---|---|
| **Tipologia di attività** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| **Quote di OICR** | **0,00** | **0,00** |
| OICVM ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea | 0,00 | 0,00 |
| FIA ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea | 0,00 | 0,00 |
| Altri OICR e fondi d'investimento | 0,00 | 0,00 |
| **Altre attività** | **0,00** | **0,00** |
| **Totale** | **0,00** | **0,00** |

## Commissione di performance

| **Classe CI-EUR** | **30/06/2026** |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| **Classe CIw-EUR** | **30/06/2026** |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| **Classe CNw-EUR** | **30/06/2026** |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| **Classe CR-EUR** | **30/06/2026** |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| **Classe CRw-EUR** | **30/06/2026** |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| **Azioni e titoli assimilati** | | | **108.475.754,90** | **96,71** |
| **Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato** | | | **108.475.754,90** | **96,71** |
| Acciaio | | | 1.834.013,40 | 1,64 |
| Aperam SA | EUR | 21.234 | 903.719,04 | 0,81 |
| Voestalpine | EUR | 22.779 | 930.294,36 | 0,83 |
| Assicurazioni multirischio | | | 5.654.592,14 | 5,04 |
| ASR Nederland NV | EUR | 33.786 | 2.231.227,44 | 1,99 |
| Allianz SE Reg | EUR | 8.267 | 3.423.364,70 | 3,05 |
| Assicurazioni vita e malattie | | | 2.264.852,50 | 2,02 |
| Axa SA | EUR | 51.650 | 2.264.852,50 | 2,02 |
| Banche | | | 33.348.411,82 | 29,72 |
| BNP Paribas SA A | EUR | 55.043 | 5.622.092,02 | 5,01 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg | EUR | 251.161 | 5.492.891,07 | 4,90 |
| Banco Santander Reg SA | EUR | 543.253 | 6.564.669,25 | 5,84 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 24.102 | 2.822.344,20 | 2,52 |
| ING Groep NV | EUR | 101.813 | 2.817.165,71 | 2,51 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 481.573 | 2.884.622,27 | 2,57 |
| Société Générale SA | EUR | 34.252 | 2.650.077,24 | 2,36 |
| Unicredit SpA Reg | EUR | 57.431 | 4.494.550,06 | 4,01 |
| Produttori di birra | | | 1.164.594,48 | 1,04 |
| Anheuser-Busch InBev SA | EUR | 16.028 | 1.164.594,48 | 1,04 |
| Casinò e case da gioco | | | 1.028.623,71 | 0,92 |
| La Francaise des Jeux SA | EUR | 48.089 | 1.028.623,71 | 0,92 |
| Società integrate nel settore petrolio e gas | | | 4.596.437,34 | 4,10 |
| ENI SpA | EUR | 84.331 | 1.738.905,22 | 1,55 |
| Totalenergies SE | EUR | 42.004 | 2.857.532,12 | 2,55 |
| Componenti e apparecchiature elettriche | | | 3.542.492,95 | 3,16 |
| Nexans SA | EUR | 8.450 | 1.227.785,00 | 1,09 |
| Siemens AG Reg | EUR | 8.233 | 2.314.707,95 | 2,07 |
| Conglomerati di beni di consumo | | | 2.845.572,00 | 2,54 |
| DSM Firmenich AG Partizsch | EUR | 34.284 | 2.845.572,00 | 2,54 |
| Consulenza e servizi informatici | | | 443.142,48 | 0,40 |
| CapGemini SE | EUR | 5.038 | 443.142,48 | 0,40 |
| Consulenza giuridica e contabile | | | 1.105.381,90 | 0,99 |
| Elis SA | EUR | 40.789 | 1.105.381,90 | 0,99 |
| Società produttrici di automobili | | | 2.513.132,64 | 2,24 |
| AUMOVIO SE | EUR | 34.744 | 1.250.784,00 | 1,12 |
| Mercedes-Benz Group AG Reg | EUR | 28.742 | 1.262.348,64 | 1,12 |
| Distillatori e vinificatori | | | 554.181,12 | 0,49 |
| Remy Cointreau SA | EUR | 12.864 | 554.181,12 | 0,49 |
| Negozi di alimentari | | | 1.782.871,62 | 1,59 |
| Ahold Delhaize NV | EUR | 50.621 | 1.782.871,62 | 1,59 |
| Elettricità | | | 7.009.159,96 | 6,24 |
| ENEL SpA | EUR | 391.374 | 3.934.874,20 | 3,50 |
| Iberdrola SA | EUR | 140.764 | 3.074.285,76 | 2,74 |
| Macchine per l'edilizia, macchinari agricoli e autocarri | | | 3.148.254,00 | 2,81 |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | 50.427 | 2.128.019,40 | 1,90 |
| Jungheinrich AG Pref | EUR | 44.166 | 1.020.234,60 | 0,91 |
| Strutture sanitarie | | | 2.443.914,00 | 2,18 |
| Fresenius Medical Care AG | EUR | 61.715 | 2.443.914,00 | 2,18 |

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| Materiali edili | | | 2.382.370,70 | 2,12 |
| HeidelbergMaterials AG Bearer | EUR | 5.927 | 989.216,30 | 0,88 |
| Wienerberger AG | EUR | 61.644 | 1.393.154,40 | 1,24 |
| Parti di ricambio e attrezzature per automezzi | | | 1.203.700,96 | 1,07 |
| Continental AG | EUR | 16.681 | 1.203.700,96 | 1,07 |
| Prodotti chimici speciali | | | 2.275.989,46 | 2,03 |
| Henkel AG & Co KGaA Pref | EUR | 30.949 | 2.275.989,46 | 2,03 |
| Prodotti farmaceutici | | | 6.449.213,31 | 5,75 |
| Bayer AG Reg | EUR | 51.419 | 2.489.193,79 | 2,22 |
| Sanofi SA | EUR | 52.744 | 3.960.019,52 | 3,53 |
| Prodotti edili | | | 2.390.632,00 | 2,13 |
| Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 30.200 | 2.390.632,00 | 2,13 |
| Pubblicità | | | 1.135.565,64 | 1,01 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 13.134 | 1.135.565,64 | 1,01 |
| Raffinazione, commercializzazione e trasporto di petrolio e gas | | | 1.344.899,04 | 1,20 |
| Repsol SA | EUR | 61.104 | 1.344.899,04 | 1,20 |
| Ristoranti | | | 2.046.766,50 | 1,82 |
| Sodexo | EUR | 40.410 | 2.046.766,50 | 1,82 |
| Riassicurazioni | | | 2.707.755,50 | 2,41 |
| Muenchener Rueckver AG REG | EUR | 5.543 | 2.707.755,50 | 2,41 |
| Semiconduttori | | | 2.653.496,48 | 2,37 |
| Jenoptik AG Reg | EUR | 26.480 | 1.242.971,20 | 1,11 |
| STMicroelectronics NV | EUR | 21.872 | 1.410.525,28 | 1,26 |
| Servizi di pubblica utilità diversificati e produttori indipendenti di elettricità | | | 4.079.091,35 | 3,64 |
| Engie SA | EUR | 82.577 | 2.278.299,43 | 2,03 |
| Veolia Environnement SA | EUR | 49.418 | 1.800.791,92 | 1,61 |
| Servizi integrati di telecomunicazione | | | 2.388.242,80 | 2,13 |
| KPN NV | EUR | 319.435 | 1.378.681,46 | 1,23 |
| Orange SA | EUR | 61.167 | 1.009.561,34 | 0,90 |
| Vendita al dettaglio di abbigliamento | | | 2.138.403,10 | 1,91 |
| Kering Reg | EUR | 8.647 | 2.138.403,10 | 1,91 |
| **Totale** | | | **108.475.754,90** | **96,71** |

## Inventario delle operazioni a termine su valute

| Denominazione strumento | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Attivo | Passivo | Importi in valuta da ricevere (+) | | Importi in valuta da consegnare (-) | |
| | | | Valuta | Importo (*) | Valuta | Importo (*) |
| **Totale** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine - azioni

| Strumenti finanziari a termine - azioni | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| **Futures** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Opzioni** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Swap** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Altri strumenti** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse

| Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| **Futures** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Opzioni** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Swap** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Altri strumenti** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – cambi

| Strumenti finanziari a termine – cambi | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| **Futures** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Opzioni** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Swap** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Altri strumenti** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito

| Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| **Futures** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Opzioni** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Swap** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Altri strumenti** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni

| Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| **Futures** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Opzioni** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Swap** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Altri strumenti** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Inventario delle operazioni a termine su valute (utilizzate per la copertura di una classe di quote)

| Denominazione strumento | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) | | | | Classe di quote coperta |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Attivo | Passivo | Importi in valuta da ricevere (+) | | Importi in valuta da consegnare (-) | | |
| | | | Valuta | Importo (*) | Valuta | Importo (*) | |
| **Totale** | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – cambi (utilizzati per la copertura di una classe di quote)

| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) | Classe di quote coperta |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Attivo | Passivo | +/- | |
| **Futures** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Opzioni** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Swap** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Altri strumenti** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Sintesi dell'inventario

| | Valore corrente presentato in bilancio |
|---|---|
| **Inventario totale delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)** | 108.475.754,90 |
| **Inventario degli strumenti finanziari a termine (esclusi gli strumenti finanziari a termine utilizzati per la copertura delle quote emesse):** | |
| Totale operazioni a termine su valute | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - azioni | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - tassi | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - cambi | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - credito | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - altre esposizioni | 0,00 |
| **Inventario degli strumenti finanziari a termine utilizzati per copertura delle quote emesse** | 0,00 |
| **Altre attività (+)** | 3.901.900,65 |
| **Altre passività (-)** | -208.573,73 |
| **Totale = patrimonio netto** | **112.169.081,82** |

*03*

# Comparto
# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

## Stato patrimoniale in EUR

| Elementi dello stato patrimoniale | Importo alla data di chiusura periodica (*) |
|---|---|
| a) Attività finanziarie idonee di cui al 1° capoverso della lettera I dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier | 658.570.823,04 |
| b) Disponibilità presso banche | 19.354.796,30 |
| c) Altre attività detenute dall'OICVM | 45.162.311,73 |
| d) Totale delle attività detenute dall'OICVM | 723.087.931,07 |
| e) Passivo | -26.590.555,21 |
| f) Valore patrimoniale netto | 696.497.375,86 |

(*) Gli importi hanno segno positivo o negativo

## Numero di quote in circolazione e valore patrimoniale netto per quota o azione

| Codice ISIN della classe di quote | Denominazione della classe di quote | Destinazione delle somme distribuibili | Valuta della classe di quote | Patrimonio netto della classe di quote (EUR) | Numero di quote | Valore patrimoniale netto |
|---|---|---|---|---|---|---|
| FR001400DN20* | Classe CI-CHF (H) | Capitalizzabile | CHF | 471.640,86 | 380,989 | 1.141,480 |
| FR001400C7V2 | Classe CI-EUR | Capitalizzabile | EUR | 190.880.408,62 | 154.787,885 | 1.233,174 |
| FR001400DN46* | Classe CI-USD (H) | Capitalizzabile | USD | 6.810.951,44 | 5.937,814 | 1.311,189 |
| FR001400GBW8* | Classe CN-CHF (H) | Capitalizzabile | CHF | 1.028.546,18 | 8.486,133 | 111,759 |
| FR001400C7Z3 | Classe CN-EUR | Capitalizzabile | EUR | 111.662.786,09 | 909.563,509 | 122,765 |
| FR001400DN38* | Classe CR-CHF (H) | Capitalizzabile | CHF | 522.533,12 | 4.315,105 | 111,658 |
| FR001400C7W0 | Classe CR-EUR | Capitalizzabile | EUR | 323.221.334,25 | 2.680.197,383 | 120,596 |
| FR001400DN53* | Classe CR-USD (H) | Capitalizzabile | USD | 289.621,89 | 2.572,446 | 128,697 |
| FR001400UGF3 | Classe Clw-EUR | Capitalizzabile | EUR | 21.174.535,45 | 20.000,096 | 1.058,721 |
| FR001400C7X8 | Classe DI-EUR | Distribuibile | EUR | 14.383.305,71 | 13.111,228 | 1.097,02 |
| FR001400C7Y6 | Classe DIw-EUR | Distribuibile | EUR | 423.922,18 | 387,098 | 1.095,12 |
| FR001400C833 | Classe DN-EUR | Distribuibile | EUR | 3.272.962,66 | 29.636,430 | 110,43 |
| FR001400C817 | Classe DR-EUR | Distribuibile | EUR | 20.501.511,34 | 188.970,508 | 108,49 |
| FR001400C825 | Classe DRw-EUR | Distribuibile | EUR | 1.853.316,07 | 17.179,569 | 107,87 |

(*) Quota coperta dal rischio di cambio

## Elementi del portafoglio titoli in EUR

| Elementi del portafoglio titoli: | Percentuale | |
|---|---|---|
| | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier | 92,88 | 89,46 |
| b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo | 0,00 | 0,00 |
| c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figuri su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari | 0,00 | 0,00 |
| d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier | 0,00 | 0,00 |
| e) Altre attività | 1,68 | 1,62 |

## Movimenti del portafoglio titoli nel corso del periodo in EUR

| | Movimenti (importo) | |
|---|---|---|
| Elementi del portafoglio titoli: | Acquisizioni | Cessioni |
| a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier | 140.852.780,60 | 228.597.046,57 |
| b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo | 0,00 | 0,00 |
| c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figuri su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari | 0,00 | 0,00 |
| d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier | 0,00 | 0,00 |
| e) Altre attività | 2.442.645,24 | 0,00 |

| Movimenti verificatisi nel corso del periodo | Movimenti (importo) |
|---|---|
| Acquisizioni | 143.295.425,84 |
| Cessioni | 228.597.046,57 |

## Distribuzione nel corso del periodo

| | Classe | Importo netto unitario | Credito d'imposta | Importo lordo unitario |
|---|---|---|---|---|
| **Dividendi distribuiti** | | | | |
| 13/05/2026 | Classe DI-EUR | 33,44 | 0,00 | 33,44 |
| 13/05/2026 | Classe DIw-EUR | 33,41 | 0,00 | 33,41 |
| 13/05/2026 | Classe DN-EUR | 3,37 | 0,00 | 3,37 |
| 13/05/2026 | Classe DR-EUR | 3,32 | 0,00 | 3,32 |
| 13/05/2026 | Classe DRw-EUR | 3,30 | 0,00 | 3,30 |
| **Dividendi da distribuire** | | | | |

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per valuta

| | | Percentuale | |
|---|---|---|---|
| **Valuta** | **Importo (EUR)** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| Euro | 494.449.681,61 | 71,00 | 68,38 |
| Dollaro statunitense | 147.538.087,85 | 21,18 | 20,40 |
| Sterlina britannica | 4.895.109,15 | 0,70 | 0,68 |
| **Totale** | **646.882.878,61** | **92,88** | **89,46** |

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per settore economico

| | Percentuale | |
|---|---|---|
| **Settore di attività** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| Società finanziarie plurisettoriali | 13,91 | 13,42 |
| Prodotti farmaceutici | 10,09 | 9,72 |
| Servizi integrati di telecomunicazione | 6,31 | 6,09 |
| Parti di ricambio e attrezzature per automezzi | 5,79 | 5,57 |
| Servizi finanziari ai consumatori | 5,48 | 5,28 |
| Altri servizi finanziari | 3,55 | 3,42 |
| Servizi commerciali diversi | 3,50 | 3,37 |
| Casinò e case da gioco | 3,02 | 2,90 |
| Film e intrattenimento | 2,93 | 2,82 |
| Esplorazione e produzione di petrolio e gas | 2,93 | 2,82 |
| Elettricità | 2,71 | 2,61 |
| Apparecchiature di comunicazione | 2,45 | 2,36 |
| Trasmissione radiofonica e televisione via cavo | 2,42 | 2,33 |
| Bevande non alcoliche | 2,02 | 1,95 |
| Software applicativi | 2,02 | 1,94 |
| Contenitori di metallo e vetro | 1,96 | 1,89 |
| Macchinari industriali | 1,81 | 1,74 |
| Special Purpose Vehicle | 1,69 | 1,63 |
| Biotecnologia | 1,63 | 1,57 |
| Consulenza e servizi informatici | 1,55 | 1,49 |
| Servizi finanziari specializzati | 1,19 | 1,15 |
| Alimenti e carni confezionati | 1,18 | 1,14 |
| Grossisti di prodotti alimentari | 1,09 | 1,05 |
| Negozi di alimentari | 1,08 | 1,04 |
| Servizi di telecomunicazione senza fili (wireless) | 1,08 | 1,04 |
| Attrezzatura sanitaria | 1,01 | 0,97 |
| Costruzione abitativa | 0,86 | 0,82 |
| Consulenza giuridica e contabile | 0,82 | 0,79 |
| Prodotti chimici diversificati | 0,77 | 0,74 |
| Vendita al dettaglio di computer e materiale elettronico | 0,74 | 0,71 |
| Società produttrici di automobili | 0,67 | 0,65 |
| Igiene e bellezza | 0,56 | 0,54 |
| Componenti e apparecchiature elettriche | 0,54 | 0,52 |
| Software e servizi Internet | 0,49 | 0,47 |
| Aeronautica e difesa | 0,47 | 0,45 |
| Strade e ferrovie | 0,45 | 0,43 |
| Hotel, centri vacanze e crociere | 0,44 | 0,42 |
| Servizi di pubblica utilità diversificati e produttori indipendenti di elettricità | 0,43 | 0,42 |
| Banche | 0,35 | 0,33 |
| Prodotti chimici speciali | 0,33 | 0,32 |
| Software di sistema | 0,20 | 0,19 |
| Strutture sanitarie | 0,16 | 0,15 |
| Vendita al dettaglio di abbigliamento | 0,14 | 0,14 |
| Prodotti chimici di base | 0,06 | 0,06 |
| **Totale** | **92,88** | **89,46** |

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per paese di residenza

| | Percentuale | |
|---|---|---|
| **Paese** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| Stati Uniti d'America | 20,95 | 20,19 |
| Francia | 15,16 | 14,60 |
| Paesi Bassi | 14,83 | 14,28 |
| Lussemburgo | 8,98 | 8,65 |
| Italia | 8,50 | 8,19 |
| Germania | 6,52 | 6,28 |
| Irlanda | 4,74 | 4,56 |
| Spagna | 3,08 | 2,97 |
| Regno Unito | 2,70 | 2,60 |
| Messico | 1,88 | 1,81 |
| Svezia | 1,71 | 1,64 |
| Colombia | 1,67 | 1,61 |
| Canada | 1,22 | 1,17 |
| Polonia | 0,45 | 0,44 |
| Australia | 0,24 | 0,23 |
| Giappone | 0,13 | 0,13 |
| Belgio | 0,12 | 0,11 |
| **Totale** | **92,88** | **89,46** |

## Ripartizione delle altre attività di cui al punto e) del portafoglio titoli, per tipologia

| | Percentuale | |
|---|---|---|
| **Tipologia di attività** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| **Quote di OICR** | **0,00** | **0,00** |
| OICVM ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea | 0,00 | 0,00 |
| FIA ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea | 0,00 | 0,00 |
| Altri OICR e fondi d'investimento | 0,00 | 0,00 |
| **Altre attività** | **1,68** | **1,62** |
| **Totale** | **1,68** | **1,62** |

## Commissione di performance

| Classe CI-CHF (H) | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| Classe CI-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | -121,68 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| Classe CI-USD (H) | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | -1.992,92 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,03 |

| Classe CN-CHF (H) | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| Classe CN-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | -281,56 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| Classe CR-CHF (H) | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| Classe CR-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | -344,27 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| Classe CR-USD (H) | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | -214,22 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,03 |

| Classe CIw-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| Classe DI-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | -12,41 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| Classe DIw-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| Classe DN-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | -26,47 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| Classe DR-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | -14,84 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| Classe DRw-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| **Depositi** | | | **15.671.479,40** | **2,25** |
| TERM ESTR 0.00 01072 | EUR | 3.471.479,4 | 3.471.479,40 | 0,50 |
| TERM FIX 2.13 010726 | EUR | 12.200.000 | 12.200.000,00 | 1,75 |
| **Obbligazioni** | | | **582.895.159,39** | **83,68** |
| **Altre obbligazioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato** | | | **571.207.214,96** | **82,00** |
| Alimenti e carni confezionati | | | 8.242.767,01 | 1,18 |
| Barry Callebaut Serv NV 4% 24/14.06.29 | EUR | 800.000 | 814.206,08 | 0,12 |
| Darling Ingredients Inc 5.25% Sen 144A 19/15.04.27 | USD | 8.400.000 | 7.428.560,93 | 1,06 |
| Strade e ferrovie | | | 1.477.030,27 | 0,21 |
| Autostrade per l'Italia SpA 2% Sen Reg S 20/04.12.28 | EUR | 1.500.000 | 1.477.030,27 | 0,21 |
| Altri servizi finanziari | | | 18.007.641,22 | 2,59 |
| Clarios US Finance Co Inc 6.75% 144A 23/15.05.28 | USD | 2.000.000 | 1.793.771,32 | 0,26 |
| Flutter Treasury DAC 6.375% 144A 24/29.04.29 | USD | 3.400.000 | 3.064.956,04 | 0,44 |
| ION Platform Finance US Inc 7.875% 25/01.05.29 | EUR | 2.200.000 | 1.987.254,50 | 0,29 |
| Q-Park I Holding BV 5.125% 24/01.03.29 | EUR | 5.600.000 | 5.819.495,89 | 0,83 |
| SCIL IV LLC 9.5% 23/15.07.28 | EUR | 4.965.000 | 5.342.163,47 | 0,77 |
| Banche | | | 401.621,11 | 0,06 |
| UBS AG London FRN 25/21.11.27 | EUR | 400.000 | 401.621,11 | 0,06 |
| Biotecnologia | | | 11.329.733,11 | 1,63 |
| IQVIA Inc 2.25% 21/15.03.29 | EUR | 2.372.000 | 2.320.260,75 | 0,33 |
| IQVIA Inc 2.875% 20/15.06.28 | EUR | 9.080.000 | 9.009.472,36 | 1,30 |
| Bevande non alcoliche | | | 14.092.403,19 | 2,02 |
| Triton Water Holdings Inc 3.875% 25/31.10.28 | EUR | 14.001.000 | 14.092.403,19 | 2,02 |
| Casinò e case da gioco | | | 21.003.735,22 | 3,02 |
| Allwyn Entertainment Fin Plc 7.875% 144A 23/30.04.29 | USD | 7.311.000 | 6.813.945,06 | 0,98 |
| Brightstar Lottery Plc 2.375% 19/15.04.28 | EUR | 500.000 | 495.574,93 | 0,07 |
| Brightstar Lottery Plc 5.25% 144A 20/15.01.29 | USD | 5.900.000 | 5.271.276,57 | 0,76 |
| Flutter Entertainment Plc 5% 24/29.04.29 | EUR | 8.170.000 | 8.422.938,66 | 1,21 |
| Componenti e apparecchiature elettriche | | | 487.027,24 | 0,07 |
| Rexel SA 2.125% 21/15.06.28 | EUR | 100.000 | 98.025,85 | 0,01 |
| Rexel SA 2.125% 21/15.12.28 | EUR | 400.000 | 389.001,39 | 0,06 |
| Contenitori di metallo e vetro | | | 13.633.102,63 | 1,96 |
| Crown European Hgs SA 4.75% 23/15.03.29 | EUR | 2.425.000 | 2.523.595,78 | 0,36 |
| Crown European Hgs SA 5% 23/15.05.28 | EUR | 400.000 | 414.551,11 | 0,06 |
| Guala Closures SpA FRN 23/29.06.29 | EUR | 513.000 | 519.305,43 | 0,07 |
| OI European Group BV 5.25% 24/01.06.29 | EUR | 854.000 | 872.916,81 | 0,13 |
| Silgan Holdings Inc 2.25% Sen 20/01.06.28 | EUR | 9.400.000 | 9.302.733,50 | 1,34 |
| Consulenza e servizi informatici | | | 10.772.203,81 | 1,55 |
| IQVIA Inc 2.25% Sen Reg S 19/15.01.28 | EUR | 5.100.000 | 5.073.059,25 | 0,73 |
| IQVIA Inc 5% 144A 16/15.10.26 | USD | 3.000.000 | 2.654.506,75 | 0,38 |
| IQVIA Inc 5% 144A 19/15.05.27 | USD | 1.740.000 | 1.532.158,63 | 0,22 |
| TeamSystem SpA 3.5% 21/15.02.28 | EUR | 1.500.000 | 1.512.479,18 | 0,22 |
| Consulenza giuridica e contabile | | | 4.994.970,41 | 0,72 |
| Aramark Services Inc 5% Sen 144A 18/01.02.28 | USD | 5.600.000 | 4.994.970,41 | 0,72 |
| Società produttrici di automobili | | | 253.607,04 | 0,04 |
| Volvo Car AB 4.25% 22/31.05.28 | EUR | 250.000 | 253.607,04 | 0,04 |
| Costruzione abitativa | | | 5.965.189,05 | 0,86 |

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| Axalta Coating Systems LLC 3.375% 144A 20/15.02.29 | USD | 1.701.000 | 1.440.708,76 | 0,21 |
| Axalta Coating Systems LLC 4.75% 144A 20/15.06.27 | USD | 5.168.000 | 4.524.480,29 | 0,65 |
| Negozi di alimentari | | | 7.546.463,21 | 1,08 |
| Picard Groupe 6.375% 24/01.07.29 | EUR | 7.300.000 | 7.546.463,21 | 1,08 |
| Elettricità | | | 18.873.338,83 | 2,71 |
| Energia Group ROI Finance DAC 6.875% 23/31.07.28 | EUR | 18.095.000 | 18.873.338,83 | 2,71 |
| Apparecchiature di comunicazione | | | 17.033.356,90 | 2,45 |
| Belden Inc 3.875% 18/15.03.28 | EUR | 10.000.000 | 10.121.023,61 | 1,46 |
| Verisure Midholding AB 5.25% 21/15.02.29 | EUR | 6.765.957,4405 | 6.912.333,29 | 0,99 |
| Attrezzatura sanitaria | | | 7.000.832,71 | 1,01 |
| Avantor Funding Inc 3.875% Sen Reg S 20/15.07.28 | EUR | 5.300.000 | 5.407.143,18 | 0,78 |
| Avantor Funding Inc 4.625% Ser 144A Sen 20/15.07.28 | USD | 1.800.000 | 1.593.689,53 | 0,23 |
| Esplorazione e produzione di petrolio e gas | | | 18.155.575,94 | 2,61 |
| Ecopetrol SA 8.625% 23/19.01.29 | USD | 12.100.000 | 11.650.528,20 | 1,68 |
| Petroleos Mexicanos 4.75% Ser 4 18/26.02.29 | EUR | 6.300.000 | 6.505.047,74 | 0,93 |
| Film e intrattenimento | | | 20.418.252,28 | 2,93 |
| Live Nation Entertainment Inc 6.5% 144A 20/15.05.27 | USD | 1.000.000 | 883.457,76 | 0,13 |
| Multiversity SpA FRN 21/30.10.28 | EUR | 19.139.000 | 19.534.794,52 | 2,80 |
| Grossisti di prodotti alimentari | | | 7.620.462,06 | 1,09 |
| US Foodservice 6.875% 144A 23/15.09.28 | USD | 8.354.000 | 7.620.462,06 | 1,09 |
| Società finanziarie plurisettoriali | | | 85.363.281,02 | 12,25 |
| Dufry One BV 3.375% 21/15.04.28 | EUR | 11.730.000 | 11.794.265,74 | 1,69 |
| Lion/Polaris Lux Midco Sarl FRN 24/01.07.29 | EUR | 13.700.000 | 13.806.312,76 | 1,98 |
| Odido Holding BV 3.75% 21/15.01.29 | EUR | 11.638.000 | 11.836.437,60 | 1,70 |
| Shiba Bidco Spa 4.5% 21/31.10.28 | EUR | 10.600.000 | 10.759.530,00 | 1,54 |
| Snf Group SA 2.625% 20/01.02.29 | EUR | 5.487.000 | 5.389.740,64 | 0,77 |
| Tele Fin Luxembourg Notes Sàrl 3.5% Sen Reg S 17/01.03.28 | EUR | 200.000 | 202.644,62 | 0,03 |
| Tele Fin Luxembourg Notes Sàrl 5.5% 144A 17/01.03.28 | USD | 23.000.000 | 20.528.146,65 | 2,95 |
| ZF Europe Finance BV 2.5% Sen Reg S 19/23.10.27 | EUR | 11.000.000 | 11.046.203,01 | 1,59 |
| Igiene e bellezza | | | 2.472.413,46 | 0,35 |
| Coty Inc 4.5% 24/15.05.27 | EUR | 1.478.000 | 1.492.883,46 | 0,21 |
| Energizer Gamma Acquisition BV 3.5% 21/30.06.29 | EUR | 1.000.000 | 979.530,00 | 0,14 |
| Hotel, centri vacanze e crociere | | | 3.049.821,54 | 0,44 |
| Hilton Domestic Operat Co Inc 5.875% 144A 24/01.04.29 | USD | 500.000 | 449.084,73 | 0,06 |
| TUI Cruises GmbH 6.25% 24/15.04.29 | EUR | 2.500.000 | 2.600.736,81 | 0,38 |
| Aeronautica e difesa | | | 3.265.226,14 | 0,47 |
| Transdigm Inc 6.75% 144A 23/15.08.28 | USD | 3.600.000 | 3.265.226,14 | 0,47 |
| Strutture sanitarie | | | 1.103.228,43 | 0,16 |
| Encompass Health Corp 4.5% Sen 19/01.02.28 | USD | 250.000 | 221.344,37 | 0,03 |
| Tenet Healthcare Corp 5.125% Ser B 23/01.11.27 | USD | 1.000.000 | 881.884,06 | 0,13 |
| Software applicativi | | | 14.040.248,35 | 2,02 |
| Cloud Software Group Inc 6.5% 144A 22/31.03.29 | USD | 3.200.000 | 2.764.400,12 | 0,40 |
| Match Group Holdings II LLC 5% 144A 17/15.12.27 | USD | 3.700.000 | 3.234.424,13 | 0,46 |
| Open Text Corp 3.875% 144A 20/15.02.28 | USD | 1.600.000 | 1.384.542,23 | 0,20 |

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| Open Text Corp 6.9% 144A 22/01.12.27 | USD | 7.400.000 | 6.656.881,87 | 0,96 |
| Software e servizi Internet | | | 3.396.891,97 | 0,49 |
| Alphabet Inc 2.375% 25/06.11.28 | EUR | 793.000 | 797.069,12 | 0,11 |
| Match Group Inc 4.625% 144A 20/01.06.28 | USD | 3.000.000 | 2.599.822,85 | 0,38 |
| Software di sistema | | | 1.395.387,50 | 0,20 |
| Gen Digital Inc 6.75% 144A 22/30.09.27 | USD | 1.000.000 | 893.637,91 | 0,13 |
| SAP SE 3% 26/03.06.29 | EUR | 500.000 | 501.749,59 | 0,07 |
| Macchinari industriali | | | 12.588.244,20 | 1,81 |
| IMA Ind Macchine Auto SpA 3.75% 20/15.01.28 | EUR | 100.000 | 101.903,08 | 0,01 |
| IMA Ind Macchine Auto SpA FRN 24/15.04.29 | EUR | 12.179.000 | 12.486.341,12 | 1,80 |
| Parti di ricambio e attrezzature per automezzi | | | 24.289.457,74 | 3,48 |
| Forvia SE 2.375% Sen Reg S 19/15.06.27 | EUR | 4.967.000 | 4.937.900,97 | 0,71 |
| Forvia SE 2.75% 21/15.02.27 | EUR | 8.100.000 | 8.092.577,25 | 1,16 |
| Forvia SE 3.75% 20/15.06.28 | EUR | 4.448.428,5571095 | 4.453.103,11 | 0,64 |
| Forvia SE 5.125% 24/15.06.29 | EUR | 2.397.000 | 2.463.529,07 | 0,35 |
| Nemak SAB de CV 2.25% 21/20.07.28 | EUR | 4.400.000 | 4.342.347,34 | 0,62 |
| Prodotti chimici diversificati | | | 5.348.628,95 | 0,77 |
| INEOS Finance Plc 6.375% 24/15.04.29 | EUR | 1.682.000 | 1.678.939,46 | 0,24 |
| INEOS Finance Plc 6.625% 23/15.05.28 | EUR | 511.000 | 520.230,86 | 0,07 |
| Synthos SA 2.5% 21/07.06.28 | EUR | 3.251.000 | 3.149.458,63 | 0,46 |
| Prodotti chimici speciali | | | 2.331.844,95 | 0,33 |
| Celanese US Holdings LLC 0.625% 21/10.09.28 | EUR | 2.128.000 | 2.006.708,52 | 0,28 |
| Celanese US Holdings LLC Step-up 22/19.01.29 | EUR | 300.000 | 325.136,43 | 0,05 |
| Prodotti farmaceutici | | | 70.313.204,95 | 10,09 |
| Grifols SA 3.875% 21/15.10.28 | EUR | 13.800.000 | 13.847.240,08 | 1,99 |
| Gruenenthal GmbH 4.125% 21/15.05.28 | EUR | 11.350.000 | 11.423.609,48 | 1,64 |
| Jazz Securities DAC 4.375% 144A 21/15.01.29 | USD | 3.000.000 | 2.624.556,76 | 0,38 |
| Organon & Co 2.875% 21/30.04.28 | EUR | 5.100.000 | 5.080.475,50 | 0,73 |
| Organon & Co 4.125% 144A 21/30.04.28 | USD | 10.000.000 | 8.705.052,78 | 1,25 |
| Teva Pharma Fin Nether III BV 6.75% Ser B 18/01.03.28 | USD | 3.500.000 | 3.204.324,86 | 0,46 |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.625% Sen Reg S 16/15.10.28 | EUR | 240.000 | 233.022,08 | 0,03 |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.875% 15/31.03.27 | EUR | 500.000 | 497.458,70 | 0,07 |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27 | EUR | 24.502.000 | 24.697.464,71 | 3,54 |
| Trasmissione radiofonica e televisione via cavo | | | 16.877.555,24 | 2,42 |
| CCO Holdings LLC 5.125% 144A 17/01.05.27 | USD | 7.140.000 | 6.292.217,39 | 0,90 |
| Sirius XM Radio LLC 4% 144A 21/15.07.28 | USD | 500.000 | 434.014,71 | 0,06 |
| Sirius XM Radio LLC 5% Sen 144A 17/01.08.27 | USD | 6.240.000 | 5.567.980,40 | 0,80 |
| VZ Vendor Financing II BV 2.875% 20/15.01.29 | EUR | 4.700.000 | 4.583.342,74 | 0,66 |
| Servizi commerciali diversi | | | 19.569.559,16 | 2,81 |
| Boels Topholding BV 6.25% 23/15.02.29 | EUR | 4.800.000 | 5.025.406,67 | 0,72 |
| Flos BB Italia SpA 10% 23/15.11.28 | EUR | 2.720.000 | 2.883.365,06 | 0,41 |
| Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27 | EUR | 5.684.000 | 5.763.320,22 | 0,83 |
| Loxam Module SAS 6.375% 23/31.05.29 | EUR | 5.706.000 | 5.897.467,21 | 0,85 |
| Servizi integrati di telecomunicazione | | | 41.295.972,76 | 5,92 |
| Iliad Holdings SAS 5.625% 21/15.10.28 | EUR | 14.400.000 | 14.683.194,00 | 2,10 |
| Iliad Holdings SAS 7% 144A 21/15.10.28 | USD | 15.500.000 | 13.854.924,48 | 1,98 |
| Iliad SA 5.375% 23/15.02.29 | EUR | 300.000 | 318.028,40 | 0,05 |
| Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 17/15.06.29 | EUR | 2.450.000 | 2.483.666,74 | 0,36 |
| Telecom Italia SpA 6.875% 23/15.02.28 | EUR | 2.416.000 | 2.598.912,09 | 0,37 |
| Telecom Italia SpA 7.875% 23/31.07.28 | EUR | 3.690.000 | 4.112.804,99 | 0,59 |

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| Virgin Media Secured Fin Plc 5.25% 144A 19/15.05.29 | GBP | 500.000 | 559.715,63 | 0,08 |
| Virgin Media Secured Fin Plc 5.25% 19/15.05.29 | GBP | 2.400.000 | 2.684.726,43 | 0,39 |
| Servizi di telecomunicazione senza fili (wireless) | | | 4.627.383,45 | 0,66 |
| Cellnex Telecom SA 1.875% Sen Reg S 20/26.06.29 | EUR | 4.800.000 | 4.627.383,45 | 0,66 |
| Servizi finanziari ai consumatori | | | 26.380.486,80 | 3,78 |
| Cirsa Finance Intl Sàrl 6.5% 24/15.03.29 | EUR | 14.030.000 | 14.725.365,77 | 2,11 |
| Cirsa Finance Intl Sàrl 7.875% 23/31.07.28 | EUR | 10.000.000 | 10.366.925,00 | 1,49 |
| Prime Sec Serv Bor LLC Fin Inc 3.375% 20/31.08.27 | USD | 1.500.000 | 1.288.196,03 | 0,18 |
| Servizi finanziari specializzati | | | 8.296.735,74 | 1,19 |
| LKQ European Holdings BV 4.125% 18/01.04.28 | EUR | 4.500.000 | 4.556.375,63 | 0,65 |
| Paprec Holding SA 3.5% 21/01.07.28 | EUR | 3.705.000 | 3.740.360,11 | 0,54 |
| Special Purpose Vehicle | | | 11.757.161,98 | 1,69 |
| 1011778 BC Unltd Liab Co 3.875% 144A 19/15.01.28 | USD | 500.000 | 434.408,50 | 0,06 |
| Mobilux Finance SAS 4.25% 21/15.07.28 | EUR | 3.996.000 | 4.071.865,17 | 0,58 |
| PrestigeBidCo GmbH FRN 24/01.07.29 | EUR | 7.070.000 | 7.250.888,31 | 1,05 |
| Vendita al dettaglio di computer e materiale elettronico | | | 5.149.622,82 | 0,74 |
| Fnac Darty SA 6% 24/01.04.29 | EUR | 4.909.000 | 5.149.622,82 | 0,74 |
| Vendita al dettaglio di abbigliamento | | | 985.544,57 | 0,14 |
| Bath&Body Works Inc 5.25% 18/01.02.28 | USD | 1.100.000 | 985.544,57 | 0,14 |
| **Altre obbligazioni e titoli assimilati non negoziati su un mercato regolamentato** | | | **11.687.944,43** | **1,68** |
| Altri servizi finanziari | | | 8.406.456,58 | 1,21 |
| Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 20/31.01.29 | GBP | 7.500.000 | 8.406.456,58 | 1,21 |
| Contenitori di metallo e vetro | | | 3.281.487,85 | 0,47 |
| OI European Group BV 6.25% 23/15.05.28 | EUR | 3.204.000 | 3.281.487,85 | 0,47 |
| **Titoli di debito** | | | **75.675.663,65** | **10,87** |
| **Titoli di debito negoziati su un mercato regolamentato o assimilato** | | | **75.675.663,65** | **10,87** |
| Strade e ferrovie | | | 1.650.667,09 | 0,24 |
| Abertis Infraestructuras SA 3.375% EMTN Ser 4 19/27.11.26 | GBP | 1.400.000 | 1.650.667,09 | 0,24 |
| Altri servizi finanziari | | | 6.733.014,40 | 0,97 |
| Cellnex Fin Co SA 1.25% EMTN Ser 2 21/15.01.29 | EUR | 900.000 | 864.223,58 | 0,12 |
| Cellnex Fin Co SA 1.5% EMTN 21/08.06.28 | EUR | 500.000 | 486.145,65 | 0,07 |
| ZF Europe Finance BV 3.75% EMTN Sen Ser 2 20/21.09.28 | EUR | 4.700.000 | 4.799.583,99 | 0,70 |
| ZF Finance GmbH 2.25% EMTN Ser 5 21/03.05.28 | EUR | 600.000 | 583.061,18 | 0,08 |
| Banche | | | 2.014.899,32 | 0,29 |
| ING Bank NV 2.625% EMTN 25/01.12.28 | EUR | 2.000.000 | 2.014.899,32 | 0,29 |
| Componenti e apparecchiature elettriche | | | 3.246.175,97 | 0,47 |
| Prysmian SpA 3.625% EMTN 24/28.11.28 | EUR | 3.150.000 | 3.246.175,97 | 0,47 |
| Consulenza giuridica e contabile | | | 685.724,79 | 0,10 |
| Elis SA 1.625% EMTN 19/03.04.28 | EUR | 700.000 | 685.724,79 | 0,10 |
| Società produttrici di automobili | | | 4.434.536,70 | 0,64 |
| Volvo Car AB 2.5% EMTN Ser 4 20/07.10.27 | EUR | 630.000 | 634.961,98 | 0,09 |
| Volvo Car AB 4.2% EMTN 25/10.06.29 | EUR | 3.761.000 | 3.799.574,72 | 0,55 |
| Esplorazione e produzione di petrolio e gas | | | 2.225.800,62 | 0,32 |
| Petroleos Mexicanos 2.75% EMTN Reg S Sen 15/21.04.27 | EUR | 2.229.000 | 2.225.800,62 | 0,32 |
| Società finanziarie plurisettoriali | | | 11.591.466,31 | 1,66 |

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| Magnum ICC Finance BV 2.75% EMTN 25/26.02.29 | EUR | 1.050.000 | 1.049.940,31 | 0,15 |
| Novo Nordisk Fin (NL) BV FRN EMTN 25/20.11.27 | EUR | 2.100.000 | 2.104.492,66 | 0,30 |
| ZF Europe Finance BV 4.75% 24/31.01.29 | EUR | 6.400.000 | 6.541.765,26 | 0,94 |
| ZF Europe Finance BV 6.125% EMTN 23/13.03.29 | EUR | 1.800.000 | 1.895.268,08 | 0,27 |
| Igiene e bellezza | | | 1.406.947,11 | 0,20 |
| L'Oréal SA FRN EMTN 26/12.01.28 | EUR | 1.400.000 | 1.406.947,11 | 0,20 |
| Parti di ricambio e attrezzature per automezzi | | | 16.022.130,81 | 2,30 |
| Dometic Group AB 2% EMTN 21/29.09.28 | EUR | 300.000 | 294.218,49 | 0,04 |
| MAHLE Gmbh 2.375% EMTN Ser 4 21/14.05.28 | EUR | 11.200.000 | 11.044.357,59 | 1,59 |
| Schaeffler AG 3.375% EMTN Sen 20/12.10.28 | EUR | 3.200.000 | 3.260.203,18 | 0,47 |
| Schaeffler AG 4.125% EMTN 26/13.05.29 | EUR | 1.200.000 | 1.215.180,82 | 0,17 |
| Schaeffler AG 4.5% EMTN 24/14.08.26 | EUR | 200.000 | 208.170,73 | 0,03 |
| Prodotti chimici di base | | | 400.981,30 | 0,06 |
| Linde Plc FRN EMTN 25/20.11.27 | EUR | 400.000 | 400.981,30 | 0,06 |
| Servizi di pubblica utilità diversificati e produttori indipendenti di elettricità | | | 3.006.272,50 | 0,43 |
| Electricité de France SA FRN EMTN 25/28.11.27 | EUR | 3.000.000 | 3.006.272,50 | 0,43 |
| Servizi commerciali diversi | | | 4.828.676,21 | 0,69 |
| Loxam SAS 6.375% EMTN 23/15.05.28 | EUR | 4.700.000 | 4.828.676,21 | 0,69 |
| Servizi integrati di telecomunicazione | | | 2.749.742,23 | 0,39 |
| Orange SA 2.75% EMTN 25/19.05.29 | EUR | 700.000 | 696.531,55 | 0,10 |
| e& PPF Telecom Group BV 3.25% EMTN Sen 20/29.09.27 | EUR | 2.000.000 | 2.053.210,68 | 0,29 |
| Servizi di telecomunicazione senza fili (wireless) | | | 2.894.487,45 | 0,42 |
| SES SA 0.875% EMTN Sen Reg S 19/04.11.27 | EUR | 700.000 | 680.549,40 | 0,10 |
| SES SA 3.5% EMTN Ser 14 22/14.01.29 | EUR | 2.200.000 | 2.213.938,05 | 0,32 |
| Servizi finanziari ai consumatori | | | 11.784.140,84 | 1,69 |
| Ford Motor Cred Co LLC 3.622% EMTN 25/27.07.28 | EUR | 1.500.000 | 1.552.791,27 | 0,22 |
| NTT Finance Corp 0.399% EMTN Ser 23 21/13.12.28 | EUR | 1.000.000 | 939.727,23 | 0,13 |
| RCI Banque SA 3.875% EMTN 24/12.01.29 | EUR | 2.500.000 | 2.579.797,77 | 0,37 |
| RCI Banque SA 4.875% EMTN 22/21.09.28 | EUR | 2.400.000 | 2.565.255,62 | 0,37 |
| Toyota Finance Australia Ltd 2.676% EMTN 25/16.01.29 | EUR | 1.635.000 | 1.638.284,09 | 0,24 |
| Volkswagen Bank GmbH FRN EMTN 25/10.12.27 | EUR | 2.500.000 | 2.508.284,86 | 0,36 |
| **Crediti rappresentativi di titoli dati in prestito** | | | **4.019.916,95** | **0,58** |
| **Altre obbligazioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato** | | | **3.333.407,15** | **0,48** |
| Contenitori di metallo e vetro | | | 611.423,94 | 0,09 |
| Guala Closures SpA FRN 23/29.06.29 | EUR | 604.000 | 611.423,94 | 0,09 |
| Prodotti chimici diversificati | | | 238.316,46 | 0,03 |
| Synthos SA 2.5% 21/07.06.28 | EUR | 246.000 | 238.316,46 | 0,03 |
| Servizi integrati di telecomunicazione | | | 2.483.666,75 | 0,36 |
| Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 17/15.06.29 | EUR | 2.450.000 | 2.483.666,75 | 0,36 |
| **Titoli di debito negoziati su un mercato regolamentato o assimilato** | | | **686.509,80** | **0,10** |
| Parti di ricambio e attrezzature per automezzi | | | 686.509,80 | 0,10 |
| Dometic Group AB 2% EMTN 21/29.09.28 | EUR | 700.000 | 686.509,80 | 0,10 |
| **Garanzie su titoli dati in prestito** | | | **1.684,86** | **0,00** |
| **Titoli ceduti in pronti contro termine** | | | **13.965.751,56** | **2,01** |
| **Altre obbligazioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato** | | | **12.614.005,11** | **1,82** |

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| Alimenti e carni confezionati | | | 1.730.187,92 | 0,25 |
| Barry Callebaut Serv NV 4% 24/14.06.29 | EUR | 1.700.000 | 1.730.187,92 | 0,25 |
| Contenitori di metallo e vetro | | | 448.445,04 | 0,06 |
| Guala Closures SpA FRN 23/29.06.29 | EUR | 443.000 | 448.445,04 | 0,06 |
| Società produttrici di automobili | | | 507.214,08 | 0,07 |
| Volvo Car AB 4.25% 22/31.05.28 | EUR | 500.000 | 507.214,08 | 0,07 |
| Apparecchiature elettriche pesanti | | | 2.377.505,75 | 0,35 |
| TK Elevator Midco GmbH 4.375% Sen Reg S 20/15.07.27 | EUR | 2.323.927,28 | 2.377.505,75 | 0,35 |
| Macchinari industriali | | | 589.510,32 | 0,08 |
| IMA Ind Macchine Auto SpA FRN 24/15.04.29 | EUR | 575.000 | 589.510,32 | 0,08 |
| Parti di ricambio e attrezzature per automezzi | | | 598.628,40 | 0,09 |
| Forvia SE 3.75% 20/15.06.28 | EUR | 598.000 | 598.628,40 | 0,09 |
| Prodotti chimici diversificati | | | 4.399.557,27 | 0,64 |
| INEOS Finance Plc 6.375% 24/15.04.29 | EUR | 1.818.000 | 1.814.692,00 | 0,26 |
| INEOS Finance Plc 6.625% 23/15.05.28 | EUR | 2.539.000 | 2.584.865,27 | 0,38 |
| Prodotti farmaceutici | | | 543.718,19 | 0,08 |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.625% Sen Reg S 16/15.10.28 | EUR | 560.000 | 543.718,19 | 0,08 |
| Servizi integrati di telecomunicazione | | | 1.419.238,14 | 0,20 |
| Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 17/15.06.29 | EUR | 1.400.000 | 1.419.238,14 | 0,20 |
| **Titoli di debito negoziati su un mercato regolamentato o assimilato** | | | **1.351.746,45** | **0,19** |
| Società produttrici di automobili | | | 930.575,77 | 0,13 |
| Volvo Car AB 2.5% EMTN Ser 4 20/07.10.27 | EUR | 370.000 | 372.914,18 | 0,05 |
| Volvo Car AB 4.2% EMTN 25/10.06.29 | EUR | 552.000 | 557.661,59 | 0,08 |
| Società finanziarie plurisettoriali | | | 421.170,68 | 0,06 |
| ZF Europe Finance BV 6.125% EMTN 23/13.03.29 | EUR | 400.000 | 421.170,68 | 0,06 |
| **Debiti rappresentativi dei titoli ceduti in pronti contro termine** | | | **-13.164.189,36** | **-1,89** |
| **Garanzie su titoli ceduti in pronti contro termine** | | | **-12.652,22** | **0,00** |
| **Totale** | | | **679.052.814,23** | **97,50** |

## Inventario delle operazioni a termine su valute

| Denominazione strumento | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Attivo | Passivo | Importi in valuta da ricevere (+) | | Importi in valuta da consegnare (-) | |
| | | | Valuta | Importo (*) | Valuta | Importo (*) |
| A/V USD EUR 150726 | 20.197,73 | 0,00 | USD | 5.945.627,42 | EUR | -5.925.429,69 |
| A/V GBP EUR 150726 | 3.702,68 | 0,00 | GBP | 580.171,83 | EUR | -576.469,15 |
| V/A USD EUR 150726 | 0,00 | 432.321,33 | EUR | 43.285.527,35 | USD | -43.717.848,68 |
| V/A USD EUR 150726 | 0,00 | 424.098,25 | EUR | 43.293.750,43 | USD | -43.717.848,68 |
| V/A USD EUR 150726 | 0,00 | 207.328,96 | EUR | 20.790.353,76 | USD | -20.997.682,72 |
| V/A USD EUR 150726 | 0,00 | 429.229,60 | EUR | 43.288.619,08 | USD | -43.717.848,68 |
| V/A GBP EUR 150726 | 0,00 | 43.361,51 | EUR | 13.915.572,61 | GBP | -13.958.934,12 |
| **Totale** | **23.900,41** | **1.536.339,65** | | **171.099.622,48** | | **-172.612.061,72** |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine - azioni

| Strumenti finanziari a termine - azioni | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| Futures | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opzioni | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Swap | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri strumenti | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse

| Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| Futures | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opzioni | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Swap | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri strumenti | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – cambi

| Strumenti finanziari a termine – cambi | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| Futures | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opzioni | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Swap | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri strumenti | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito

| Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| Futures | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opzioni | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Swap | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri strumenti | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni

| Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| **Futures** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Opzioni** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Swap** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Altri strumenti** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni

## Inventario delle operazioni a termine su valute (utilizzate per la copertura di una classe di quote)

| Denominazione strumento | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) | | | | Classe di quote coperta |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Attivo | Passivo | Importi in valuta da ricevere (+) | | Importi in valuta da consegnare (-) | | |
| | | | Valuta | Importo (*) | Valuta | Importo (*) | |
| H A/V CHF EUR 150726 | 0,00 | 166,12 | CHF | 72.762,07 | EUR | -72.928,19 | FR001400GBW8 |
| H A/V CHF EUR 150726 | 0,00 | 728,86 | CHF | 471.092,43 | EUR | -471.821,29 | FR001400DN20 |
| H A/V CHF EUR 150726 | 0,00 | 1.526,57 | CHF | 986.688,99 | EUR | -988.215,56 | FR001400GBW8 |
| H A/V CHF EUR 150726 | 0,00 | 807,79 | CHF | 522.109,35 | EUR | -522.917,14 | FR001400DN38 |
| H A/V USD EUR 150726 | 5.448,58 | 0,00 | USD | 653.144,66 | EUR | -647.696,08 | FR001400DN53 |
| H V/A CHF EUR 150726 | 51,45 | 0,00 | EUR | 31.722,10 | CHF | -31.670,65 | FR001400GBW8 |
| H V/A USD EUR 150726 | 0,00 | 179,66 | EUR | 22.135,68 | USD | -22.315,34 | FR001400DN53 |
| H V/A USD EUR 150726 | 0,00 | 617,41 | EUR | 342.603,55 | USD | -343.220,96 | FR001400DN53 |
| H A/V USD EUR 150726 | 56.608,34 | 0,00 | USD | 6.785.884,47 | EUR | -6.729.276,13 | FR001400DN46 |
| **Totale** | **62.108,37** | **4.026,41** | | **9.888.143,30** | | **-9.830.061,34** | |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – cambi (utilizzati per la copertura di una classe di quote)

| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) | Classe di quote coperta |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Attivo | Passivo | +/- | |
| **Futures** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Opzioni** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Swap** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Altri strumenti** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Sintesi dell'inventario

| | Valore corrente presentato in bilancio |
|---|---|
| **Inventario totale delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)** | 679.052.814,23 |
| **Inventario degli strumenti finanziari a termine (esclusi gli strumenti finanziari a termine utilizzati per la copertura delle quote emesse):** | |
| Totale operazioni a termine su valute | -1.512.439,24 |
| Totale strumenti finanziari a termine - azioni | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - tassi | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - cambi | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - credito | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - altre esposizioni | 0,00 |
| **Inventario degli strumenti finanziari a termine utilizzati per copertura delle quote emesse** | 58.081,96 |
| **Altre attività (+)** | 30.772.266,48 |
| **Altre passività (-)** | -11.873.347,57 |
| **Totale = patrimonio netto** | **696.497.375,86** |

# ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

## Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo degli strumenti finanziari

## Regolamento SFTR

**30/06/2026**

**EUR**

## Importo dei titoli e delle materie prime in prestito in proporzione alle attività

| | Operazioni di prestito titoli | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|---|---|---|---|---|---|
| **Importo delle attività in prestito** | **4.019.916,95** | | | | |
| **% delle attività prestabili** | **0,61** | | | | |

## Attività impegnate in ciascun tipo di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total return swap in valore assoluto e in percentuale del patrimonio netto del fondo

| | Operazioni di prestito titoli | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|---|---|---|---|---|---|
| **Importo** | 4.019.916,95 | 0,00 | 13.965.751,56 | 0,00 | 0,00 |
| **% del patrimonio netto totale** | 0,58 | 0,00 | 2,01 | 0,00 | 0,00 |

## 10 Principali emittenti di garanzie reali ricevute (liquidità esclusa) per tutti i tipi di operazioni di finanziamento

| | | |
|---|---|---|
| **1.** | **Denominazione** | |
| | **Volume delle garanzie reali ricevute** | |
| **2.** | **Denominazione** | |
| | **Volume delle garanzie reali ricevute** | |
| **3.** | **Denominazione** | |
| | **Volume delle garanzie reali ricevute** | |
| **4.** | **Denominazione** | |
| | **Volume delle garanzie reali ricevute** | |
| **5.** | **Denominazione** | |
| | **Volume delle garanzie reali ricevute** | |
| **6.** | **Denominazione** | |
| | **Volume delle garanzie reali ricevute** | |
| **7.** | **Denominazione** | |
| | **Volume delle garanzie reali ricevute** | |
| **8.** | **Denominazione** | |
| | **Volume delle garanzie reali ricevute** | |
| **9.** | **Denominazione** | |
| | **Volume delle garanzie reali ricevute** | |
| **10.** | **Denominazione** | |
| | **Volume delle garanzie reali ricevute** | |

## 10 Principali controparti in valore assoluto delle attività e delle passività senza compensazione

| | | Operazioni di prestito titoli | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. | Denominazione | ODDO ET CIE PARIS | | ODDO ET CIE PARIS | | |
| | Importo | 4.019.916,95 | | 13.965.751,56 | | |
| | Domicilio | FR | | FR | | |
| 2. | Denominazione | | | | | |
| | Importo | | | | | |
| | Domicilio | | | | | |
| 3. | Denominazione | | | | | |
| | Importo | | | | | |
| | Domicilio | | | | | |
| 4. | Denominazione | | | | | |
| | Importo | | | | | |
| | Domicilio | | | | | |
| 5. | Denominazione | | | | | |
| | Importo | | | | | |
| | Domicilio | | | | | |
| 6. | Denominazione | | | | | |
| | Importo | | | | | |
| | Domicilio | | | | | |
| 7. | Denominazione | | | | | |
| | Importo | | | | | |
| | Domicilio | | | | | |
| 8. | Denominazione | | | | | |
| | Importo | | | | | |
| | Domicilio | | | | | |
| 9. | Denominazione | | | | | |
| | Importo | | | | | |
| | Domicilio | | | | | |
| 10. | Denominazione | | | | | |
| | Importo | | | | | |
| | Domicilio | | | | | |

## Tipo e qualità delle garanzie (collaterale)

| | Operazioni di prestito titoli | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|---|---|---|---|---|---|
| **Tipo e Qualità della garanzia** | | | | | |
| **Liquidità** | 5.376.889,78 | 0,00 | 13.176.841,58 | 0,00 | 0,00 |
| **Strumento di debito** | | | | | |
| Rating di buona qualità | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rating di qualità media | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rating di bassa qualità | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Azioni** | | | | | |
| Rating di buona qualità | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rating di qualità media | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rating di bassa qualità | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Quote di fondi** | | | | | |
| Rating di buona qualità | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rating di qualità media | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rating di bassa qualità | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Valuta della garanzia** | | | | | |
| EUR | 5.376.889,78 | 0,00 | 13.176.841,58 | 0,00 | 0,00 |
| **Paese dell'emittente della garanzia reale** | | | | | |

## Regolamento e compensazione dei contratti

| | Operazioni di prestito titoli | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|---|---|---|---|---|---|
| **Controparte centrale** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Bilaterali** | 4.195.312,66 | 0,00 | 13.176.841,58 | 0,00 | 0,00 |
| **Trilaterali** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

## Scadenza della garanzia

| | Operazioni di prestito titoli | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|---|---|---|---|---|---|
| **Meno di 1 giorno** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **da 1 giorno a 1 settimana** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **da 1 settimana a 1 mese** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **da 1 a 3 mesi** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **da 3 mesi a 1 anno** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Oltre 1 anno** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Aperta** | 5.376.889,78 | 0,00 | 13.176.841,58 | 0,00 | 0,00 |

## Scadenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e dei total return swap per fasce

| | Operazioni di prestito titoli | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|---|---|---|---|---|---|
| **Meno di 1 giorno** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **da 1 giorno a 1 settimana** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **da 1 settimana a 1 mese** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **da 1 a 3 mesi** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **da 3 mesi a 1 anno** | 4.195.312,66 | 0,00 | 12.127.974,08 | 0,00 | 0,00 |
| **Oltre 1 anno** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Aperta** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

## Dati sul riutilizzo delle garanzie reali

| | Contante | Titoli |
|---|---|---|
| **Importo massimo (%)** | 0,00 | 0,00 |
| **Importo utilizzato (%)** | 0,00 | 0,00 |
| **Proventi derivanti all'organismo d'investimento collettivo dal reinvestimento della garanzia reale in contante nell'ambito delle operazioni di finanziamento tramite titoli e total return swap** | 0,00 | 0,00 |

## Dati sulla custodia delle garanzie reali ricevute dall'organismo d'investimento collettivo

| | |
|---|---|
| **1. Denominazione** | ODDO ET CIE PARIS |
| **Importo custodito** | 18.553.731,36 |

## Dati sulla Custodia delle garanzie reali concesse dall'organismo d'investimento collettivo

| | |
|---|---|
| **Importo totale del collaterale versato** | 0,00 |
| **In % di tutte le garanzie reali versate** | |
| Conti separati | 0,00 |
| Conti collettivi | 0,00 |

## Dati sulla Custodia delle garanzie reali concesse dall'organismo d'investimento collettivo

| | Operazioni di prestito titoli | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|---|---|---|---|---|---|
| **OICR** | | | | | |
| Importo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Gestore** | | | | | |
| Importo | | | | | |
| **Terzi** | | | | | |
| Importo | | | | | |

## Dati concernenti la scomposizione dei risultati

| | Operazioni di prestito titoli | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|---|---|---|---|---|---|
| **OICR** | | | | | |
| Importo | -36.443,21 | 0,00 | -93.044,84 | -1,66 | 0,00 |
| In % del risultato | 100,00 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 0,00 |
| **Gestore** | | | | | |
| Importo | | | | | |
| In % del risultato | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Terzi** | | | | | |
| Importo | | | | | |
| In % del risultato | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

*04*

# Comparto
# ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029

## Stato patrimoniale in EUR

| Elementi dello stato patrimoniale | Importo alla data di chiusura periodica (*) |
|---|---|
| a) Attività finanziarie idonee di cui al 1° capoverso della lettera I dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier | 46.751.525,00 |
| b) Disponibilità presso banche | 1.023.186,24 |
| c) Altre attività detenute dall'OICVM | 107.891,81 |
| d) Totale delle attività detenute dall'OICVM | 47.882.603,05 |
| e) Passivo | -2.042.156,73 |
| f) Valore patrimoniale netto | 45.840.446,32 |

(*) Gli importi hanno segno positivo o negativo

## Numero di quote in circolazione e valore patrimoniale netto per quota o azione

| Codice ISIN della classe di quote | Denominazione della classe di quote | Destinazione delle somme distribuibili | Valuta della classe di quote | Patrimonio netto della classe di quote (EUR) | Numero di quote | Valore patrimoniale netto |
|---|---|---|---|---|---|---|
| FR001400HHP7 | CLASSE CI-EUR | Capitalizzabile | EUR | 2.880.737,47 | 2.568,461 | 1.121,58 |
| FR001400HHR3 | CLASSE CN-EUR | Capitalizzabile | EUR | 24.341.656,92 | 218.373,062 | 111,46 |
| FR001400HHQ5 | CLASSE CR-EUR | Capitalizzabile | EUR | 17.458.675,01 | 157.200,868 | 111,05 |
| FR001400HHS1 | CLASSE DNw-EUR | Distribuibile | EUR | 353.484,92 | 3.354,000 | 105,39 |
| FR001400HHU7 | CLASSE DRw-EUR | Distribuibile | EUR | 805.892,00 | 7.707,792 | 104,55 |

## Elementi del portafoglio titoli in EUR

| Elementi del portafoglio titoli: | Percentuale | |
|---|---|---|
| | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier | 101,99 | 97,64 |
| b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo | 0,00 | 0,00 |
| c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figuri su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari | 0,00 | 0,00 |
| d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier | 0,00 | 0,00 |
| e) Altre attività | 0,00 | 0,00 |

## Movimenti del portafoglio titoli nel corso del periodo in EUR

| | Movimenti (importo) | |
|---|---|---|
| **Elementi del portafoglio titoli:** | **Acquisizioni** | **Cessioni** |
| a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier | 11.750.775,63 | 9.316.029,57 |
| b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo | 0,00 | 0,00 |
| c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figuri su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari | 0,00 | 0,00 |
| d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier | 0,00 | 0,00 |
| e) Altre attività | 0,00 | 0,00 |

| **Movimenti verificatisi nel corso del periodo** | **Movimenti (importo)** |
|---|---|
| Acquisizioni | 11.750.775,63 |
| Cessioni | 9.316.029,57 |

## Distribuzione nel corso del periodo

| | **Classe** | **Importo netto unitario** | **Credito d'imposta** | **Importo lordo unitario** |
|---|---|---|---|---|
| **Dividendi distribuiti** | | | | |
| 13/05/2026 | CLASSE DNw-EUR | 2,96 | 0,00 | 2,96 |
| 13/05/2026 | CLASSE DRw-EUR | 2,94 | 0,00 | 2,94 |
| **Dividendi da distribuire** | | | | |

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per valuta

| | | Percentuale | |
|---|---|---|---|
| **Valuta** | **Importo (EUR)** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| Euro | 46.751.525,00 | 101,99 | 97,64 |
| **Totale** | **46.751.525,00** | **101,99** | **97,64** |

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per settore economico

| | Percentuale | |
|---|---|---|
| **Settore di attività** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| Banche | 18,14 | 17,36 |
| Altri servizi finanziari | 10,77 | 10,32 |
| Elettricità | 7,07 | 6,76 |
| Servizi finanziari ai consumatori | 5,86 | 5,61 |
| Società finanziarie plurisettoriali | 5,68 | 5,44 |
| Strade e ferrovie | 4,40 | 4,21 |
| Software e servizi Internet | 4,07 | 3,90 |
| Servizi commerciali diversi | 4,00 | 3,83 |
| Prodotti farmaceutici | 3,82 | 3,66 |
| Servizi integrati di telecomunicazione | 2,89 | 2,76 |
| Società di investimento immobiliare | 2,84 | 2,72 |
| Parti di ricambio e attrezzature per automezzi | 2,52 | 2,41 |
| Servizi di telecomunicazione senza fili (wireless) | 2,16 | 2,07 |
| Consulenza e servizi informatici | 2,14 | 2,05 |
| Prodotti edili | 2,00 | 1,92 |
| Società produttrici di automobili | 1,74 | 1,66 |
| Raffinazione, commercializzazione e trasporto di petrolio e gas | 1,46 | 1,39 |
| Sviluppo e gestione proprietà immobiliari | 1,43 | 1,37 |
| Forniture di gas | 1,16 | 1,11 |
| Assicurazioni multirischio | 1,13 | 1,08 |
| Alimenti e carni confezionati | 1,11 | 1,06 |
| Produttori di birra | 1,11 | 1,06 |
| Strutture sanitarie | 1,03 | 0,99 |
| Investment banking e agenti di cambio | 0,98 | 0,94 |
| Prodotti chimici speciali | 0,95 | 0,91 |
| Costruzione e ingegneria | 0,88 | 0,84 |
| Attrezzature e servizi per il settore petrolio e gas | 0,79 | 0,76 |
| Forniture sanitarie | 0,73 | 0,70 |
| Prodotti chimici di base | 0,69 | 0,66 |
| Servizi di pubblica utilità diversificati e produttori indipendenti di elettricità | 0,67 | 0,65 |
| Attrezzatura sanitaria | 0,66 | 0,63 |
| Stoccaggio e trasporto di gas e petrolio | 0,65 | 0,62 |
| Semiconduttori | 0,65 | 0,63 |
| Banche regionali | 0,63 | 0,61 |
| Servizi finanziari specializzati | 0,47 | 0,45 |
| Farmaceutica e distribuzione di farmaci | 0,47 | 0,45 |
| Gestione degli investimenti e operatori di fondi | 0,46 | 0,44 |
| Attività postali, trasporto aereo e servizi logistici | 0,45 | 0,43 |
| Servizi ambientali | 0,44 | 0,42 |
| Bevande non alcoliche | 0,43 | 0,41 |
| Compagnie aeree | 0,42 | 0,40 |
| Apparecchiature di comunicazione | 0,38 | 0,36 |
| Società integrate nel settore petrolio e gas | 0,23 | 0,22 |
| Negozi per articoli speciali | 0,23 | 0,22 |
| Contenitori di metallo e vetro | 0,22 | 0,21 |
| Componenti e apparecchiature elettriche | 0,22 | 0,21 |
| Grandi magazzini | 0,22 | 0,21 |
| Tecnologia finanziaria (Fintech) | 0,21 | 0,20 |
| Casinò e case da gioco | 0,21 | 0,20 |
| Articoli per il tempo libero e giocattoli | 0,12 | 0,12 |
| **Totale** | **101,99** | **97,64** |

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per paese di residenza dell'emittente

| | Percentuale | |
|---|---|---|
| **Paese** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| Francia | 20,95 | 20,07 |
| Paesi Bassi | 19,87 | 19,03 |
| Germania | 13,85 | 13,26 |
| Stati Uniti d'America | 11,43 | 10,94 |
| Spagna | 5,40 | 5,17 |
| Regno Unito | 4,94 | 4,73 |
| Italia | 4,85 | 4,64 |
| Lussemburgo | 3,95 | 3,78 |
| Svezia | 3,66 | 3,50 |
| Giappone | 3,27 | 3,13 |
| Danimarca | 2,63 | 2,52 |
| Norvegia | 1,87 | 1,79 |
| Finlandia | 1,77 | 1,69 |
| Australia | 1,06 | 1,01 |
| Svizzera | 0,85 | 0,82 |
| Irlanda | 0,77 | 0,73 |
| Austria | 0,47 | 0,45 |
| Belgio | 0,40 | 0,38 |
| **Totale** | **101,99** | **97,64** |

## Ripartizione delle altre attività di cui al punto e) del portafoglio titoli, per tipologia

| | Percentuale | |
|---|---|---|
| **Tipologia di attività** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| **Quote di OICR** | **0,00** | **0,00** |
| OICVM ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea | 0,00 | 0,00 |
| FIA ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea | 0,00 | 0,00 |
| Altri OICR e fondi d'investimento | 0,00 | 0,00 |
| **Altre attività** | **0,00** | **0,00** |
| **Totale** | **0,00** | **0,00** |

## Commissione di performance

| CLASSE CI-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| CLASSE CN-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | -199,49 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| CLASSE CR-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | -53,13 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| CLASSE DNw-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

| CLASSE DRw-EUR | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| **Obbligazioni** | | | **21.286.983,42** | **46,44** |
| **Altre obbligazioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato** | | | **21.085.327,45** | **46,00** |
| Assicurazioni multirischio | | | 516.265,82 | 1,13 |
| ASR Nederland NV 3.625% 23/12.12.28 | EUR | 500.000 | 516.265,82 | 1,13 |
| Strade e ferrovie | | | 1.090.906,17 | 2,38 |
| Autostrade per l'Italia SpA 2% 21/15.01.30 | EUR | 600.000 | 578.844,29 | 1,26 |
| Getlink SE 4.125% 25/15.04.30 | EUR | 500.000 | 512.061,88 | 1,12 |
| Altri servizi finanziari | | | 2.150.092,73 | 4,69 |
| RELX Finance BV 3.25% 26/22.05.29 | EUR | 205.000 | 206.429,30 | 0,45 |
| Sika Capital BV 3.75% 23/03.05.30 | EUR | 200.000 | 204.977,88 | 0,45 |
| Teva Pharmaceutical Fin II LLC 7.375% 23/15.09.29 | EUR | 400.000 | 450.404,06 | 0,98 |
| Wintershall Dea Finance BV 3.83% 24/03.10.29 | EUR | 900.000 | 930.515,73 | 2,03 |
| Zegona Finance PLC 6.75% 24/15.07.29 | EUR | 335.000 | 357.765,76 | 0,78 |
| Banche | | | 1.840.396,24 | 4,01 |
| BPCE S.A. VAR Ser 2022-12 22/02.03.29 | EUR | 100.000 | 98.212,15 | 0,21 |
| BPCE S.A. VAR Ser 2023-14 23/02.03.30 | EUR | 300.000 | 314.846,67 | 0,69 |
| Barclays Plc VAR Ser 261 21/09.08.29 | EUR | 125.000 | 119.131,79 | 0,26 |
| Bq Féd du Crédit Mutuel 1.25% 20/03.06.30 | EUR | 400.000 | 369.467,26 | 0,80 |
| Commerzbank AG VAR 23/25.03.29 | EUR | 100.000 | 104.996,47 | 0,23 |
| Crédit Agricole SA VAR Ser 653 23/11.07.29 | EUR | 300.000 | 318.951,62 | 0,70 |
| ING Groep NV VAR Ser 230 21/01.02.30 | EUR | 200.000 | 185.819,85 | 0,41 |
| ING Groep NV VAR Ser 248 23/23.05.29 | EUR | 100.000 | 102.994,15 | 0,22 |
| NatWest Gr Plc VAR Ser 3516 21/14.09.29 | EUR | 125.000 | 119.087,49 | 0,26 |
| Société Générale SA VAR 23/28.09.29 | EUR | 100.000 | 106.888,79 | 0,23 |
| Bevande non alcoliche | | | 195.899,99 | 0,43 |
| Coca-Cola Europac Partners PLC 1.125% Sen Reg S 19/12.04.29 | EUR | 100.000 | 95.247,16 | 0,21 |
| Triton Water Holdings Inc 3.875% 25/31.10.28 | EUR | 100.000 | 100.652,83 | 0,22 |
| Produttori di birra | | | 101.094,84 | 0,22 |
| Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 24/16.04.29 | EUR | 100.000 | 101.094,84 | 0,22 |
| Casinò e case da gioco | | | 96.629,78 | 0,21 |
| Allwyn Entertainment Fin Plc 7.25% 23/30.04.30 | EUR | 90.000 | 96.629,78 | 0,21 |
| Componenti e apparecchiature elettriche | | | 102.291,56 | 0,22 |
| Johnson Controls Intl Plc 3% 22/15.09.28 | EUR | 100.000 | 102.291,56 | 0,22 |
| Contenitori di metallo e vetro | | | 102.215,08 | 0,22 |
| OI European Group BV 5.25% 24/01.06.29 | EUR | 100.000 | 102.215,08 | 0,22 |
| Consulenza e servizi informatici | | | 275.857,53 | 0,60 |
| IBM Corp 2.9% 25/10.02.30 | EUR | 275.000 | 275.857,53 | 0,60 |
| Costruzione e ingegneria | | | 401.954,16 | 0,88 |
| Spie SAS 3.75% 25/28.05.30 | EUR | 400.000 | 401.954,16 | 0,88 |
| Elettricità | | | 389.508,07 | 0,85 |
| Energia Group ROI Finance DAC 6.875% 23/31.07.28 | EUR | 100.000 | 104.301,40 | 0,23 |
| Orsted 1.5% Ser 9 Sen Reg S 17/26.11.29 | EUR | 300.000 | 285.206,67 | 0,62 |
| Apparecchiature di comunicazione | | | 173.895,18 | 0,38 |
| Verisure Midholding AB 5.25% 21/15.02.29 | EUR | 170.212,77 | 173.895,18 | 0,38 |
| Attrezzatura sanitaria | | | 302.929,09 | 0,66 |
| Danaher Corp 3.25% 26/29.04.30 | EUR | 300.000 | 302.929,09 | 0,66 |
| Forniture sanitarie | | | 334.256,00 | 0,73 |
| Medtronic Inc 3.65% 24/15.10.29 | EUR | 320.000 | 334.256,00 | 0,73 |

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| Gestione degli investimenti e operatori di fondi | | | 211.192,39 | 0,46 |
| OEG Finance PLC 7.25% 24/27.09.29 | EUR | 200.000 | 211.192,39 | 0,46 |
| Grandi magazzini | | | 101.037,78 | 0,22 |
| Amazon.com Inc 3.1% 26/16.03.30 | EUR | 100.000 | 101.037,78 | 0,22 |
| Società finanziarie plurisettoriali | | | 2.354.175,30 | 5,13 |
| Belron UK Finance Plc 4.625% 24/15.10.29 | EUR | 200.000 | 205.290,08 | 0,45 |
| Odido Holding BV 3.75% 21/15.01.29 | EUR | 200.000 | 203.410,17 | 0,44 |
| REWE International Finance BV 2.75% 25/03.07.28 | EUR | 100.000 | 102.020,90 | 0,22 |
| SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 3.75% 25/19.03.30 | EUR | 987.000 | 1.002.957,02 | 2,18 |
| Sartorius Finance BV 4.375% 23/14.09.29 | EUR | 600.000 | 639.657,08 | 1,40 |
| ZF Europe Finance BV 2.5% Sen Reg S 19/23.10.27 | EUR | 200.000 | 200.840,05 | 0,44 |
| Investment banking e agenti di cambio | | | 216.849,50 | 0,47 |
| Morgan Stanley VAR 23/02.03.29 | EUR | 110.000 | 114.449,76 | 0,25 |
| Morgan Stanley VAR 24/21.03.30 | EUR | 100.000 | 102.399,74 | 0,22 |
| Software e servizi Internet | | | 1.865.600,87 | 4,07 |
| Booking Holdings Inc 3.5% 26/11.05.30 | EUR | 374.000 | 378.540,85 | 0,83 |
| Booking Holdings Inc 4.25% 22/15.05.29 | EUR | 327.000 | 338.818,16 | 0,74 |
| Prosus NV 2.085% 22/19.01.30 | EUR | 1.200.000 | 1.148.241,86 | 2,50 |
| Negozi per articoli speciali | | | 106.046,67 | 0,23 |
| Afflelou Sas 6% 24/25.07.29 | EUR | 100.000 | 106.046,67 | 0,23 |
| Farmaceutica e distribuzione di farmaci | | | 216.535,30 | 0,47 |
| Phoenix Pib Dutch Finance BV 4.875% 24/10.07.29 | EUR | 200.000 | 216.535,30 | 0,47 |
| Parti di ricambio e attrezzature per automezzi | | | 576.851,44 | 1,26 |
| Forvia SE 5.625% 25/15.03.30 | EUR | 150.000 | 155.168,44 | 0,34 |
| IHO Verwaltungs GmbH 6.75% 24/15.11.29 | EUR | 400.000 | 421.683,00 | 0,92 |
| Prodotti chimici di base | | | 190.389,11 | 0,42 |
| Firmenich Productions SAS 1.75% Sen Reg S 20/30.04.30 | EUR | 200.000 | 190.389,11 | 0,42 |
| Prodotti chimici speciali | | | 433.515,24 | 0,95 |
| Celanese US Holdings LLC Step-up 22/19.01.29 | EUR | 400.000 | 433.515,24 | 0,95 |
| Articoli per il tempo libero e giocattoli | | | 55.626,70 | 0,12 |
| Asmodee Group AB 5.75% 24/15.12.29 | EUR | 53.332,33 | 55.626,70 | 0,12 |
| Prodotti farmaceutici | | | 1.750.421,16 | 3,82 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.5% 23/15.05.30 | EUR | 100.000 | 104.726,67 | 0,23 |
| Grifols SA 7.125% 24/01.05.30 | EUR | 800.000 | 842.694,33 | 1,84 |
| Gruenenthal GmbH 6.75% 23/15.05.30 | EUR | 300.000 | 313.898,25 | 0,68 |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 20/09.07.29 | EUR | 300.000 | 284.046,72 | 0,62 |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 4.375% 21/09.05.30 | EUR | 200.000 | 205.055,19 | 0,45 |
| Servizi commerciali diversi | | | 599.667,19 | 1,31 |
| Loxam Module SAS 6.375% 23/31.05.29 | EUR | 180.000 | 186.039,98 | 0,41 |
| Pluxee NV 3.5% 24/04.09.28 | EUR | 400.000 | 413.627,21 | 0,90 |
| Servizi integrati di telecomunicazione | | | 1.323.849,63 | 2,89 |
| Iliad Holdings SAS 5.625% 21/15.10.28 | EUR | 100.000 | 101.966,63 | 0,22 |
| Iliad SA 4.25% 24/15.12.29 | EUR | 200.000 | 207.733,25 | 0,45 |
| Matterhorn Telecom SA 4.5% 25/30.01.30 | EUR | 300.000 | 306.442,37 | 0,67 |
| Telecom Italia SpA 7.875% 23/31.07.28 | EUR | 300.000 | 334.374,39 | 0,73 |
| Verizon Communications Inc 1.25% 19/08.04.30 | EUR | 400.000 | 373.332,99 | 0,82 |
| Servizi di telecomunicazione senza fili (wireless) | | | 595.411,31 | 1,30 |
| AT&T Inc 2.35% 18/05.09.29 | EUR | 200.000 | 199.008,89 | 0,43 |
| AT&T Inc 3.15% 25/01.06.30 | EUR | 300.000 | 299.998,60 | 0,66 |
| Cellnex Telecom SA 1.875% Sen Reg S 20/26.06.29 | EUR | 100.000 | 96.403,82 | 0,21 |

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| Servizi ambientali | | | 102.671,36 | 0,22 |
| Itelyum Regeneration SpA 5.75% 25/15.04.30 | EUR | 100.000 | 102.671,36 | 0,22 |
| Servizi finanziari ai consumatori | | | 1.217.859,29 | 2,66 |
| Cirsa Finance Intl Sàrl 6.5% 24/15.03.29 | EUR | 100.000 | 104.956,28 | 0,23 |
| NTT Finance Corp 0.342% 21/03.03.30 | EUR | 400.000 | 360.442,01 | 0,79 |
| NTT Finance Corp 2.906% 25/16.03.29 | EUR | 151.000 | 151.272,34 | 0,33 |
| NTT Finance Corp 3.3252% 26/01.11.29 | EUR | 600.000 | 601.188,66 | 1,31 |
| Servizi finanziari specializzati | | | 213.237,53 | 0,47 |
| Amber Finco PLC 6.625% 24/15.07.29 | EUR | 200.000 | 213.237,53 | 0,47 |
| Società di investimento immobiliare | | | 784.480,86 | 1,71 |
| Covivio SA 1.625% 20/23.06.30 | EUR | 300.000 | 282.202,71 | 0,62 |
| Digital Dutch Finco BV 1.5% Sen Reg S 20/15.03.30 | EUR | 400.000 | 377.715,78 | 0,82 |
| Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18/05.01.29 | EUR | 127.000 | 124.562,37 | 0,27 |
| Tecnologia finanziaria (Fintech) | | | 95.716,58 | 0,21 |
| Fidelity Natl Inform Serv Inc 1% Sen 19/03.12.28 | EUR | 100.000 | 95.716,58 | 0,21 |
| **Altre obbligazioni e titoli assimilati non negoziati su un mercato regolamentato** | | | **201.655,97** | **0,44** |
| Altri servizi finanziari | | | 201.655,97 | 0,44 |
| Volkswagen Financial Servi AG 3.625% 24/19.05.29 | EUR | 200.000 | 201.655,97 | 0,44 |
| **Titoli di debito** | | | **25.464.541,58** | **55,55** |
| **Titoli di debito negoziati su un mercato regolamentato o assimilato** | | | **25.464.541,58** | **55,55** |
| Alimenti e carni confezionati | | | 507.735,89 | 1,11 |
| Danone 3.379% EMTN 26/01.04.30 | EUR | 500.000 | 507.735,89 | 1,11 |
| Strade e ferrovie | | | 924.479,27 | 2,02 |
| Abertis Infraestructuras SA 4.125% EMTN Ser 12 23/07.08.29 | EUR | 500.000 | 530.493,25 | 1,16 |
| Ste Autoroute Paris-Rhin-Rhone 3.125% EMTN 23/24.01.30 | EUR | 200.000 | 202.709,60 | 0,44 |
| Transurban Finance Co Pty Ltd 1.45% EMTN Ser 8 19/16.05.29 | EUR | 200.000 | 191.276,42 | 0,42 |
| Altri servizi finanziari | | | 2.587.487,50 | 5,64 |
| Caterpillar Fin Serv Corp 2.541% EMTN 25/20.11.28 | EUR | 104.000 | 104.775,30 | 0,23 |
| Cellnex Fin Co SA 3.625% EMTN 24/24.01.29 | EUR | 100.000 | 102.630,61 | 0,22 |
| Danfoss Finance I BV 0.375% EMTN Ser 2 21/28.10.28 | EUR | 100.000 | 94.274,27 | 0,21 |
| Danfoss Finance II BV 4.125% EMTN Ser 2023-1 23/02.12.29 | EUR | 100.000 | 105.238,39 | 0,23 |
| Enel Finance Intl NV Step-up EMTN 21/17.06.30 | EUR | 300.000 | 272.775,97 | 0,60 |
| Enel Finance Intl NV Step-up EMTN 21/28.05.29 | EUR | 146.000 | 136.374,12 | 0,30 |
| Stedin Hg NV 2.375% EMTN Ser 6 22/03.06.30 | EUR | 250.000 | 243.774,25 | 0,53 |
| UBS Group AG VAR EMTN 25/12.02.30 | EUR | 200.000 | 200.467,97 | 0,44 |
| Volkswagen Intl Finance NV 4.375% EMTN 22/15.05.30 | EUR | 300.000 | 311.354,53 | 0,67 |
| Volvo Treasury AB 3% EMTN 25/20.05.30 | EUR | 237.000 | 236.518,71 | 0,52 |
| Volvo Treasury AB 3.125% EMTN 24/26.08.29 | EUR | 313.000 | 321.498,29 | 0,69 |
| Volvo Treasury AB 3.125% EMTN 26/06.05.29 | EUR | 252.000 | 253.567,47 | 0,55 |
| ZF Europe Finance BV 3.75% EMTN Sen Ser 2 20/21.09.28 | EUR | 200.000 | 204.237,62 | 0,45 |
| Banche | | | 6.473.617,98 | 14,13 |
| ABN AMRO Bank NV 3.375% EMTN 26/09.04.30 | EUR | 300.000 | 304.913,14 | 0,67 |
| ABN AMRO Bank NV 4.25% EMTN Ser 288 22/21.02.30 | EUR | 400.000 | 420.031,37 | 0,92 |

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| BNP Paribas SA VAR EMTN 21/19.01.30 | EUR | 300.000 | 280.894,97 | 0,61 |
| BNP Paribas SA VAR EMTN Sen 20/17.04.29 | EUR | 100.000 | 96.839,25 | 0,21 |
| Banco Santander SA 3.875% EMTN 24/22.04.29 | EUR | 100.000 | 102.729,77 | 0,22 |
| Banco Santander SA VAR EMTN 21/24.06.29 | EUR | 100.000 | 95.301,70 | 0,21 |
| Banque Stellantis France SA 2.875% EMTN 26/19.01.29 | EUR | 200.000 | 200.957,56 | 0,44 |
| Bq Féd du Crédit Mutuel 1.75% EMTN 19/15.03.29 | EUR | 100.000 | 96.993,60 | 0,21 |
| Bq Féd du Crédit Mutuel 3% EMTN 25/07.05.30 | EUR | 300.000 | 298.620,82 | 0,65 |
| Bq Féd du Crédit Mutuel 4.375% EMTN 23/02.05.30 | EUR | 500.000 | 521.515,82 | 1,14 |
| CA Auto Bank SpA Irish Branch 2.75% EMTN 25/07.07.28 | EUR | 141.000 | 144.119,38 | 0,31 |
| Commerzbank AG VAR EMTN 23/18.01.30 | EUR | 200.000 | 213.924,56 | 0,47 |
| Cooperatieve Rabobank UA VAR EMTN 23/25.04.29 | EUR | 200.000 | 205.801,23 | 0,45 |
| DNB Bank ASA VAR EMTN 23/01.11.29 | EUR | 100.000 | 106.476,61 | 0,23 |
| Deutsche Bank AG VAR EMTN 24/04.04.30 | EUR | 1.000.000 | 1.030.823,22 | 2,24 |
| ING Groep NV VAR EMTN 24/12.08.29 | EUR | 100.000 | 104.917,73 | 0,23 |
| Intesa Sanpaolo SpA 5.25% EMTN Ser 1012 22/13.01.30 | EUR | 200.000 | 218.732,41 | 0,48 |
| JPMorgan Chase & Co VAR EMTN 22/23.03.30 | EUR | 100.000 | 97.522,19 | 0,21 |
| JPMorgan Chase & Co VAR EMTN Ser 93 18/12.06.29 | EUR | 127.000 | 124.217,16 | 0,27 |
| NatWest Gr Plc VAR EMTN Ser 3513 21/26.02.30 | EUR | 125.000 | 117.639,98 | 0,26 |
| Nordea Bank Abp 2.75% EMTN 25/02.05.30 | EUR | 100.000 | 99.431,59 | 0,22 |
| Raiffeisen Bank Intl AG VAR EMTN Ser 290 24/21.08.29 | EUR | 200.000 | 213.467,88 | 0,47 |
| Skandinaviska Enskilda Bk AB 0.625% EMTN 19/12.11.29 | EUR | 200.000 | 184.873,52 | 0,40 |
| Société Générale SA 0.875% EMTN 19/24.09.29 | EUR | 200.000 | 186.845,26 | 0,41 |
| Société Générale SA 1.75% EMTN Sen 19/22.03.29 | EUR | 100.000 | 96.756,04 | 0,21 |
| Société Générale SA VAR EMTN 25/14.05.30 | EUR | 300.000 | 301.513,75 | 0,66 |
| Svenska Handelsbanken AB 1.375% EMTN Ser 354 22/23.02.29 | EUR | 469.000 | 452.190,85 | 0,99 |
| UniCredit SpA VAR EMTN 23/16.02.29 | EUR | 150.000 | 155.566,62 | 0,34 |
| Banche regionali | | | 289.766,75 | 0,63 |
| Compagnie Fin du Cred Mutuel VAR EMTN Ser 180 20/11.06.29 | EUR | 300.000 | 289.766,75 | 0,63 |
| Produttori di birra | | | 408.714,03 | 0,89 |
| Carlsberg Breweries A/S 3% EMTN 25/28.08.29 | EUR | 400.000 | 408.714,03 | 0,89 |
| Compagnie aeree | | | 192.562,37 | 0,42 |
| Apa Infrastructure Ltd 0.75% EMTN Ser 10 21/15.03.29 | EUR | 205.000 | 192.562,37 | 0,42 |
| Società integrate nel settore petrolio e gas | | | 104.023,37 | 0,23 |
| National Grid Gas Plc 4.25% EMTN Ser 81 23/05.04.30 | EUR | 100.000 | 104.023,37 | 0,23 |
| Consulenza e servizi informatici | | | 706.264,42 | 1,54 |
| Amadeus IT Group SA 3.375% EMTN 25/25.03.30 | EUR | 700.000 | 706.264,42 | 1,54 |
| Società produttrici di automobili | | | 796.356,32 | 1,74 |
| BMW Intl Inv BV 3.125% EMTN 25/22.07.29 | EUR | 132.000 | 135.778,85 | 0,30 |
| Mercedes Benz Intl Fin BV 3.2% EMTN 26/13.05.29 | EUR | 518.000 | 520.457,16 | 1,13 |
| Stellantis NV 0.75% EMTN Ser STLA002 21/18.01.29 | EUR | 150.000 | 140.120,31 | 0,31 |
| Attività postali, trasporto aereo e servizi logistici | | | 206.435,83 | 0,45 |
| DSV Finance BV 3.5% EMTN 24/26.06.29 | EUR | 204.000 | 206.435,83 | 0,45 |

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| Elettricità | | | 2.849.238,00 | 6,22 |
| Amprion GmbH 2.75% EMTN 25/30.09.29 | EUR | 300.000 | 302.333,75 | 0,66 |
| Amprion GmbH 3% EMTN 25/05.12.29 | EUR | 200.000 | 202.222,74 | 0,44 |
| Elia Transmission Belgium SA 0.875% EMTN Ser 1 20/28.04.30 | EUR | 200.000 | 184.091,64 | 0,40 |
| Fingrid Oyj 2.75% EMTN 24/04.12.29 | EUR | 150.000 | 150.991,79 | 0,33 |
| Fortum Oyj 2.125% EMTN Sen Reg S 19/27.02.29 | EUR | 100.000 | 98.512,24 | 0,21 |
| Natl Grid North America Inc 3.15% EMTN 25/03.06.30 | EUR | 400.000 | 398.919,10 | 0,88 |
| Natl Grid North America Inc 3.247% EMTN 24/25.11.29 | EUR | 250.000 | 255.252,27 | 0,56 |
| Orsted 3.75% EMTN 23/01.03.30 | EUR | 100.000 | 102.447,70 | 0,22 |
| RTE EDF Transport SA 2.75% EMTN 14/20.06.29 | EUR | 200.000 | 198.245,82 | 0,43 |
| SSE Plc 2.875% EMTN Ser 19 22/01.08.29 | EUR | 200.000 | 203.856,89 | 0,44 |
| Statkraft AS 1.5% EMTN 15/26.03.30 | EUR | 500.000 | 472.078,70 | 1,04 |
| Statnett Sf 1.25% EMTN Ser 43 17/26.04.30 | EUR | 300.000 | 280.285,36 | 0,61 |
| Attrezzature e servizi per il settore petrolio e gas | | | 363.488,11 | 0,79 |
| Vier Gas Transport GmbH 0.125% EMTN Ser 2 19/10.09.29 | EUR | 400.000 | 363.488,11 | 0,79 |
| Forniture di gas | | | 531.807,24 | 1,16 |
| Italgas SpA 2.875% EMTN 25/06.03.30 | EUR | 330.000 | 329.242,49 | 0,72 |
| Italgas SpA 3.125% EMTN Ser 11 24/08.02.29 | EUR | 200.000 | 202.564,75 | 0,44 |
| Sviluppo e gestione proprietà immobiliari | | | 655.267,75 | 1,43 |
| Vonovia Finance BV 2.125% EMTN 18/22.03.30 | EUR | 200.000 | 192.998,67 | 0,42 |
| Vonovia SE 0.25% EMTN Ser 41 21/01.09.28 | EUR | 100.000 | 94.299,22 | 0,21 |
| Vonovia SE 0.625% EMTN Ser 36 21/14.12.29 | EUR | 400.000 | 367.969,86 | 0,80 |
| Società finanziarie plurisettoriali | | | 249.985,79 | 0,55 |
| Magnum ICC Finance BV 2.75% EMTN 25/26.02.29 | EUR | 250.000 | 249.985,79 | 0,55 |
| Strutture sanitarie | | | 472.306,72 | 1,03 |
| Fresenius Medical Care AG 3.125% EMTN 25/08.12.28 | EUR | 125.000 | 127.323,37 | 0,28 |
| Fresenius SE & Co KGaA 2.875% EMTN Ser 15 22/24.05.30 | EUR | 20.000 | 19.872,14 | 0,04 |
| Fresenius SE & Co KGaA 5% EMTN 22/28.11.29 | EUR | 300.000 | 325.111,21 | 0,71 |
| Investment banking e agenti di cambio | | | 231.698,57 | 0,51 |
| Morgan Stanley VAR EMTN 26/11.06.30 | EUR | 230.000 | 231.698,57 | 0,51 |
| Parti di ricambio e attrezzature per automezzi | | | 579.281,39 | 1,26 |
| Continental AG 2.875% EMTN 25/09.06.29 | EUR | 400.000 | 397.224,66 | 0,86 |
| Continental AG 2.875% EMTN 25/22.11.28 | EUR | 180.000 | 182.056,73 | 0,40 |
| Prodotti chimici di base | | | 124.990,02 | 0,27 |
| Akzo Nobel NV 3.625% EMTN 26/16.06.29 | EUR | 124.000 | 124.990,02 | 0,27 |
| Prodotti edili | | | 917.918,43 | 2,00 |
| Cie de Saint-Gobain SA 3.25% EMTN 24/09.08.29 | EUR | 200.000 | 206.575,29 | 0,45 |
| Cie de Saint-Gobain SA 3.375% EMTN 24/08.04.30 | EUR | 100.000 | 101.446,46 | 0,22 |
| Eurogrid GmbH 2.886% EMTN 25/16.10.29 | EUR | 300.000 | 303.104,62 | 0,66 |
| Eurogrid GmbH 3.722% EMTN Ser 9 23/27.04.30 | EUR | 300.000 | 306.792,06 | 0,67 |
| Raffinazione, commercializzazione e trasporto di petrolio e gas | | | 667.346,49 | 1,46 |
| BP Capital Markets BV 3.773% EMTN 23/12.05.30 | EUR | 200.000 | 205.444,02 | 0,45 |
| Neste Corporation 3.75% EMTN 25/20.03.30 | EUR | 450.000 | 461.902,47 | 1,01 |
| Semiconduttori | | | 300.074,59 | 0,65 |
| Infineon Technologies AG 2.875% EMTN 25/13.02.30 | EUR | 300.000 | 300.074,59 | 0,65 |

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| Servizi di pubblica utilità diversificati e produttori indipendenti di elettricità | | | 308.907,90 | 0,67 |
| Electricité de France SA 4.625% EMTN Sen Ser 4 10/26.04.30 | EUR | 200.000 | 212.032,95 | 0,46 |
| Veolia Environnement 1.94% EMTN 18/07.01.30 | EUR | 100.000 | 96.874,95 | 0,21 |
| Servizi commerciali diversi | | | 1.235.164,34 | 2,69 |
| ISS Global A/S 3.875% EMTN 24/05.06.29 | EUR | 400.000 | 408.080,58 | 0,89 |
| Teleperformance SE 4.25% EMTN Pref 25/21.01.30 | EUR | 700.000 | 719.934,61 | 1,57 |
| Teleperformance SE 5.25% EMTN Pref 23/22.11.28 | EUR | 100.000 | 107.149,15 | 0,23 |
| Servizi di telecomunicazione senza fili (wireless) | | | 396.499,11 | 0,86 |
| SES SA 3.5% EMTN Ser 14 22/14.01.29 | EUR | 100.000 | 100.633,55 | 0,22 |
| SES SA 4.125% EMTN Ser 17 25/24.06.30 | EUR | 295.000 | 295.865,56 | 0,64 |
| Servizi ambientali | | | 96.762,77 | 0,21 |
| Suez SA 2.375% EMTN Ser 2 22/24.05.30 | EUR | 100.000 | 96.762,77 | 0,21 |
| Servizi finanziari ai consumatori | | | 1.469.315,89 | 3,21 |
| Cadent Finance Plc 4.25% EMTN Ser 14 23/05.07.29 | EUR | 200.000 | 214.750,56 | 0,47 |
| RCI Banque SA 3.375% EMTN 25/06.06.30 | EUR | 374.000 | 372.107,23 | 0,82 |
| RCI Banque SA 4.875% EMTN 23/02.10.29 | EUR | 300.000 | 323.114,20 | 0,70 |
| Toyota Finance Australia Ltd 2.676% EMTN 25/16.01.29 | EUR | 100.000 | 100.200,86 | 0,22 |
| Volkswagen Bank GmbH 3.125% EMTN 25/10.12.29 | EUR | 300.000 | 301.930,36 | 0,66 |
| Volkswagen Leasing GmbH 4.625% EMTN 23/25.03.29 | EUR | 150.000 | 157.212,68 | 0,34 |
| Società di investimento immobiliare | | | 517.833,39 | 1,13 |
| Unibail Rodamco Westfield SE 3.5% EMTN 24/11.09.29 | EUR | 500.000 | 517.833,39 | 1,13 |
| Stoccaggio e trasporto di gas e petrolio | | | 299.211,35 | 0,65 |
| Snam SpA 3.125% EMTN 26/22.06.30 | EUR | 300.000 | 299.211,35 | 0,65 |
| **Totale** | | | **46.751.525,00** | **101,99** |

## Inventario delle operazioni a termine su valute

| Denominazione strumento | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Attivo | Passivo | Importi in valuta da ricevere (+) | | Importi in valuta da consegnare (-) | |
| | | | Valuta | Importo (*) | Valuta | Importo (*) |
| **Totale** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine - azioni

| Strumenti finanziari a termine - azioni | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| Futures | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opzioni | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Swap | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri strumenti | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse

| Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| Futures | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opzioni | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Swap | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri strumenti | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – cambi

| Strumenti finanziari a termine – cambi | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| Futures | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opzioni | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Swap | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri strumenti | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito

| Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| Futures | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opzioni | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Swap | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri strumenti | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni

| Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| **Futures** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Opzioni** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Swap** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Altri strumenti** | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Inventario delle operazioni a termine su valute (utilizzate per la copertura di una classe di quote)

| Denominazione strumento | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) | | | | Classe di quote coperta |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Attivo | Passivo | Importi in valuta da ricevere (+) | | Importi in valuta da consegnare (-) | | |
| | | | Valuta | Importo (*) | Valuta | Importo (*) | |
| **Totale** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** | |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – cambi (utilizzati per la copertura di una classe di quote)

| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) | Classe di quote coperta |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Attivo | Passivo | +/- | |
| **Futures** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Opzioni** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Swap** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Altri strumenti** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Sintesi dell'inventario

| | Valore corrente presentato in bilancio |
|---|---|
| **Inventario totale delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)** | 46.751.525,00 |
| **Inventario degli strumenti finanziari a termine (esclusi gli strumenti finanziari a termine utilizzati per la copertura delle quote emesse):** | |
| Totale operazioni a termine su valute | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - azioni | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - tassi | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - cambi | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - credito | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - altre esposizioni | 0,00 |
| **Inventario degli strumenti finanziari a termine utilizzati per copertura delle quote emesse** | 0,00 |
| **Altre attività (+)** | 1.131.078,05 |
| **Altre passività (-)** | -2.042.156,73 |
| **Totale = patrimonio netto** | **45.840.446,32** |

*05*

# Comparto
# ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

## Stato patrimoniale in EUR

| Elementi dello stato patrimoniale | Importo alla data di chiusura periodica (*) |
|---|---|
| a) Attività finanziarie idonee di cui al 1° capoverso della lettera I dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier | 19.475.137,30 |
| b) Disponibilità presso banche | 540.509,47 |
| c) Altre attività detenute dall'OICVM | 606.413,34 |
| d) Totale delle attività detenute dall'OICVM | 20.622.060,11 |
| e) Passivo | -9.483,47 |
| f) Valore patrimoniale netto | 20.612.576,64 |

(*) Gli importi hanno segno positivo o negativo

## Numero di quote in circolazione e valore patrimoniale netto per quota o azione

| Codice ISIN della classe di quote | Denominazione della classe di quote | Destinazione delle somme distribuibili | Valuta della classe di quote | Patrimonio netto della classe di quote (EUR) | Numero di quote | Valore patrimoniale netto |
|---|---|---|---|---|---|---|
| FR001400HWC4 | Classe C1 | Capitalizzabile | EUR | 20.612.576,64 | 17.458,005 | 1.180,69 |

## Elementi del portafoglio titoli in EUR

| Elementi del portafoglio titoli: | Percentuale | |
|---|---|---|
| | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier | 71,41 | 71,38 |
| b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo | 0,00 | 0,00 |
| c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figuri su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari | 23,07 | 23,06 |
| d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier | 0,00 | 0,00 |
| e) Altre attività | 2,90 | 2,90 |

## Movimenti del portafoglio titoli nel corso del periodo in EUR

| | Movimenti (importo) | |
|---|---|---|
| **Elementi del portafoglio titoli:** | **Acquisizioni** | **Cessioni** |
| a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier | 444.972,84 | 1.061.620,05 |
| b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo | 0,00 | 0,00 |
| c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figuri su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari | 1.702.172,86 | 1.004.449,49 |
| d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier | 0,00 | 0,00 |
| e) Altre attività | 788.078,27 | 283.402,36 |

| **Movimenti verificatisi nel corso del periodo** | **Movimenti (importo)** |
|---|---|
| Acquisizioni | 2.935.223,97 |
| Cessioni | 2.349.471,90 |

## Distribuzione nel corso del periodo

Nessuna distribuzione nel corso del periodo.

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per valuta

| | | Percentuale | |
|---|---|---|---|
| **Valuta** | **Importo (EUR)** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| Euro | 13.579.107,69 | 65,88 | 65,85 |
| Dollaro statunitense | 4.792.839,01 | 23,25 | 23,24 |
| Sterlina britannica | 559.043,35 | 2,71 | 2,71 |
| Corona svedese | 388.343,26 | 1,88 | 1,88 |
| Franco svizzero | 155.803,99 | 0,76 | 0,76 |
| **Totale** | **19.475.137,30** | **94,48** | **94,44** |

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per settore economico

| | Percentuale | |
|---|---|---|
| **Settore di attività** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| Altri servizi finanziari | 10,12 | 10,11 |
| Servizi commerciali diversi | 5,97 | 5,96 |
| Semiconduttori | 5,69 | 5,69 |
| Attrezzatura sanitaria | 5,51 | 5,51 |
| Bevande non alcoliche | 4,31 | 4,31 |
| Componenti e apparecchiature elettriche | 4,10 | 4,10 |
| Software e servizi Internet | 4,04 | 4,04 |
| Servizi finanziari specializzati | 3,85 | 3,85 |
| Consulenza e servizi informatici | 2,67 | 2,67 |
| Attrezzature per la fabbricazione di semiconduttori | 2,65 | 2,65 |
| Prodotti edili | 2,62 | 2,62 |
| Alimenti e carni confezionati | 2,50 | 2,49 |
| Elettricità | 2,40 | 2,40 |
| Strumenti e apparecchiature elettronici | 1,98 | 1,98 |
| Assicurazioni multirischio | 1,80 | 1,80 |
| Prodotti chimici speciali | 1,76 | 1,76 |
| Software di sistema | 1,68 | 1,68 |
| Hotel, centri vacanze e crociere | 1,57 | 1,57 |
| Tecnologia finanziaria (Fintech) | 1,56 | 1,56 |
| Banche | 1,53 | 1,53 |
| Emittenti sovrani e organi amministrativi centrali pubblici | 1,50 | 1,50 |
| Strade e ferrovie | 1,46 | 1,46 |
| Abbigliamento, accessori e articoli di lusso | 1,35 | 1,35 |
| Igiene e bellezza | 1,25 | 1,25 |
| Società finanziarie plurisettoriali | 1,05 | 1,05 |
| Macchinari industriali | 1,04 | 1,04 |
| Compagnie aeree | 1,03 | 1,03 |
| Grandi magazzini | 1,03 | 1,03 |
| Distillatori e vinificatori | 1,01 | 1,01 |
| Produttori di birra | 0,99 | 0,99 |
| Consulenza giuridica e contabile | 0,99 | 0,99 |
| Attività postali, trasporto aereo e servizi logistici | 0,98 | 0,97 |
| Assicurazioni contro i danni | 0,95 | 0,95 |
| Ristoranti | 0,94 | 0,94 |
| Servizi finanziari ai consumatori | 0,89 | 0,89 |
| Assicurazioni vita e malattie | 0,87 | 0,87 |
| Elettronica di consumo | 0,86 | 0,86 |
| Servizi di telecomunicazione senza fili (wireless) | 0,86 | 0,86 |
| Software applicativi | 0,84 | 0,84 |
| Costruzione e ingegneria | 0,78 | 0,78 |
| Metalli e minerali diversificati | 0,78 | 0,78 |
| Attrezzature e servizi per il settore petrolio e gas | 0,72 | 0,72 |
| Riassicurazioni | 0,66 | 0,66 |
| Conglomerati di beni di consumo | 0,65 | 0,65 |
| Macchine per l'edilizia, macchinari agricoli e autocarri | 0,63 | 0,63 |
| Società commerciali e di distribuzione | 0,61 | 0,61 |
| Energie alternative | 0,56 | 0,56 |
| Forniture sanitarie | 0,51 | 0,51 |
| Apparecchiature di comunicazione | 0,38 | 0,38 |
| **Totale** | **94,48** | **94,44** |

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per paese di residenza

| | Percentuale | |
|---|---|---|
| **Paese** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| Stati Uniti d'America | 37,79 | 37,76 |
| Paesi Bassi | 15,06 | 15,06 |
| Regno Unito | 9,94 | 9,94 |
| Francia | 9,45 | 9,44 |
| Germania | 9,42 | 9,42 |
| Irlanda | 2,09 | 2,09 |
| Finlandia | 1,88 | 1,88 |
| Svezia | 1,88 | 1,88 |
| Taiwan | 1,80 | 1,80 |
| Austria | 1,46 | 1,46 |
| Lussemburgo | 1,40 | 1,40 |
| Spagna | 0,83 | 0,83 |
| Svizzera | 0,76 | 0,76 |
| Curaçao | 0,72 | 0,72 |
| **Totale** | **94,48** | **94,44** |

## Ripartizione delle altre attività di cui al punto e) del portafoglio titoli, per tipologia

| | Percentuale | |
|---|---|---|
| **Tipologia di attività** | **Patrimonio netto** | **Patrimonio totale** |
| **Quote di OICR** | **2,90** | **2,90** |
| OICVM ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea | 2,90 | 2,90 |
| FIA ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea | 0,00 | 0,00 |
| Altri OICR e fondi d'investimento | 0,00 | 0,00 |
| **Altre attività** | **0,00** | **0,00** |
| **Totale** | **2,90** | **2,90** |

## Commissione di performance

| **Classe C1** | **30/06/2026** |
|---|---|
| Commissione di performance (variabile) | 0,00 |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00 |

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| **Azioni e titoli assimilati** | | | **8.460.222,51** | **41,05** |
| **Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato** | | | **8.460.222,51** | **41,05** |
| Assicurazioni multirischio | | | 371.135,99 | 1,80 |
| Allianz SE Reg | EUR | 520 | 215.332,00 | 1,04 |
| Zurich Insurance Group AG Reg | CHF | 240 | 155.803,99 | 0,76 |
| Assicurazioni vita e malattie | | | 180.223,50 | 0,87 |
| Axa SA | EUR | 4.110 | 180.223,50 | 0,87 |
| Banche | | | 121.699,98 | 0,59 |
| JPMorgan Chase & Co | USD | 425 | 121.699,98 | 0,59 |
| Bevande non alcoliche | | | 138.637,48 | 0,67 |
| Coca-Cola Co | USD | 1.950 | 138.637,48 | 0,67 |
| Componenti e apparecchiature elettriche | | | 642.602,12 | 3,12 |
| Ametek Inc | USD | 1.040 | 220.118,62 | 1,07 |
| Schneider Electric SE | EUR | 840 | 239.736,00 | 1,16 |
| Siemens AG Reg | EUR | 650 | 182.747,50 | 0,89 |
| Conglomerati di beni di consumo | | | 133.382,94 | 0,65 |
| Lifco AB B | SEK | 4.650 | 133.382,94 | 0,65 |
| Consulenza e servizi informatici | | | 77.499,80 | 0,38 |
| Relx Plc | EUR | 2.810 | 77.499,80 | 0,38 |
| Consulenza giuridica e contabile | | | 203.168,97 | 0,99 |
| United Rentals Inc | USD | 205 | 203.168,97 | 0,99 |
| Costruzione e ingegneria | | | 160.624,79 | 0,78 |
| Quanta Services Inc | USD | 255 | 160.624,79 | 0,78 |
| Elettricità | | | 320.401,92 | 1,55 |
| Iberdrola SA | EUR | 7.850 | 171.444,00 | 0,83 |
| NextEra Energy Inc | USD | 1.940 | 148.957,92 | 0,72 |
| Elettronica di consumo | | | 177.195,35 | 0,86 |
| Apple Inc Reg | USD | 700 | 177.195,35 | 0,86 |
| Energie alternative | | | 116.060,00 | 0,56 |
| Siemens Energy AG | EUR | 700 | 116.060,00 | 0,56 |
| Macchine per l'edilizia, macchinari agricoli e autocarri | | | 130.003,79 | 0,63 |
| Epiroc AB A | SEK | 5.410 | 130.003,79 | 0,63 |
| Attrezzature e servizi per il settore petrolio e gas | | | 149.259,29 | 0,72 |
| Slb NV | USD | 3.670 | 149.259,29 | 0,72 |
| Apparecchiature di comunicazione | | | 77.418,50 | 0,38 |
| Nokia Corp | EUR | 6.700 | 77.418,50 | 0,38 |
| Strumenti e apparecchiature elettronici | | | 409.032,33 | 1,98 |
| Amphenol Corp A | USD | 1.460 | 225.200,94 | 1,09 |
| Halma Plc | GBP | 4.025 | 183.831,39 | 0,89 |
| Attrezzatura sanitaria | | | 427.508,43 | 2,07 |
| Danaher Corp | USD | 1.110 | 184.964,40 | 0,90 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | USD | 553 | 242.544,03 | 1,17 |
| Attrezzature per la fabbricazione di semiconduttori | | | 545.994,50 | 2,65 |
| ASM Intl NV Reg | EUR | 230 | 230.115,00 | 1,12 |
| BE Semiconductor Industries NV Reg | EUR | 275 | 78.952,50 | 0,38 |
| Lam Research Corp | USD | 625 | 236.927,00 | 1,15 |
| Forniture sanitarie | | | 106.039,19 | 0,51 |
| Stryker Corp | USD | 385 | 106.039,19 | 0,51 |
| Grandi magazzini | | | 211.630,74 | 1,03 |
| Amazon.com Inc | USD | 1.015 | 211.630,74 | 1,03 |
| Abbigliamento, accessori e articoli di lusso | | | 277.661,90 | 1,35 |

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| Hermes Intl SA | EUR | 65 | 103.870,00 | 0,50 |
| LVMH Moët Hennessy L Vuit SE | EUR | 359 | 173.791,90 | 0,85 |
| Igiene e bellezza | | | 257.982,60 | 1,25 |
| Procter & Gamble Co | USD | 875 | 112.247,40 | 0,54 |
| Unilever Plc | EUR | 2.768 | 145.735,20 | 0,71 |
| Software applicativi | | | 174.017,67 | 0,84 |
| Cadence Design Systems Inc | USD | 530 | 174.017,67 | 0,84 |
| Software e servizi Internet | | | 369.553,58 | 1,79 |
| Alphabet Inc C | USD | 805 | 248.823,94 | 1,20 |
| Meta Platforms Inc A | USD | 245 | 120.729,64 | 0,59 |
| Software di sistema | | | 346.141,36 | 1,68 |
| Microsoft Corp | USD | 685 | 223.531,36 | 1,09 |
| SAP SE | EUR | 915 | 122.610,00 | 0,59 |
| Macchinari industriali | | | 213.978,19 | 1,04 |
| Diploma Plc Reg | GBP | 2.585 | 213.978,19 | 1,04 |
| Metalli e minerali diversificati | | | 161.233,77 | 0,78 |
| Rio Tinto Plc | GBP | 1.950 | 161.233,77 | 0,78 |
| Prodotti edili | | | 138.530,00 | 0,67 |
| Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 1.750 | 138.530,00 | 0,67 |
| Ristoranti | | | 193.133,15 | 0,94 |
| Compass Group Plc | USD | 6.835 | 193.133,15 | 0,94 |
| Riassicurazioni | | | 135.803,00 | 0,66 |
| Muenchener Rueckver AG REG | EUR | 278 | 135.803,00 | 0,66 |
| Semiconduttori | | | 972.784,27 | 4,73 |
| Broadcom Inc Reg | USD | 585 | 193.319,70 | 0,94 |
| Micron Technology Inc | USD | 135 | 136.321,54 | 0,66 |
| NVIDIA Corp | USD | 1.550 | 271.314,41 | 1,32 |
| Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares | USD | 890 | 371.828,62 | 1,81 |
| Servizi commerciali diversi | | | 220.602,88 | 1,07 |
| Visa Inc A | USD | 735 | 220.602,88 | 1,07 |
| Servizi finanziari specializzati | | | 174.324,00 | 0,85 |
| Deutsche Boerse AG Reg | EUR | 730 | 174.324,00 | 0,85 |
| Società commerciali e di distribuzione | | | 124.956,53 | 0,61 |
| Addtech AB B Reg | SEK | 4.050 | 124.956,53 | 0,61 |
| **Obbligazioni** | | | **6.989.370,52** | **33,91** |
| **Altre obbligazioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato** | | | **6.989.370,52** | **33,91** |
| Alimenti e carni confezionati | | | 514.432,27 | 2,50 |
| General Mills Inc 3.65% 24/23.10.30 | EUR | 250.000 | 259.455,00 | 1,26 |
| Mondelez Intl Hgs Netherlands 0.625% 21/09.09.32 | EUR | 300.000 | 254.977,27 | 1,24 |
| Assicurazioni contro i danni | | | 196.365,77 | 0,95 |
| Chubb INA Holdings LLC 1.55% 18/15.03.28 | EUR | 200.000 | 196.365,77 | 0,95 |
| Altri servizi finanziari | | | 1.163.677,70 | 5,64 |
| Digital Euro Finco LLC 1.125% 19/09.04.28 | EUR | 225.000 | 218.304,54 | 1,06 |
| Eaton Capital Unlimited Co 3.625% 25/09.05.35 | EUR | 230.000 | 231.186,34 | 1,12 |
| Givaudan Finance Europe BV 4.125% 23/28.11.33 | EUR | 200.000 | 212.759,19 | 1,03 |
| Roche Finance Europe BV 3.586% 23/04.12.36 | EUR | 200.000 | 205.659,36 | 1,00 |
| Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27 | EUR | 300.000 | 295.768,27 | 1,43 |
| Bevande non alcoliche | | | 749.986,44 | 3,63 |
| Coca-Cola Co 0.375% 20/15.03.33 | EUR | 600.000 | 497.612,92 | 2,41 |
| PepsiCo Inc 0.4% 20/09.10.32 | EUR | 300.000 | 252.373,52 | 1,22 |

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| Compagnie aeree | | | 212.698,03 | 1,03 |
| Deutsche Lufthansa AG 4.125% EMTN 24/03.09.32 | EUR | 200.000 | 212.698,03 | 1,03 |
| Consulenza e servizi informatici | | | 473.335,37 | 2,30 |
| Dassault Systemes SA 0.125% Sen 19/16.09.26 | EUR | 300.000 | 298.730,92 | 1,45 |
| IBM Corp 3.625% 23/06.02.31 | EUR | 170.000 | 174.604,45 | 0,85 |
| Emittenti sovrani e organi amministrativi centrali pubblici | | | 309.365,79 | 1,50 |
| Finland 2.75% 12/04.07.28 | EUR | 300.000 | 309.365,79 | 1,50 |
| Attrezzatura sanitaria | | | 708.309,84 | 3,44 |
| DH Europe II Sàrl 0.45% 19/18.03.28 | EUR | 300.000 | 288.323,16 | 1,40 |
| Revvity Inc 1.875% Sen 16/19.07.26 | EUR | 225.000 | 228.941,26 | 1,11 |
| Thermo Fisher Scientific Inc 2.875% 17/24.07.37 | EUR | 200.000 | 191.045,42 | 0,93 |
| Società finanziarie plurisettoriali | | | 215.959,34 | 1,05 |
| Sartorius Finance BV 4.5% 23/14.09.32 | EUR | 200.000 | 215.959,34 | 1,05 |
| Software e servizi Internet | | | 463.876,95 | 2,25 |
| Booking Holdings Inc 4.25% 22/15.05.29 | EUR | 200.000 | 207.228,23 | 1,01 |
| NetFlix Inc 3.875% Sen Reg S 19/15.11.29 | EUR | 250.000 | 256.648,72 | 1,24 |
| Prodotti chimici speciali | | | 363.098,12 | 1,76 |
| IMCD BV 4.875% 23/18.09.28 | EUR | 150.000 | 160.038,01 | 0,78 |
| Symrise AG 3.25% 25/24.09.32 | EUR | 200.000 | 203.060,11 | 0,98 |
| Servizi commerciali diversi | | | 500.173,57 | 2,43 |
| Fiserv Inc 1.125% Sen 19/01.07.27 | EUR | 300.000 | 294.555,25 | 1,43 |
| Wolters Kluwer NV 3.75% 23/03.04.31 | EUR | 200.000 | 205.618,32 | 1,00 |
| Servizi di telecomunicazione senza fili (wireless) | | | 177.181,45 | 0,86 |
| T-Mobile USA Inc 3.85% 24/08.05.36 | EUR | 175.000 | 177.181,45 | 0,86 |
| Servizi finanziari specializzati | | | 619.583,67 | 3,01 |
| Deutsche Boerse AG 1.5% 22/04.04.32 | EUR | 200.000 | 183.348,51 | 0,89 |
| Deutsche Boerse AG VAR 20/16.06.47 | EUR | 200.000 | 196.475,59 | 0,95 |
| Nasdaq Inc 0.875% Sen 20/13.02.30 | EUR | 260.000 | 239.759,57 | 1,17 |
| Tecnologia finanziaria (Fintech) | | | 321.326,21 | 1,56 |
| Fidelity Natl Inform Serv Inc 1.5% Sen 19/21.05.27 | EUR | 325.000 | 321.326,21 | 1,56 |
| **Titoli di debito** | | | **4.025.544,27** | **19,53** |
| **Titoli di debito negoziati su un mercato regolamentato o assimilato** | | | **4.025.544,27** | **19,53** |
| Strade e ferrovie | | | 300.766,50 | 1,46 |
| Autobahn-und Schnellstrfin AG 2.125% EMTN 22/13.09.28 | EUR | 300.000 | 300.766,50 | 1,46 |
| Altri servizi finanziari | | | 922.998,80 | 4,48 |
| BMW Finance NV 3.75% EMTN 25/20.11.34 | EUR | 200.000 | 204.952,74 | 0,99 |
| Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32 | EUR | 250.000 | 240.602,21 | 1,17 |
| Kingspan Securities Irelan DAC 3.5% EMTN 24/31.10.31 | EUR | 195.000 | 199.437,67 | 0,97 |
| Unilever Fin Netherlands BV 2.25% EMTN 22/16.05.34 | EUR | 300.000 | 278.006,18 | 1,35 |
| Banche | | | 193.996,33 | 0,94 |
| Bank of America Corp VAR EMTN 22/27.04.33 | EUR | 200.000 | 193.996,33 | 0,94 |
| Produttori di birra | | | 203.137,87 | 0,99 |
| Heineken NV 3.276% EMTN Ser 42 25/29.10.32 | EUR | 200.000 | 203.137,87 | 0,99 |
| Componenti e apparecchiature elettriche | | | 202.562,56 | 0,98 |
| Schneider Electric SE 3.5% EMTN 23/12.06.33 | EUR | 200.000 | 202.562,56 | 0,98 |
| Attività postali, trasporto aereo e servizi logistici | | | 200.979,37 | 0,98 |
| DSV Finance BV 3.375% EMTN 24/06.11.34 | EUR | 200.000 | 200.979,37 | 0,98 |

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti | Valuta | Quantità | Importo | % patrimonio netto |
|---|---|---|---|---|
| Distillatori e vinificatori | | | 208.160,60 | 1,01 |
| Pernod-Ricard SA 3.75% EMTN Ser 3 22/02.11.32 | EUR | 200.000 | 208.160,60 | 1,01 |
| Elettricità | | | 173.765,51 | 0,84 |
| TenneT Netherlands BV 2.125% EMTN 22/17.11.29 | EUR | 175.000 | 173.765,51 | 0,84 |
| Hotel, centri vacanze e crociere | | | 323.751,84 | 1,57 |
| InterContinental Hotels Gr Plc 2.125% EMTN SER05 18/15.05.27 | EUR | 325.000 | 323.751,84 | 1,57 |
| Prodotti edili | | | 401.665,42 | 1,95 |
| Cie de Saint-Gobain SA 2.625% EMTN Ser 48 22/10.08.32 | EUR | 200.000 | 196.323,04 | 0,95 |
| Cie de Saint-Gobain SA 3.5% EMTN Ser 49 23/18.01.29 | EUR | 200.000 | 205.342,38 | 1,00 |
| Semiconduttori | | | 200.049,73 | 0,97 |
| Infineon Technologies AG 2.875% EMTN 25/13.02.30 | EUR | 200.000 | 200.049,73 | 0,97 |
| Servizi commerciali diversi | | | 509.450,75 | 2,47 |
| Experian Finance Plc 3.375% EMTN Ser 9 24/10.10.34 | EUR | 225.000 | 225.215,65 | 1,09 |
| Rentokil Initial Plc 0.5% EMTN 20/14.10.28 | EUR | 300.000 | 284.235,10 | 1,38 |
| Servizi finanziari ai consumatori | | | 184.258,99 | 0,89 |
| Brenntag Finance BV 0.5% EMTN 21/06.10.29 | EUR | 200.000 | 184.258,99 | 0,89 |
| **Quote di OICR e fondi d'investimento** | | | **598.671,27** | **2,90** |
| **OICVM ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea** | | | **598.671,27** | **2,90** |
| Organismo di investimento collettivo del risparmio | | | 598.671,27 | 2,90 |
| HSBC ETFs Plc Hang Seng Tech UCITS EFF Cap | EUR | 10.500 | 57.781,50 | 0,28 |
| iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap | EUR | 6.115 | 298.399,77 | 1,44 |
| iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) Dist | EUR | 6.000 | 242.490,00 | 1,18 |
| **Totale** | | | **20.073.808,57** | **97,39** |

## Inventario delle operazioni a termine su valute

| Denominazione strumento | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Attivo | Passivo | Importi in valuta da ricevere (+) | | Importi in valuta da consegnare (-) | |
| | | | Valuta | Importo (*) | Valuta | Importo (*) |
| Totale | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni

## Strumenti finanziari a termine - azioni

| Strumenti finanziari a termine - azioni | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| Futures | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opzioni | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Swap | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri strumenti | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse

| Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| Futures | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opzioni | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Swap | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri strumenti | | | | |
| Sub-totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – cambi

| Strumenti finanziari a termine – cambi | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| **Futures** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Opzioni** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Swap** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Altri strumenti** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito

| Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| **Futures** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Opzioni** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Swap** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Altri strumenti** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni

| Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
| | | Attivo | Passivo | +/- |
| **Futures** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Opzioni** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Swap** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Altri strumenti** | | | | |
| **Sub-totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Totale** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Inventario delle operazioni a termine su valute (utilizzate per la copertura di una classe di quote)

| Denominazione strumento | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) | | | | Classe di quote coperta |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Attivo | Passivo | Importi in valuta da ricevere (+) | | Importi in valuta da consegnare (-) | | |
| | | | Valuta | Importo (*) | Valuta | Importo (*) | |
| **Totale** | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – cambi (utilizzati per la copertura di una classe di quote)

| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio | | Importo dell'esposizione in EUR (*) | Classe di quote coperta |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Attivo | Passivo | +/- | |
| **Futures** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Opzioni** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Swap** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Altri strumenti** | | | | | |
| **Sub-totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |
| **Totale** | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | |

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Sintesi dell'inventario

| | Valore corrente presentato in bilancio |
|---|---|
| **Inventario totale delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)** | 20.073.808,57 |
| **Inventario degli strumenti finanziari a termine (esclusi gli strumenti finanziari a termine utilizzati per la copertura delle quote emesse):** | |
| Totale operazioni a termine su valute | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - azioni | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - tassi | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - cambi | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - credito | 0,00 |
| Totale strumenti finanziari a termine - altre esposizioni | 0,00 |
| **Inventario degli strumenti finanziari a termine utilizzati per copertura delle quote emesse** | 0,00 |
| **Altre attività (+)** | 548.251,54 |
| **Altre passività (-)** | -9.483,47 |
| **Totale = patrimonio netto** | **20.612.576,64** |



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT