

SICAV ODDO BHF

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

**Rapport semestriel, incluant les états financiers non audités
au 30/04/25**

R.C.S. Luxembourg B 67 580

Edition pour la Suisse

Le prospectus de vente détaillé, des documents intitulés "Informations clés pour l'investisseur", les statuts, les rapports annuels et semestriels sont disponibles sans frais auprès du Représentant et Service de Paiement pour la Suisse, BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich, Suisse. La liste des variations du portefeuille est gratuitement à la disposition de l'investisseur auprès du représentant pour la Suisse.

SICAV ODDO BHF

Table des Matières

Organisation et administration	3
Etat combiné des actifs nets au 30/04/25	6
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30/04/25	7
Compartiments :	9
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	9
ODDO BHF Euro High Yield Bond	20
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	30
ODDO BHF Convertibles Global	41
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	49
ODDO BHF Algo Trend US	60
ODDO BHF Global Credit Short Duration	68
ODDO BHF Artificial Intelligence	78
ODDO BHF Green Planet	85
Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés	92
Autres notes aux états financiers	98
Informations supplémentaires	102

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel.

SICAV ODDO BHF

Organisation et administration

Siège social	5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Conseil d'administration de la Société	Thomas Seale Président du Conseil d'administration de la SICAV, Directeur indépendant 39, Rue de la Paix L-7244 Bereldange, Grand-Duché de Luxembourg
	Michael Konrad Batzdorf (à partir du 7 mars 2025) Head of Middle office ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf, Allemagne
	Laurent Denize Deputy Managing Director ODDO BHF Asset Management SAS Paris, France
	Francis Huba (jusqu'au 7 Mars 2025) Head of Middle office ODDO BHF Asset Management SAS Paris, France
	ODDO BHF SCA est représentée par Pierre-Emmanuel Charrette, Chief Compliance Officer ODDO BHF SCA Paris, France
	Werner Taiber Président du Conseil de surveillance ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf, Allemagne
	Aude Vanderpol Global Head of Client Reporting and Performance, ODDO BHF Asset Management SAS Paris, France
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management SAS 12, Boulevard de la Madeleine F-75440 Paris, France
Dirigeants de la Société de gestion	Nicolas Chaput Chief Executive Officer (Président) ODDO BHF Asset Management SAS Paris, France
	Laurent Denize Deputy Managing Director ODDO BHF Asset Management SAS Paris, France

SICAV ODDO BHF

Organisation et administration

Gestionnaires	
Pour les Compartiments suivants :	
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond ODDO BHF Euro High Yield Bond ODDO BHF Euro Credit Short Duration ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities ODDO BHF Algo Trend US ODDO BHF Global Credit Short Duration	ODDO BHF Asset Management GmbH Herzogstraße, 15 D-40217 Düsseldorf, Allemagne
Pour le Compartiment ODDO BHF Convertibles Global	Wellington Management International Limited Cardinal Place, 80 Victoria Street Londres, SW1E 5JL, Royaume-Uni
Dépositaire, Agent payeur et Agent d'administration centrale	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Distributeur	ODDO BHF SCA 12, Boulevard de la Madeleine F-75009 Paris, France
Commissaire aux comptes	DELOITTE AUDIT, Société à responsabilité limitée, 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Conseiller juridique	PWC LEGAL SARL Un cabinet d'avocats indépendant, membre du réseau PwC, 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Agent d'information en Allemagne	ODDO BHF Asset Management GmbH Herzogstraße, 15 D-40217 Düsseldorf, Allemagne
Représentant et Agent payeur en Suisse	BNP PARIBAS Paris, succursale de Zurich Selnaustrasse, 16 CH-8002 Zurich, Suisse
Agent payeur et d'information en Autriche	Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark, 9 A-1030 Vienne, Autriche

SICAV ODDO BHF
Etats financiers combinés

SICAV ODDO BHF

Etat combiné des actifs nets au 30/04/25

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	4.500.244.963,76
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	4.069.779.449,17
<i>Prix de revient</i>	3.987.492.899,32
Avoirs en banque et liquidités	195.981.025,09
Appel de marge	1.271.909,05
Dépôts à terme	129.800.000,00
A recevoir sur investissements vendus	32.150.603,60
A recevoir sur souscriptions	9.596.272,53
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	10.633.624,87
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	1.472.867,14
Dividendes à recevoir, nets	159.326,46
Intérêts à recevoir, nets	42.785.586,49
A recevoir sur change	6.614.127,67
Autres actifs	171,69
Passifs	239.436.674,20
Découvert bancaire	13.984.117,40
A payer sur investissements achetés	72.370.271,41
A payer sur rachats	13.664.987,26
A payer sur mises en pension	116.247.654,88
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	184.949,06
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	39.036,73
Moins-value nette non réalisée sur swaps	3.605.144,61
Commissions de gestion à payer	9.858.872,66
Commissions d'administration à payer	1.293.160,31
Commissions de performance à payer	810.108,24
Intérêts à payer, nets	525.595,73
A payer sur change	6.623.017,11
Autres passifs	229.758,80
Valeur nette d'inventaire	4.260.808.289,56

SICAV ODDO BHF

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30/04/25

Exprimé en EUR

Revenus	85.708.500,13
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.111.976,76
Intérêts reçus sur obligations, nets	79.371.315,40
Intérêts reçus sur CFDs	13.810,07
Intérêts reçus sur swaps	212.033,44
Intérêts bancaires	1.919.020,69
Intérêts sur dépôts à terme	1.465.352,10
Intérêts reçus sur mises en pension	582.567,41
Autres revenus	32.424,26
Dépenses	20.588.887,22
Commissions de gestion	14.641.745,68
Commissions de performance	275.330,55
Commissions de dépositaire	2.390,93
Commissions d'administration	1.086.515,92
Commissions de distribution	500,40
Frais d'audit	132.824,81
Frais légaux	122.148,42
Frais de transaction	786.396,82
Rémunération administrateurs	15.635,17
Taxe d'abonnement	519.206,45
Intérêts payés sur découvert bancaire	134.726,73
Intérêts payés sur swaps	896.742,03
Intérêts payés sur mises en pension	1.863.040,53
Frais bancaires	41.033,41
Autres dépenses	70.649,37
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements	65.119.612,91
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	42.524.357,38
- options	104.880,00
- contrats de change à terme	35.368,48
- contrats futures	290.375,68
- swaps	3.047.106,25
- change	4.130.463,03
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s	115.252.163,73
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	-88.057.642,48
- contrats de change à terme	14.287.057,29
- contrats futures	2.595.157,76
- swaps	-2.051.110,61
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	42.025.625,69
Dividendes versés	-49.455.587,90
Souscriptions d'actions de capitalisation	921.929.864,35
Souscriptions d'actions de distribution	126.921.895,35
Rachats d'actions de capitalisation	-983.243.842,35
Rachats d'actions de distribution	-250.523.177,13
Augmentation / (diminution) nette des actifs	-192.345.221,99

SICAV ODDO BHF

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30/04/25

	<i>Exprimé en EUR</i>
Réévaluation de la balance d'ouverture	-26.386.845,21
Actifs nets au début de la période	4.479.540.356,76
Actifs nets à la fin de la période	4.260.808.289,56

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Etat des actifs nets au 30/04/25

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	355.392.620,78
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	333.164.485,97
<i>Prix de revient</i>	<i>325.918.548,62</i>
Avoirs en banque et liquidités	12.533.780,77
Appel de marge	30.030,00
A recevoir sur investissements vendus	2.388.097,17
A recevoir sur souscriptions	34.984,35
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	171.736,11
Intérêts à recevoir, nets	5.139.580,27
A recevoir sur change	1.929.926,14
Passifs	14.064.042,81
Découvert bancaire	181.357,84
A payer sur investissements achetés	5.314.507,11
A payer sur rachats	5.809.611,76
Commissions de gestion à payer	652.388,59
Commissions d'administration à payer	139.827,84
A payer sur change	1.935.341,98
Autres passifs	31.007,69
Valeur nette d'inventaire	341.328.577,97

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/11/24 au 30/04/25

Exprimé en EUR

Revenus	7.897.326,35
Intérêts reçus sur obligations, nets	7.648.933,09
Intérêts reçus sur swaps	110.896,76
Intérêts bancaires	136.885,71
Autres revenus	610,79
Dépenses	1.443.169,92
Commissions de gestion	988.811,14
Commissions d'administration	107.807,51
Commissions de distribution	54,29
Frais d'audit	15.772,33
Frais légaux	11.521,00
Frais de transaction	896,15
Rémunération administrateurs	1.606,14
Taxe d'abonnement	43.196,13
Intérêts payés sur découvert bancaire	47,25
Intérêts payés sur swaps	268.051,98
Autres dépenses	5.406,00
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	6.454.156,43
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	2.609.440,91
- contrats futures	124.990,20
- swaps	-1.040.853,47
- change	11.706,04
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s	8.159.440,11
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	-847.585,26
- contrats futures	375.977,74
- swaps	1.554.034,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	9.241.866,59
Dividendes versés	-7.576.728,06
Souscriptions d'actions de capitalisation	23.678.018,37
Souscriptions d'actions de distribution	4.094.424,51
Rachats d'actions de capitalisation	-19.407.347,95
Rachats d'actions de distribution	-147.919.857,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs	-137.889.623,54
Actifs nets au début de la période	479.218.201,51
Actifs nets à la fin de la période	341.328.577,97

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Statistiques

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

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/11/24 au 30/04/25

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

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Portefeuille-titres au 30/04/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Suisse			1.133.412,50	0,33
UBS GROUP AG 4.125% 09-06-33	EUR	1.100.000	1.133.412,50	0,33
Obligations à taux variables			5.109.266,14	1,50
Allemagne			984.330,00	0,29
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-27 17/02A	EUR	1.000.000	984.330,00	0,29
Australie			1.270.914,64	0,37
AUSNET SERVICES HOLD FL.R 21-81 11/03A	EUR	1.309.000	1.270.914,64	0,37
Espagne			1.867.690,50	0,55
BANCO SANTANDER SA FL.R 21-27 24/03A	EUR	1.900.000	1.867.690,50	0,55
France			986.331,00	0,29
BNP PARIBAS SA FL.R 19-27 23/01A	EUR	600.000	597.567,00	0,18
BPCE FL.R 20-27 15/09A	EUR	400.000	388.764,00	0,11
Total du portefeuille-titres			333.164.485,97	97,61
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)			12.352.422,93	3,62
Autres actifs/(passifs) nets			-4.188.330,93	-1,23
Total			341.328.577,97	100,00

ODDO BHF Euro High Yield Bond

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Etat des actifs nets au 30/04/25

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	850.218.387,07
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	729.744.020,88
<i>Prix de revient</i>	709.793.381,23
Avoirs en banque et liquidités	42.610.979,23
Dépôts à terme	62.200.000,00
A recevoir sur investissements vendus	3.967.547,43
A recevoir sur souscriptions	1.466.150,73
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	18.416,18
Intérêts à recevoir, nets	10.211.272,62
Passifs	90.443.455,67
Découvert bancaire	230.859,34
A payer sur investissements achetés	22.902.000,00
A payer sur rachats	69.458,79
A payer sur mises en pension	62.726.873,19
Moins-value nette non réalisée sur swaps	2.191.362,41
Commissions de gestion à payer	1.755.631,38
Commissions d'administration à payer	238.844,17
Intérêts à payer, nets	295.295,58
Autres passifs	33.130,81
Valeur nette d'inventaire	759.774.931,40

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/11/24 au 30/04/25

Exprimé en EUR

Revenus	23.090.015,98
Intérêts reçus sur obligations, nets	21.766.138,73
Intérêts reçus sur swaps	21.099,93
Intérêts bancaires	303.105,32
Intérêts sur dépôts à terme	862.048,82
Intérêts reçus sur mises en pension	137.219,62
Autres revenus	403,56
Dépenses	4.101.676,92
Commissions de gestion	2.619.787,67
Commissions d'administration	203.396,27
Commissions de distribution	89,85
Frais d'audit	25.859,04
Frais légaux	19.498,05
Frais de transaction	1.471,30
Rémunération administrateurs	2.825,91
Taxe d'abonnement	69.600,75
Intérêts payés sur découvert bancaire	56.942,57
Intérêts payés sur swaps	191.027,79
Intérêts payés sur mises en pension	865.187,86
Frais bancaires	41.011,36
Autres dépenses	4.978,50
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements	18.988.339,06
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	4.514.088,41
- contrats de change à terme	-375.751,04
- contrats futures	136.700,00
- swaps	3.814.541,71
- change	-14.564,29
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s	27.063.353,85
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	-10.148.829,86
- contrats de change à terme	18.377,59
- contrats futures	104.500,00
- swaps	-3.227.385,08
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	13.810.016,50
Dividendes versés	-9.751.670,35
Souscriptions d'actions de capitalisation	158.727.441,49
Souscriptions d'actions de distribution	34.259.185,17
Rachats d'actions de capitalisation	-183.987.590,61
Rachats d'actions de distribution	-45.278.372,34
Augmentation / (diminution) nette des actifs	-32.220.990,14
Actifs nets au début de la période	791.995.921,54
Actifs nets à la fin de la période	759.774.931,40

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Statistiques

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

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/11/24 au 30/04/25

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

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Etat des actifs nets au 30/04/25

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	1.951.925.522,44
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.775.314.388,02
<i>Prix de revient</i>	1.763.782.980,36
Avoirs en banque et liquidités	72.871.828,21
Appel de marge	11.288,94
Dépôts à terme	64.500.000,00
A recevoir sur investissements vendus	198.031,79
A recevoir sur souscriptions	6.862.127,25
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	9.150.705,52
Intérêts à recevoir, nets	23.017.152,71
Passifs	96.727.206,71
Découvert bancaire	9.390.968,44
A payer sur investissements achetés	26.618.412,26
A payer sur rachats	4.711.747,53
A payer sur mises en pension	50.548.518,99
Moins-value nette non réalisée sur swaps	1.343.093,09
Commissions de gestion à payer	3.241.730,11
Commissions d'administration à payer	577.699,05
Intérêts à payer, nets	203.807,50
Autres passifs	91.229,74
Valeur nette d'inventaire	1.855.198.315,73

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/11/24 au 30/04/25

Exprimé en EUR

Revenus	43.794.763,53
Intérêts reçus sur obligations, nets	42.135.747,98
Intérêts reçus sur CFDs	13.810,07
Intérêts reçus sur swaps	1.786,35
Intérêts bancaires	605.393,03
Intérêts sur dépôts à terme	574.354,31
Intérêts reçus sur mises en pension	435.092,29
Autres revenus	28.579,50
Dépenses	6.782.110,09
Commissions de gestion	4.864.426,94
Commissions d'administration	470.827,73
Commissions de distribution	217,31
Frais d'audit	51.872,23
Frais légaux	43.484,50
Frais de transaction	971,61
Rémunération administrateurs	6.765,49
Taxe d'abonnement	194.211,05
Intérêts payés sur découvert bancaire	37.584,34
Intérêts payés sur swaps	116.650,84
Intérêts payés sur mises en pension	968.741,00
Autres dépenses	26.357,05
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements	37.012.653,44
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	7.469.082,49
- contrats de change à terme	-4.785.476,18
- swaps	746.249,61
- change	3.920.909,56
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s	44.363.418,92
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	-23.065.555,11
- contrats de change à terme	12.117.029,76
- swaps	-1.343.093,09
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	32.071.800,48
Dividendes versés	-15.334.759,78
Souscriptions d'actions de capitalisation	383.867.082,37
Souscriptions d'actions de distribution	44.148.037,86
Rachats d'actions de capitalisation	-583.654.557,46
Rachats d'actions de distribution	-21.300.694,44
Augmentation / (diminution) nette des actifs	-160.203.090,97
Actifs nets au début de la période	2.015.401.406,70
Actifs nets à la fin de la période	1.855.198.315,73

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Statistiques

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

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/11/24 au 30/04/25

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

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Portefeuille-titres au 30/04/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			1.775.314.388,02	95,69
Obligations			1.608.940.127,52	86,73
Allemagne			167.363.000,62	9,02
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	1.023.000	968.233,69	0,05
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 3.5% 11-02-27	EUR	3.980.000	3.832.740,00	0,21
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	1.000.000	929.390,00	0,05
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	500.000	516.052,50	0,03
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.0% 29-05-26	EUR	2.000.000	2.004.630,00	0,11
GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28	EUR	5.600.000	5.579.056,00	0,30
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	3.910.000	4.033.419,15	0,22
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	2.000.000	1.800.030,00	0,10
METRO AG 4.0% 05-03-30 EMTN	EUR	986.000	994.390,86	0,05
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	2.000.000	2.023.920,00	0,11
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.5% 09-05-25	EUR	23.389.704	23.853.989,79	1,29
SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25	EUR	12.200.000	12.172.977,00	0,66
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	7.000.000	7.069.405,00	0,38
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	EUR	13.660.000	14.009.286,20	0,76
TUI CRUISES 6.25% 15-04-29	EUR	1.255.000	1.301.397,35	0,07
TUI CRUISES 6.5% 15-05-26	EUR	1.223.018	1.224.650,88	0,07
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	17.440.000	17.409.567,20	0,94
WEPA HYGIENPRODUKTE 2.875% 15-12-27	EUR	700.000	687.344,00	0,04
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	1.000.000	930.395,00	0,05
ZF FINANCE 3.0% 21-09-25 EMTN	EUR	52.700.000	52.505.010,00	2,83
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	13.400.000	13.517.116,00	0,73
Autriche			2.421.510,75	0,13
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	2.325.000	2.421.510,75	0,13
Belgique			17.215.197,59	0,93
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	11.404.000	11.717.153,84	0,63
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	4.600.000	4.571.641,00	0,25
ONTEX GROUP NV 5.25% 15-04-30	EUR	910.000	926.402,75	0,05
Canada			19.734.519,33	1,06
OPEN TEXT 6.9% 01-12-27	USD	3.000.000	2.713.116,35	0,15
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.375% 15-05-26	EUR	17.026.000	17.021.402,98	0,92
Espagne			81.252.075,13	4,38
ABERTIS INFRA 0.625% 15-07-25	EUR	300.000	298.704,00	0,02
ABERTIS INFRA 3.375% 27-11-26	GBP	7.500.000	8.596.997,83	0,46
ALMIRALL 2.125% 30-09-26	EUR	270.000	265.968,90	0,01
CELLNEX FINANCE COMPANY SAU 2.25% 12-04-26	EUR	300.000	299.394,00	0,02
GESTAMP AUTOMOCION 3.25% 30-04-26	EUR	5.100.000	5.093.319,00	0,27
GRIFOLS 3.875% 15-10-28	EUR	9.720.000	9.129.461,40	0,49
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	39.900.000	39.948.279,00	2,15
LORCA TELECOM BONDCO SAU 5.75% 30-04-29	EUR	3.800.000	3.990.779,00	0,22
MINOR HOTELS EUROPE AMERICAS 4.0% 02-07-26	EUR	13.600.000	13.629.172,00	0,73
États-Unis			362.025.575,15	19,51
ALPHABET 2.5% 06-05-29	EUR	2.935.000	2.936.761,00	0,16
ARAMARK 5.0% 01-02-28	USD	1.100.000	953.291,40	0,05
AT&T INC 3.55 23-25 18/11A	EUR	6.294.000	6.324.903,54	0,34
ATT 3.5% 17-12-25	EUR	1.500.000	1.505.362,50	0,08
AVANTOR FUNDING 2.625% 01-11-25	EUR	19.800.000	19.712.187,00	1,06
AXALTA COATING SYSTEMS LLC 4.75% 15-06-27	USD	7.000.000	6.088.168,02	0,33
BALL 1.5% 15-03-27	EUR	850.000	827.428,25	0,04
BELDEN 3.875% 15-03-28	EUR	2.990.000	2.976.006,80	0,16
BERRY GLOBAL 4.875% 15-07-26	USD	932.000	819.028,56	0,04

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Portefeuille-titres au 30/04/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Pays-Bas			27.697.036,86	1,49
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV E3R+0.16% 11-06-26	EUR	14.000.000	13.983.760,00	0,75
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV E3R+3.75% 15-08-26	EUR	5.700.000	5.654.343,00	0,30
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 01-02-29	EUR	8.071.000	8.058.933,86	0,43
Suède			4.365.832,85	0,24
ASMODEE GROUP AB E3R+3.75% 15-12-29	EUR	4.338.824	4.365.832,85	0,24
Total du portefeuille-titres			1.775.314.388,02	95,69
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)			63.480.859,77	3,42
Autres actifs/(passifs) nets			16.403.067,94	0,88
Total			1.855.198.315,73	100,00

ODDO BHF Convertibles Global

ODDO BHF Convertibles Global

Etat des actifs nets au 30/04/25

Exprimé en EUR

Actifs	51.026.562,77
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	47.301.157,60
<i>Prix de revient</i>	47.475.780,18
Avoirs en banque et liquidités	2.592.121,19
A recevoir sur investissements vendus	803.000,84
A recevoir sur souscriptions	17.823,70
Dividendes à recevoir, nets	4.296,45
Intérêts à recevoir, nets	169.185,11
A recevoir sur change	138.977,88
Passifs	1.961.005,99
Découvert bancaire	1.842,55
A payer sur investissements achetés	1.472.628,04
A payer sur rachats	22.829,49
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	109.639,43
Commissions de gestion à payer	198.542,91
Commissions d'administration à payer	13.626,33
Intérêts à payer, nets	0,08
A payer sur change	138.811,35
Autres passifs	3.085,81
Valeur nette d'inventaire	49.065.556,78

ODDO BHF Convertibles Global

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/11/24 au 30/04/25

Exprimé en EUR

Revenus	330.397,62
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	6.556,68
Intérêts reçus sur obligations, nets	284.929,76
Intérêts bancaires	38.771,19
Autres revenus	139,99
Dépenses	353.836,54
Commissions de gestion	301.763,72
Commissions d'administration	12.021,88
Commissions de distribution	5,96
Frais d'audit	1.249,96
Frais légaux	3.425,01
Frais de transaction	222,07
Rémunération administrateurs	175,93
Taxe d'abonnement	9.716,92
Intérêts payés sur découvert bancaire	12.521,24
Autres dépenses	12.733,85
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	-23.438,92
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	1.841.170,87
- contrats de change à terme	1.493.107,75
- change	-73.363,02
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s	3.237.476,68
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	-2.225.701,63
- contrats de change à terme	-223.724,83
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	788.050,22
Souscriptions d'actions de capitalisation	1.068.272,49
Rachats d'actions de capitalisation	-5.157.015,68
Augmentation / (diminution) nette des actifs	-3.300.692,97
Actifs nets au début de la période	52.366.249,75
Actifs nets à la fin de la période	49.065.556,78

ODDO BHF Convertibles Global

Statistiques

		30/04/25	31/10/24	31/10/23
Total des actifs nets	EUR	49.065.556,78	52.366.249,75	60.158.000,29
I Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		10.847,91	11.255,38	15.255,64
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.288,13	1.266,64	1.123,42
I Shares CHF - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	499,84
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	-	-	912,50
R Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		259.674,20	287.969,96	365.138,76
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	121,00	119,42	106,70
N Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		14.806,83	15.933,43	12.924,78
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,05	107,44	95,67
GC Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		16.018,30	15.904,09	20.940,57
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	128,43	126,31	112,08

ODDO BHF Convertibles Global

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/11/24 au 30/04/25

	Nombre d'actions au 01/11/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/04/25
I Shares EUR - Capitalisation	11.255,38	19,08	426,55	10.847,91
R Shares EUR - Capitalisation	287.969,96	3.236,51	31.532,27	259.674,20
N Shares EUR - Capitalisation	15.933,43	1.362,81	2.489,40	14.806,83
GC Shares EUR - Capitalisation	15.904,09	3.859,02	3.744,82	16.018,30

ODDO BHF Convertibles Global

Portefeuille-titres au 30/04/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			46.898.206,20	95,58
Actions			355.799,82	0,73
États-Unis			90.117,57	0,18
MONGODB INC	USD	595	90.117,57	0,18
France			119.762,00	0,24
SAFRAN SA	EUR	514	119.762,00	0,24
Japon			145.920,25	0,30
SBI HOLDINGS INC	JPY	6.328	145.920,25	0,30
Obligations			829.304,77	1,69
États-Unis			829.304,77	1,69
ARES MANAGEMENT CORPORATION 6.75% 01-10-27	USD	6.000	253.544,93	0,52
VENTAS REALTY LP 3.75% 01-06-26	USD	500.000	575.759,84	1,17
Obligations convertibles			45.713.101,61	93,17
Allemagne			2.117.163,00	4,31
DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	700.000	696.881,50	1,42
FRESENIUS SE 0.0% 11-03-28 CV	EUR	200.000	204.293,00	0,42
LEG IMMOBILIEN AG CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	100.000	99.127,50	0,20
MTU AERO ENGINES 0.05% 18-03-27	EUR	600.000	636.522,00	1,30
RHEINMETALL AG 1.875% 07-02-28	EUR	100.000	480.339,00	0,98
Bermudes			654.440,29	1,33
JAZZ INVESTMENTS CV 2.00 20-26 11/06S	USD	300.000	272.073,01	0,55
JAZZ INVESTMENTS I 3.125% 15-09-30	USD	400.000	382.367,28	0,78
Chine			1.599.213,77	3,26
LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV	USD	450.000	491.718,28	1,00
MEITUAN ZCP 27-04-28 CV	USD	400.000	338.649,66	0,69
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA 0.875% 22-07-29	USD	300.000	319.475,26	0,65
TRIP COM GROUP 0.75% 15-06-29	USD	450.000	449.370,57	0,92
Espagne			1.387.041,00	2,83
CELLNEX TELECOM 2.125% 11-08-30 CV	EUR	600.000	641.661,00	1,31
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	600.000	745.380,00	1,52
États-Unis			28.801.367,53	58,70
AFFIRM 0.75% 15-12-29 CV	USD	280.000	222.113,22	0,45
AKAMAI TECHNOLOGIES 1.125% 15-02-29	USD	590.000	502.783,28	1,02
ALARMCOM 2.25% 01-06-29 CV	USD	300.000	252.873,55	0,52
ALNYLAM PHARMACEUTICALS 1.0% 15-09-27	USD	495.000	499.585,31	1,02
AMERICAN WATER CAPITAL 3.625% 15-06-26	USD	780.000	707.485,91	1,44
AXON ENTERPRISE 0.5% 15-12-27	USD	50.000	119.477,02	0,24
BANDWIDTH 0.25% 01-03-26 CV	USD	390.000	318.331,26	0,65
BENTLEY SYSTEMS 0.125% 15-01-26	USD	810.000	695.919,51	1,42
BILL ZCP 01-04-30 CV	USD	575.000	429.078,73	0,87
BIOMARIN PHARMACEUTICAL 1.25% 15-05-27	USD	425.000	352.892,64	0,72
COINBASE GLOBAL 0.25% 01-04-30	USD	500.000	438.478,11	0,89
CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP 5.25% 15-09-28	USD	350.000	340.178,14	0,69
CYTOKINETICS 3.5% 01-07-27 CV	USD	280.000	289.523,82	0,59
DATADOG 0.125% 15-06-25 CV	USD	315.000	311.694,12	0,64
DATADOG ZCP 01-12-29 CV	USD	510.000	404.217,90	0,82
DAY FORCE 0.25% 15-03-26 CV	USD	375.000	315.781,84	0,64
DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% 15-11-29	USD	575.000	526.673,19	1,07
DRAFTKINGS INCNEVADA ZCP 15-03-28	USD	200.000	154.566,97	0,32
DROPBOX ZCP 01-03-28 CV	USD	375.000	336.455,90	0,69
ENPHASE ENERGY ZCP 01-03-28 CV	USD	460.000	339.289,20	0,69

ODDO BHF Convertibles Global

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Convertibles Global

Portefeuille-titres au 30/04/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Îles Caïmans			2.108.215,89	4,30
H WORLD GROUP 3.0% 01-05-26 CV	USD	300.000	284.921,49	0,58
JDCOM 0.25% 01-06-29 CV	USD	595.000	550.425,38	1,12
SEAGATE HDD CAYMAN 3.5% 01-06-28	USD	780.000	860.967,67	1,75
ZTO EXPRESS CAYMAN 1.5% 01-09-27	USD	475.000	411.901,35	0,84
Italie			1.020.848,00	2,08
DIASORIN ZCP 05-05-28 CV	EUR	400.000	359.044,00	0,73
ENI 2.95% 14-09-30 CV EMTN	EUR	400.000	408.626,00	0,83
SAIPEM 2.875% 11-09-29 CV	EUR	200.000	253.178,00	0,52
Japon			2.561.385,55	5,22
ALL NIPPON AIRWAYS ZCP 10-12-31	JPY	60.000.000	400.561,10	0,82
DAIFUKU ZCP 14-09-30 CV	JPY	40.000.000	314.457,24	0,64
JFE ZCP 28-09-28 CV	JPY	70.000.000	425.486,47	0,87
NXERA PHARMA 0.25 23-28 14/12S	JPY	50.000.000	291.302,19	0,59
ROHM ZCP 24-04-29 CV	JPY	50.000.000	293.772,19	0,60
SBI ZCP 25-07-31 CV	JPY	70.000.000	467.545,77	0,95
TAIYO YUDEN ZCP 18-10-30 CV	JPY	30.000.000	178.298,52	0,36
TOKYU CORPORATION ZCP 29-09-28	JPY	30.000.000	189.962,07	0,39
Pays-Bas			1.226.814,02	2,50
BE SEMICONDUCTOR CV 0.75 16-27 02/12S	EUR	100.000	192.461,50	0,39
MERRILL LYNCH BV 0.1% 28-04-30 CV	EUR	500.000	495.870,00	1,01
QIAGEN NV 2.5% 10-09-31 CV	USD	600.000	538.482,52	1,10
Royaume-Uni			884.792,31	1,80
IMMUNOCORE 2.5% 01-02-30 CV	USD	422.000	316.179,81	0,64
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	500.000	568.612,50	1,16
Singapour			537.154,39	1,09
SEA LTD CV 2.375 21-25 01/06S	USD	415.000	537.154,39	1,09
Suisse			347.096,55	0,71
STMICROELECTRONICS CV 0.00 20-25 04/08A	USD	400.000	347.096,55	0,71
Warrants			-	0,00
Singapour			-	0,00
MAXEON SOLAR TECHNOLOGIES PTE (UNDETERMINED UNDERLYING) WR	USD	11.400	-	0,00
Organismes de placement collectif			402.951,40	0,82
Actions/Parts de fonds d'investissements			402.951,40	0,82
Irlande			402.951,40	0,82
SPDR REFINITIV GLOBAL CONVERTIBLE BOND UCITS ETF	USD	9.000	402.951,40	0,82
Total du portefeuille-titres			47.301.157,60	96,40
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)			2.590.278,64	5,28
Autres actifs/(passifs) nets			-825.879,46	-1,68
Total			49.065.556,78	100,00

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Etat des actifs nets au 30/04/25

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	266.267.602,46
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	241.983.208,19
<i>Prix de revient</i>	239.333.581,75
Avoirs en banque et liquidités	12.727.550,97
A recevoir sur investissements vendus	6.941.285,34
A recevoir sur souscriptions	515.908,24
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	1.301.131,03
Intérêts à recevoir, nets	2.798.518,69
Passifs	11.669.288,15
Découvert bancaire	1.403.934,45
A payer sur investissements achetés	8.161.036,80
A payer sur rachats	1.387.316,66
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	75.309,63
Commissions de gestion à payer	567.258,84
Commissions d'administration à payer	64.477,11
Autres passifs	9.954,66
Valeur nette d'inventaire	254.598.314,31

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/11/24 au 30/04/25

Exprimé en EUR

Revenus	5.241.004,44
Intérêts reçus sur obligations, nets	5.000.443,22
Intérêts reçus sur swaps	78.124,19
Intérêts bancaires	160.059,18
Autres revenus	2.377,85
Dépenses	1.311.699,70
Commissions de gestion	834.842,11
Commissions d'administration	58.431,64
Commissions de distribution	26,46
Frais d'audit	9.509,82
Frais légaux	6.852,83
Frais de transaction	41.908,48
Rémunération administrateurs	866,23
Taxe d'abonnement	37.616,53
Intérêts payés sur découvert bancaire	615,23
Intérêts payés sur swaps	314.868,13
Frais bancaires	0,10
Autres dépenses	6.162,14
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	3.929.304,74
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	-1.107.242,50
- options	104.880,00
- contrats de change à terme	64.272,28
- contrats futures	-224.972,18
- swaps	-513.033,23
- change	-66.039,94
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s	2.187.169,17
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	-1.175.240,22
- contrats de change à terme	-90.426,03
- contrats futures	2.236.188,71
- swaps	1.036.022,67
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	4.193.714,30
Dividendes versés	-582.253,40
Souscriptions d'actions de capitalisation	58.361.342,05
Souscriptions d'actions de distribution	2.409.794,01
Rachats d'actions de capitalisation	-39.338.960,79
Rachats d'actions de distribution	-6.238.562,70
Augmentation / (diminution) nette des actifs	18.805.073,47
Actifs nets au début de la période	235.793.240,84
Actifs nets à la fin de la période	254.598.314,31

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Statistiques

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

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/11/24 au 30/04/25

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

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Portefeuille-titres au 30/04/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
TEAMSYSTEM E3R+3.5% 31-07-31	EUR	676.000	674.817,00	0,27
Luxembourg			2.339.210,38	0,92
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	678.000	679.094,97	0,27
MANGROVE LUXCO III E3R+5.0% 15-07-29	EUR	510.000	510.813,45	0,20
PLT VII FINANCE SA RL E3R+3.5% 15-06-31	EUR	840.000	834.275,40	0,33
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	313.534	315.026,56	0,12
Pays-Bas			2.066.432,48	0,81
IPD 3 BV E3R+3.375% 15-06-31	EUR	850.000	845.091,25	0,33
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV E3R+3.75% 15-08-26	EUR	300.000	297.597,00	0,12
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 01-02-29	EUR	615.000	614.080,58	0,24
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 15-02-31	EUR	310.000	309.663,65	0,12
Suède			1.671.037,70	0,66
ASMODEE GROUP AB E3R+3.75% 15-12-29	EUR	724.706	729.217,20	0,29
ASSEMBLIN GROUP AB E3R+3.5% 01-07-31	EUR	950.000	941.820,50	0,37
Total du portefeuille-titres			241.983.208,19	95,05
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)			11.323.616,52	4,45
Autres actifs/(passifs) nets			1.291.489,60	0,51
Total			254.598.314,31	100,00

ODDO BHF Algo Trend US

ODDO BHF Algo Trend US

Etat des actifs nets au 30/04/25

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	218.283.706,94
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	210.343.548,19
<i>Prix de revient</i>	<i>187.503.509,41</i>
Avoirs en banque et liquidités	1.915.034,09
A recevoir sur investissements vendus	5.855.108,67
A recevoir sur souscriptions	103.552,60
Dividendes à recevoir, nets	66.463,39
Passifs	7.496.985,11
A payer sur investissements achetés	6.185.778,37
A payer sur rachats	137.739,78
Commissions de gestion à payer	757.550,23
Commissions d'administration à payer	55.318,37
Commissions de performance à payer	349.736,68
Intérêts à payer, nets	62,78
Autres passifs	10.798,90
Valeur nette d'inventaire	210.786.721,83

ODDO BHF Algo Trend US

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/11/24 au 30/04/25

Exprimé en EUR

Revenus	973.891,73
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	936.934,39
Intérêts bancaires	36.957,34
Dépenses	1.378.091,15
Commissions de gestion	1.127.096,70
Commissions de performance	89.957,03
Commissions d'administration	58.300,52
Commissions de distribution	25,35
Frais d'audit	5.580,88
Frais légaux	6.964,73
Frais de transaction	41.128,92
Rémunération administrateurs	792,68
Taxe d'abonnement	45.572,14
Intérêts payés sur découvert bancaire	62,78
Autres dépenses	2.609,42
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements	-404.199,42
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	6.213.678,61
- change	362.358,88
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s	6.171.838,07
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	-18.237.235,19
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	-12.065.397,12
Souscriptions d'actions de capitalisation	47.598.258,89
Rachats d'actions de capitalisation	-26.415.628,94
Augmentation / (diminution) nette des actifs	9.117.232,83
Actifs nets au début de la période	201.669.489,00
Actifs nets à la fin de la période	210.786.721,83

ODDO BHF Algo Trend US

Statistiques

		30/04/25	31/10/24	31/10/23
Total des actifs nets	EUR	210.786.721,83	201.669.489,00	74.476.967,02
I Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		16.176,02	14.212,40	6.060,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.228,70	2.325,89	1.654,11
Iw Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		8.703,00	11.795,37	10.550,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.687,76	1.758,08	1.245,16
R Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		585.023,08	540.340,94	243.035,18
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	214,84	224,38	160,16
N Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		155.547,13	115.686,50	75.586,73
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	220,89	230,24	163,95

ODDO BHF Algo Trend US

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/11/24 au 30/04/25

	Nombre d'actions au 01/11/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/04/25
I Shares EUR - Capitalisation	14.212,40	4.339,91	2.376,28	16.176,02
Iw Shares EUR - Capitalisation	11.795,37	430,50	3.522,87	8.703,00
R Shares EUR - Capitalisation	540.340,94	82.132,47	37.450,33	585.023,08
N Shares EUR - Capitalisation	115.686,50	65.779,62	25.918,99	155.547,13

ODDO BHF Algo Trend US

Portefeuille-titres au 30/04/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			210.343.548,19	99,79
Actions			210.343.548,19	99,79
Bermudes			568.689,44	0,27
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	7.129	568.689,44	0,27
États-Unis			202.516.099,34	96,08
ABBVIE INC	USD	17.473	2.998.884,80	1,42
AFLAC INC	USD	4.872	465.791,92	0,22
ALLSTATE CORP	USD	2.735	477.322,76	0,23
ALPHABET INC-CL A	USD	23.684	3.308.571,98	1,57
ALPHABET INC-CL C	USD	24.429	3.457.560,42	1,64
AMAZON.COM INC	USD	40.063	6.499.598,38	3,08
AMERICAN EXPRESS CO	USD	8.993	2.107.609,53	1,00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	2.663	1.103.431,94	0,52
AMPHENOL CORP-CL A	USD	39.099	2.646.728,00	1,26
APPLE INC	USD	65.361	12.218.352,76	5,80
ARISTA NETWORKS INC	USD	18.025	1.304.523,20	0,62
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	11.088	3.128.049,90	1,48
AT&T INC	USD	99.464	2.423.710,40	1,15
AUTOZONE INC	USD	529	1.750.970,22	0,83
AXON ENTERPRISE INC	USD	785	423.523,64	0,20
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	7.000	3.283.703,54	1,56
BLACKSTONE INC	USD	3.011	348.870,74	0,17
BOOKING HOLDINGS INC	USD	207	928.569,13	0,44
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	69.023	6.246.224,77	2,96
BROADCOM INC	USD	28.770	4.871.222,26	2,31
CARDINAL HEALTH INC	USD	13.871	1.724.067,38	0,82
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	3.883	757.641,87	0,36
CENCORA INC	USD	4.716	1.214.191,09	0,58
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	11.014	489.489,58	0,23
CINTAS CORP	USD	16.619	3.094.708,53	1,47
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	10.981	356.357,24	0,17
CONSTELLATION ENERGY	USD	1.223	240.393,33	0,11
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	5.685	4.973.593,58	2,36
DR HORTON INC	USD	3.607	400.887,07	0,19
ELI LILLY & CO	USD	6.056	4.789.127,95	2,27
ENTERGY CORP	USD	5.633	412.136,89	0,20
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	USD	927	292.448,42	0,14
FAIR ISAAC CORP	USD	1.411	2.469.706,16	1,17
FISERV INC	USD	9.064	1.471.689,01	0,70
FOX CORP - CLASS B	USD	11.392	463.396,60	0,22
GE AEROSPACE	USD	23.589	4.182.209,86	1,98
GE VERNOVA INC	USD	5.625	1.834.935,12	0,87
GILEAD SCIENCES INC	USD	14.024	1.314.376,04	0,62
GODADDY INC - CLASS A	USD	9.828	1.628.244,77	0,77
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1.570	756.237,96	0,36
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	2.071	410.793,12	0,19
HOWMET AEROSPACE INC	USD	28.571	3.483.060,64	1,65
HUBBELL INC	USD	1.187	379.234,36	0,18
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	16.861	3.586.828,26	1,70
IRON MOUNTAIN INC	USD	17.062	1.345.897,99	0,64
JABIL INC	USD	3.314	427.270,59	0,20
JPMORGAN CHASE & CO	USD	16.592	3.570.472,87	1,69
KENVUE INC	USD	21.069	437.412,27	0,21
KKR & CO -REGISTERED SHS	USD	12.780	1.284.689,33	0,61
KLA CORP	USD	3.155	1.950.285,42	0,93

ODDO BHF Algo Trend US

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Algo Trend US

Portefeuille-titres au 30/04/25

Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)	1.915.034,09	0,91
Autres actifs/(passifs) nets	-1.471.860,45	-0,70
Total	210.786.721,83	100,00

ODDO BHF Global Credit Short Duration

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Etat des actifs nets au 30/04/25

Exprimé en EUR

Actifs	115.727.391,18
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	105.518.829,76
<i>Prix de revient</i>	105.396.628,90
Avoirs en banque et liquidités	4.645.048,20
Dépôts à terme	3.100.000,00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	1.013.636,13
Intérêts à recevoir, nets	1.449.877,09
Passifs	7.388.224,63
Découvert bancaire	1.000.000,00
A payer sur investissements achetés	1.715.908,83
A payer sur rachats	1.405.894,53
A payer sur mises en pension	2.972.262,70
Moins-value nette non réalisée sur swaps	70.689,11
Commissions de gestion à payer	175.244,08
Commissions d'administration à payer	29.783,51
Commissions de performance à payer	0,04
Intérêts à payer, nets	12.921,71
Autres passifs	5.520,12
Valeur nette d'inventaire	108.339.166,55

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/11/24 au 30/04/25

Exprimé en EUR

Revenus	2.635.372,23
Intérêts reçus sur obligations, nets	2.535.122,62
Intérêts reçus sur swaps	126,21
Intérêts bancaires	60.685,36
Intérêts sur dépôts à terme	28.948,97
Intérêts reçus sur mises en pension	10.255,50
Autres revenus	233,57
Dépenses	357.515,50
Commissions de gestion	263.583,51
Commissions d'administration	28.424,91
Commissions de distribution	12,93
Frais d'audit	7.591,52
Frais légaux	3.806,03
Rémunération administrateurs	395,62
Taxe d'abonnement	15.756,27
Intérêts payés sur découvert bancaire	1.164,52
Intérêts payés sur swaps	6.143,29
Intérêts payés sur mises en pension	29.111,67
Frais bancaires	21,95
Autres dépenses	1.503,28
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	2.277.856,73
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	-304.457,05
- contrats de change à terme	-78.056,76
- swaps	40.201,63
- change	567.169,60
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s	2.502.714,15
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	-1.837.507,64
- contrats de change à terme	1.312.052,44
- swaps	-70.689,11
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	1.906.569,84
Dividendes versés	-2.228.168,53
Souscriptions d'actions de capitalisation	4.600.801,65
Souscriptions d'actions de distribution	798.721,20
Rachats d'actions de capitalisation	-10.351.989,69
Augmentation / (diminution) nette des actifs	-5.274.065,53
Actifs nets au début de la période	113.613.232,08
Actifs nets à la fin de la période	108.339.166,55

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Statistiques

		30/04/25	31/10/24	31/10/23
Total des actifs nets	EUR	108.339.166,55	113.613.232,08	106.508.589,36
I Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.905,00	6.326,79	7.452,13
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.125,40	1.106,64	1.034,93
R Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		52.232,71	58.027,92	14.999,16
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108,99	107,39	100,83
N Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		14.701,60	12.792,13	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,07	103,37	-
P Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		30,00	30,00	30,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.110,38	1.091,34	1.019,61
Pw Shares EUR - Distribution				
Nombre d'actions		63.980,00	63.080,00	62.330,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	899,83	920,07	902,14
Dividende par action		35,3229	42,1822	28,6699
F Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		36.384,96	36.721,44	39.402,23
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.136,55	1.116,17	1.041,13

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/11/24 au 30/04/25

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

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Portefeuille-titres au 30/04/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			105.518.829,76	97,40
Obligations			97.919.217,53	90,38
Allemagne			6.291.109,65	5,81
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	100.000	94.646,50	0,09
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 3.5% 11-02-27	EUR	150.000	144.450,00	0,13
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	100.000	92.939,00	0,09
GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28	EUR	600.000	597.756,00	0,55
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	230.000	237.259,95	0,22
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	100.000	90.001,50	0,08
METRO AG 4.0% 05-03-30 EMTN	EUR	58.000	58.493,58	0,05
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.5% 09-05-25	EUR	1.255.131	1.280.045,77	1,18
SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25	EUR	600.000	598.671,00	0,55
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	300.000	302.974,50	0,28
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	EUR	515.000	528.168,55	0,49
TUI CRUISES 6.25% 15-04-29	EUR	100.000	103.697,00	0,10
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	660.000	658.848,30	0,61
ZF FINANCE 3.0% 21-09-25 EMTN	EUR	800.000	797.040,00	0,74
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	700.000	706.118,00	0,65
Arabie Saoudite			1.211.808,23	1,12
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 1.625% 24-11-25	USD	1.400.000	1.211.808,23	1,12
Autriche			122.898,18	0,11
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	118.000	122.898,18	0,11
Belgique			583.784,38	0,54
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	278.000	285.633,88	0,26
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	300.000	298.150,50	0,28
Canada			1.820.833,46	1,68
OPEN TEXT 3.875% 15-02-28	USD	200.000	168.048,38	0,16
OPEN TEXT 6.9% 01-12-27	USD	700.000	633.060,48	0,58
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.375% 15-05-26	EUR	1.020.000	1.019.724,60	0,94
Chine			175.787,99	0,16
BAIDU INC 15-25 30/06S	USD	200.000	175.787,99	0,16
Colombie			1.195.582,58	1,10
ECOPETROL 8.625% 19-01-29	USD	1.300.000	1.195.582,58	1,10
Espagne			2.592.674,77	2,39
ABERTIS INFRA 3.375% 27-11-26	GBP	200.000	229.253,27	0,21
GRIFOLS 3.875% 15-10-28	EUR	650.000	610.509,25	0,56
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	900.000	901.089,00	0,83
MINOR HOTELS EUROPE AMERICAS 4.0% 02-07-26	EUR	850.000	851.823,25	0,79
États-Unis			35.363.166,30	32,64
ALBERTSONS COMPANIES INC SAFEWAY INC NEW 4.625% 15-01-27	USD	500.000	436.175,50	0,40
ALPHABET 2.5% 06-05-29	EUR	170.000	170.102,00	0,16
ARAMARK 5.0% 01-02-28	USD	100.000	86.662,85	0,08
AT&T INC 3.55 23-25 18/11A	EUR	596.000	598.926,36	0,55
AVANTOR FUNDING 2.625% 01-11-25	EUR	2.400.000	2.389.356,00	2,21
AXALTA COATING SYSTEMS LLC 4.75% 15-06-27	USD	650.000	565.329,89	0,52
BALL 1.5% 15-03-27	EUR	1.800.000	1.752.201,00	1,62
BATH BODY WORKS 5.25% 01-02-28	USD	300.000	262.671,21	0,24
BELDEN 3.875% 15-03-28	EUR	500.000	497.660,00	0,46
BERRY GLOBAL 5.625% 15-07-27	USD	300.000	263.934,02	0,24
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 5.125% 01-05-27	USD	1.550.000	1.344.692,32	1,24
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19-07-26	EUR	300.000	307.222,50	0,28
CLEAN HARBORS 4.875% 15-07-27	USD	950.000	824.722,02	0,76

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Portefeuille-titres au 30/04/25

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

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Portefeuille-titres au 30/04/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Luxembourg			2.211.057,64	2,04
CIRSA FINANCE INTL SARL E3R+4.5% 31-07-28	EUR	615.000	618.213,38	0,57
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	817.000	818.319,46	0,76
MANGROVE LUXCO III E3R+5.0% 15-07-29	EUR	220.000	220.350,90	0,20
ROSSINI SARL E3R+3.875% 31-12-29	EUR	551.549	554.173,90	0,51
Pays-Bas			1.595.921,50	1,47
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV E3R+0.16% 11-06-26	EUR	800.000	799.072,00	0,74
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV E3R+3.75% 15-08-26	EUR	300.000	297.597,00	0,27
UNITED GROUP BV E3R+4.25% 01-02-29	EUR	500.000	499.252,50	0,46
Suède			94.703,54	0,09
ASMODEE GROUP AB E3R+3.75% 15-12-29	EUR	94.118	94.703,54	0,09
Total du portefeuille-titres			105.518.829,76	97,40
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)			3.645.048,20	3,36
Autres actifs/(passifs) nets			-824.711,41	-0,76
Total			108.339.166,55	100,00

ODDO BHF Artificial Intelligence

ODDO BHF Artificial Intelligence

Etat des actifs nets au 30/04/25

Exprimé en USD

Actifs	712.440.857,95
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	644.703.630,94
<i>Prix de revient</i>	<i>630.948.658,92</i>
Avoirs en banque et liquidités	46.519.688,93
Appel de marge	1.355.060,56
A recevoir sur investissements vendus	13.638.194,91
A recevoir sur souscriptions	623.180,63
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	512.126,11
Dividendes à recevoir, nets	90.596,61
A recevoir sur change	4.998.379,26
Passifs	10.377.061,54
Découvert bancaire	1.970.867,04
A payer sur rachats	134.182,44
Commissions de gestion à payer	2.511.954,19
Commissions d'administration à payer	174.581,82
Commissions de performance à payer	523.327,33
Intérêts à payer, nets	15.352,15
A payer sur change	5.002.652,60
Autres passifs	44.143,97
Valeur nette d'inventaire	702.063.796,41

ODDO BHF Artificial Intelligence

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/11/24 au 30/04/25

Exprimé en USD

Revenus	1.598.355,58
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	1.033.083,98
Intérêts bancaires	565.185,43
Autres revenus	86,17
Dépenses	4.857.841,99
Commissions de gestion	3.633.008,44
Commissions de performance	210.723,35
Commissions de dépositaire	2.717,89
Commissions d'administration	147.654,34
Commissions de distribution	66,98
Frais d'audit	15.406,14
Frais légaux	21.166,59
Frais de transaction	684.459,79
Rémunération administrateurs	2.227,98
Taxe d'abonnement	103.559,12
Intérêts payés sur découvert bancaire	29.178,62
Autres dépenses	7.672,75
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	-3.259.486,41
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	25.151.724,65
- contrats de change à terme	4.253.748,79
- change	-234.675,94
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s	25.911.311,09
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	-31.095.922,22
- contrats de change à terme	1.304.690,12
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	-3.879.921,01
Dividendes versés	-2.346.025,81
Souscriptions d'actions de capitalisation	266.189.174,21
Souscriptions d'actions de distribution	33.831.581,25
Rachats d'actions de capitalisation	-107.847.256,30
Rachats d'actions de distribution	-33.721.861,74
Augmentation / (diminution) nette des actifs	152.225.690,60
Actifs nets au début de la période	549.838.105,81
Actifs nets à la fin de la période	702.063.796,41

ODDO BHF Artificial Intelligence

Statistiques

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

ODDO BHF Artificial Intelligence

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/11/24 au 30/04/25

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

ODDO BHF Artificial Intelligence

Portefeuille-titres au 30/04/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			644.703.630,94	91,83
Actions			644.703.630,94	91,83
Allemagne			22.133.734,57	3,15
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	424.284	13.933.786,74	1,98
SAP SE	EUR	28.255	8.199.947,83	1,17
Canada			12.589.970,00	1,79
SHOPIFY INC - CLASS A	USD	132.526	12.589.970,00	1,79
Chine			20.070.340,12	2,86
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	200.880	6.402.992,21	0,91
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	222.100	13.667.347,91	1,95
Danemark			3.488.038,52	0,50
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	52.633	3.488.038,52	0,50
États-Unis			525.896.005,74	74,91
ADOBE INC	USD	40.463	15.172.815,74	2,16
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	106.238	10.342.269,30	1,47
ALPHABET INC-CL A	USD	99.795	15.847.446,00	2,26
AMAZON.COM INC	USD	153.283	28.268.450,86	4,03
APPLE INC	USD	40.921	8.695.712,50	1,24
ARISTA NETWORKS INC	USD	91.696	7.543.829,92	1,07
ATLISSIAN CORPORATION PL	USD	58.306	13.311.842,86	1,90
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	106.905	10.997.317,35	1,57
BROADCOM INC	USD	79.897	15.377.775,59	2,19
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	60.269	17.944.492,06	2,56
CISCO SYSTEMS INC	USD	159.492	9.207.473,16	1,31
CLOUDFLARE INC - CLASS A	USD	129.232	15.608.640,96	2,22
CONFLUENT INC-CLASS A	USD	176.733	4.208.012,73	0,60
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	34.073	14.612.887,51	2,08
DATADOG INC - CLASS A	USD	131.529	13.437.002,64	1,91
ELEVANCE HEALTH INC	USD	36.836	15.492.484,88	2,21
ELI LILLY & CO	USD	21.914	19.699.590,30	2,81
EXACT SCIENCES CORP	USD	77.822	3.551.796,08	0,51
FIRST SOLAR INC	USD	87.721	11.037.056,22	1,57
HUBSPOT INC	USD	10.360	6.335.140,00	0,90
ILLUMINA INC	USD	58.605	4.547.748,00	0,65
LAM RESEARCH CORP	USD	139.911	10.027.421,37	1,43
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	129.639	7.567.028,43	1,08
MASTERCARD INC - A	USD	14.527	7.961.667,62	1,13
MERCADOLIBRE INC	USD	3.198	7.454.058,30	1,06
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	25.157	13.811.193,00	1,97
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	65.895	5.070.620,25	0,72
MICROSOFT CORP	USD	91.355	36.108.977,30	5,14
MONGODB INC	USD	44.479	7.657.949,43	1,09
NEXTRACKER INC-CL A	USD	93.047	3.778.638,67	0,54
NVIDIA CORP	USD	302.311	32.927.714,12	4,69
PROGYNY INC	USD	250.520	5.721.876,80	0,82
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	27.673	16.569.485,48	2,36
ROBINHOOD MARKETS INC - A	USD	140.383	6.894.209,13	0,98
SALESFORCE INC	USD	67.690	18.188.979,90	2,59
SERVICENOW INC	USD	11.438	10.923.404,38	1,56
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	76.425	12.189.023,25	1,74
SYNOPSIS INC	USD	22.078	10.134.022,78	1,44
TEMPUS AI INC	USD	71.379	3.688.152,93	0,53
TESLA INC	USD	22.695	6.403.621,20	0,91
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	28.219	12.105.951,00	1,72

ODDO BHF Artificial Intelligence

Portefeuille-titres au 30/04/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
TWIST BIOSCIENCE CORP	USD	93.118	3.568.281,76	0,51
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	46.667	16.123.448,50	2,30
ZSCALER INC	USD	43.244	9.780.495,48	1,39
France			13.577.984,58	1,93
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	123.642	4.615.663,43	0,66
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	38.610	8.962.321,15	1,28
Japon			17.300.319,29	2,46
HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	JPY	184.400	4.337.225,78	0,62
KEYENCE CORP	JPY	30.900	12.963.093,51	1,85
Pays-Bas			29.647.238,12	4,22
ADYEN NV	EUR	3.900	6.285.568,19	0,90
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	21.832	10.554.893,81	1,50
ASML HOLDING NV	EUR	19.341	12.806.776,12	1,82
Total du portefeuille-titres			644.703.630,94	91,83
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)			44.548.821,89	6,35
Autres actifs/(passifs) nets			12.811.343,58	1,82
Total			702.063.796,41	100,00

ODDO BHF Green Planet

ODDO BHF Green Planet

Etat des actifs nets au 30/04/25

Exprimé en USD

Actifs	71.296.377,64
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	65.231.687,23
<i>Prix de revient</i>	58.396.523,51
Avoirs en banque et liquidités	5.787.984,93
Appel de marge	43.812,74
A recevoir sur souscriptions	54.010,52
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	397,00
Dividendes à recevoir, nets	10.081,49
A recevoir sur change	168.403,73
Passifs	626.097,82
Découvert bancaire	47.040,16
A payer sur rachats	2.669,44
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	44.375,00
Commissions de gestion à payer	335.142,53
Commissions d'administration à payer	21.707,52
Intérêts à payer, nets	3,16
A payer sur change	168.268,30
Autres passifs	6.891,71
Valeur nette d'inventaire	70.670.279,82

ODDO BHF Green Planet

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/11/24 au 30/04/25

Exprimé en USD

Revenus	380.253,37
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	291.289,80
Intérêts bancaires	88.963,57
Dépenses	654.839,60
Commissions de gestion	495.795,25
Commissions d'administration	18.843,82
Commissions de distribution	9,96
Frais d'audit	1.983,76
Frais légaux	9.017,25
Frais de transaction	110.072,07
Rémunération administrateurs	273,85
Taxe d'abonnement	14.036,88
Intérêts payés sur découvert bancaire	136,80
Autres dépenses	4.669,96
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	-274.586,23
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	-966.127,29
- contrats de change à terme	-28.139,36
- contrats futures	288.345,34
- change	-422.040,22
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s	-1.402.547,76
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	-3.634.801,65
- contrats de change à terme	6.833,33
- contrats futures	-138.125,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	-5.168.641,08
Souscriptions d'actions de capitalisation	11.210.390,32
Rachats d'actions de capitalisation	-22.800.275,16
Augmentation / (diminution) nette des actifs	-16.758.525,92
Actifs nets au début de la période	87.428.805,74
Actifs nets à la fin de la période	70.670.279,82

ODDO BHF Green Planet

Statistiques

		30/04/25	31/10/24	31/10/23
Total des actifs nets	USD	70.670.279,82	87.428.805,74	93.250.060,90
I Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.394,55	3.684,80	7.235,80
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.189,63	1.314,42	1.055,22
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation				
Nombre d'actions		74,17	534,17	1.397,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.038,87	1.108,00	881,93
I Shares EUR [H] - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	44,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	884,69
Iw Shares USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		15.189,44	20.645,44	26.017,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.137,81	1.201,55	940,49
I Shares USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	473,37
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	-	940,05
R Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		229.309,24	271.092,81	385.119,14
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113,27	125,68	101,75
N Shares EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		145.182,66	141.388,66	155.483,16
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	116,24	128,56	103,41
N Shares EUR [H] - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	1.908,99
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	87,52
N Shares USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	3.563,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	-	93,25

ODDO BHF Green Planet

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/11/24 au 30/04/25

	Nombre d'actions au 01/11/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/04/25
I Shares EUR - Capitalisation	3.684,80	0,00	290,25	3.394,55
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	534,17	0,00	460,00	74,17
Iw Shares USD - Capitalisation	20.645,44	3.067,00	8.523,00	15.189,44
R Shares EUR - Capitalisation	271.092,81	29.708,55	71.492,12	229.309,24
N Shares EUR - Capitalisation	141.388,66	26.092,49	22.298,49	145.182,66

ODDO BHF Green Planet

Portefeuille-titres au 30/04/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			65.231.687,23	92,30
Actions			65.231.687,23	92,30
Allemagne			2.295.475,08	3,25
KNORR-BREMSE AG	EUR	7.737	766.927,03	1,09
SAP SE	EUR	5.267	1.528.548,05	2,16
Canada			5.620.866,88	7,95
HYDRO ONE LTD	CAD	51.372	1.972.604,32	2,79
STANTEC INC	CAD	13.733	1.202.986,57	1,70
WASTE CONNECTIONS INC	USD	12.373	2.445.275,99	3,46
Chine			2.691.581,95	3,81
BYD CO LTD-H	HKD	25.000	1.193.470,47	1,69
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	47.000	1.498.111,48	2,12
Danemark			1.570.193,86	2,22
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	24.194	1.570.193,86	2,22
Espagne			1.662.007,83	2,35
IBERDROLA SA	EUR	91.983	1.662.007,83	2,35
États-Unis			33.835.446,34	47,88
AECOM	USD	7.953	784.563,45	1,11
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	13.990	2.056.669,90	2,91
BADGER METER INC	USD	6.349	1.401.986,18	1,98
CATERPILLAR INC	USD	4.377	1.353.674,79	1,92
DATADOG INC - CLASS A	USD	8.043	821.672,88	1,16
ECOLAB INC	USD	6.018	1.513.105,74	2,14
FIRST SOLAR INC	USD	13.054	1.642.454,28	2,32
GENERAC HOLDINGS INC	USD	7.029	803.977,02	1,14
GE VERNOVA INC	USD	1.575	584.041,50	0,83
HUBBELL INC	USD	3.842	1.395.337,56	1,97
MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	2.276	403.739,64	0,57
MICROSOFT CORP	USD	6.383	2.522.944,58	3,57
NEXTRACKER INC-CL A	USD	25.916	1.052.448,76	1,49
NVIDIA CORP	USD	4.734	515.627,28	0,73
OWENS CORNING	USD	10.947	1.591.803,27	2,25
PTC INC	USD	13.929	2.158.577,13	3,05
QUANTA SERVICES INC	USD	6.224	1.821.702,56	2,58
REPUBLIC SERVICES INC	USD	10.838	2.717.628,50	3,85
SYNOPSIS INC	USD	3.261	1.496.831,61	2,12
TESLA INC	USD	3.014	850.430,24	1,20
TETRA TECH INC	USD	79.940	2.493.328,60	3,53
WABTEC CORP	USD	8.712	1.609.454,88	2,28
XYLEM INC	USD	18.607	2.243.445,99	3,17
France			5.815.411,35	8,23
AIR LIQUIDE SA	EUR	8.764	1.798.824,85	2,55
BUREAU VERITAS SA	EUR	23.587	747.533,12	1,06
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	15.742	1.708.945,62	2,42
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.721	1.560.107,76	2,21
Irlande			3.822.142,11	5,41
EATON CORP PLC	USD	3.914	1.152.164,18	1,63
LINDE PLC	USD	5.891	2.669.977,93	3,78
Italie			1.276.672,99	1,81
PRYSMIAN SPA	EUR	23.427	1.276.672,99	1,81

ODDO BHF Green Planet

Portefeuille-titres au 30/04/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Japon			2.750.874,42	3,89
HITACHI LTD	JPY	58.100	1.432.948,42	2,03
RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	112.400	1.317.926,00	1,86
Royaume-Uni			1.717.833,15	2,43
SSE PLC	GBP	76.010	1.717.833,15	2,43
Suisse			1.474.544,01	2,09
GEBERIT AG-REG	CHF	2.125	1.474.544,01	2,09
Taiwan			698.637,26	0,99
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	67.000	698.637,26	0,99
Total du portefeuille-titres			65.231.687,23	92,30
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)			5.740.944,77	8,12
Autres actifs/(passifs) nets			-302.352,18	-0,43
Total			70.670.279,82	100,00

SICAV ODDO BHF

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

SICAV ODDO BHF

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Au 30 avril 2025, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	12.387,09	USD	14.102,00	15/05/25	-8,74 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	4.046.000,00	EUR	3.537.182,95	15/05/25	19.315,19 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	11.393,00	EUR	10.053,48	15/05/25	-38,93 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	31.379,00	EUR	27.541,47	15/05/25	41,08 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	1.402,00	EUR	1.233,63	15/05/25	-1,26 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	122.000,00	EUR	131.600,37	15/05/25	-891,16 *	J.P. Morgan AG
					18.416,18	

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	45.350.116,50	USD	50.000.000,00	18/06/25	1.499.023,99	Credit Agricole CIB
EUR	45.329.723,88	USD	50.000.000,00	18/06/25	1.478.571,12	Credit Agricole CIB
EUR	24.259.810,44	GBP	20.800.000,00	18/06/25	-113.151,64	HSBC Continental Europe SA
EUR	45.335.675,31	USD	50.000.000,00	18/06/25	1.484.540,14	HSBC Continental Europe SA
EUR	580.456,76	GBP	500.000,00	18/06/25	-5.439,30	HSBC Continental Europe SA
USD	18.400.000,00	EUR	15.948.451,83	18/06/25	190.937,14	HSBC Continental Europe SA
CHF	25.182,00	EUR	27.089,85	15/05/25	-110,24 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	8.409,00	EUR	9.075,09	15/05/25	-65,79 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	19.769,00	EUR	21.449,80	15/05/25	-269,45 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	53.000,00	EUR	56.724,67	15/05/25	58,50 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	56.206,95	CHF	52.942,00	15/05/25	-513,73 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	30.599,88	CHF	28.364,00	15/05/25	211,06 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	156.523,26	CHF	146.725,00	15/05/25	-674,64 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	67.711,49	CHF	63.545,00	15/05/25	-369,15 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	3.028.000,00	EUR	2.647.204,64	15/05/25	14.455,36 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	2.385.000,00	EUR	2.085.067,06	15/05/25	11.385,75 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	2.296.864,60	CHF	2.140.000,00	18/06/25	-681,36	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
USD	20.000.000,00	EUR	17.504.358,15	18/06/25	37.956,51	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
CHF	5.473.000,00	EUR	5.903.678,67	15/05/25	-39.977,65 *	J.P. Morgan AG
CHF	1.850.000,00	EUR	1.995.579,31	15/05/25	-13.513,38 *	J.P. Morgan AG
EUR	45.354.147,86	USD	50.000.000,00	18/06/25	1.503.067,25	J.P. Morgan AG
EUR	48.964.100,97	USD	54.000.000,00	18/06/25	1.604.879,62	Société Générale SA
EUR	45.351.473,92	USD	50.000.000,00	18/06/25	1.500.385,41	Société Générale SA
					9.150.705,52	

SICAV ODDO BHF

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

ODDO BHF Convertibles Global

Devises achetées	Quantité achetée	Devises vendues	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
AUD	492.000,00	USD	314.704,26	30/05/25	173,85	Barclays Bank PLC
CAD	175.000,00	USD	126.484,02	30/05/25	341,83	Barclays Bank PLC
EUR	116.000,00	USD	132.272,03	30/05/25	-164,14	Barclays Bank PLC
HKD	3.122.000,00	USD	402.634,12	30/05/25	107,97	Barclays Bank PLC
JPY	68.639.000,00	USD	478.270,56	30/05/25	3.903,10	Barclays Bank PLC
USD	315.983,54	AUD	494.000,00	30/05/25	-174,55	Barclays Bank PLC
USD	3.474.898,09	JPY	498.700.000,00	30/05/25	-28.358,12	Barclays Bank PLC
USD	403.021,02	HKD	3.125.000,00	30/05/25	-108,08	Barclays Bank PLC
USD	126.484,02	CAD	175.000,00	30/05/25	-341,83	Barclays Bank PLC
USD	54.503,30	CHF	45.000,00	30/05/25	-389,38	Barclays Bank PLC
EUR	352.000,00	USD	401.283,80	30/05/25	-415,92	BNP Paribas Paris
EUR	41.616.000,00	USD	47.486.228,11	30/05/25	-87.474,14	Deutsche Bank AG London
USD	2.293.524,57	EUR	2.010.000,00	30/05/25	4.224,88	Deutsche Bank AG London
EUR	253.000,00	USD	288.025,83	30/05/25	50,22	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	355.000,00	USD	403.714,88	30/05/25	450,53	Goldman Sachs Int finance Ltd
JPY	25.700.000,00	USD	180.743,71	30/05/25	-1,64	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	227.863,66	JPY	32.400.000,00	30/05/25	2,06	Goldman Sachs Int finance Ltd
SGD	365.000,00	USD	278.052,87	30/05/25	1.699,05	HSBC Bank Plc
USD	278.052,87	SGD	365.000,00	30/05/25	-1.699,05	HSBC Bank Plc
EUR	282.000,00	USD	322.770,83	30/05/25	-1.466,07	Morgan Stanley Co Intl Ltd
					-109.639,43	

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Devises achetées	Quantité achetée	Devises vendues	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	10.310.000,00	EUR	11.121.309,54	15/05/25	-75.309,63 *	J.P. Morgan AG
					-75.309,63	

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Devises achetées	Quantité achetée	Devises vendues	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	30.049.140,79	USD	33.100.000,00	18/06/25	1.019.798,36	Credit Agricole CIB
EUR	1.305.950,51	GBP	1.120.000,00	18/06/25	-6.440,72	Société Générale SA
EUR	234.630,11	GBP	200.000,00	18/06/25	278,49	Société Générale SA
					1.013.636,13	

ODDO BHF Artificial Intelligence

Devises achetées	Quantité achetée	Devises vendues	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	6.169,00	USD	7.020,60	15/05/25	-2,49 *	Credit Agricole CIB
EUR	261.112,00	USD	297.301,57	15/05/25	-249,92 *	Credit Agricole CIB
EUR	91.115.000,00	USD	103.149.168,52	15/05/25	506.968,42 *	Credit Agricole CIB
EUR	1.028.000,00	USD	1.163.774,85	15/05/25	5.719,84 *	Credit Agricole CIB
USD	1.328.330,43	EUR	1.168.301,00	15/05/25	-776,40 *	Credit Agricole CIB
USD	1.248.965,70	EUR	1.097.711,00	15/05/25	164,93 *	Credit Agricole CIB
EUR	7.995,00	USD	9.088,81	15/05/25	6,63 *	ING BHF-Bank Aktiengesellschaft
EUR	26.048,00	USD	29.586,49	15/05/25	46,78 *	Société Générale SA
USD	107.569,94	EUR	94.337,00	15/05/25	248,32 *	Société Générale SA
					512.126,11	

SICAV ODDO BHF

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

ODDO BHF Green Planet

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	71.350,00	USD	80.773,67	15/05/25	<u>397,00</u> *	Credit Agricole CIB
					397,00	

Les contrats marqués d'un * concernent spécifiquement la couverture du risque de change des actions.

SICAV ODDO BHF

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

Au 30 avril 2025, les contrats futures ouverts sont les suivants :

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur devises					
25,00	EUR/USD (CME) 06/25	USD	3.114.276,53	129.096,11	CACEIS Bank, Paris
Futures sur obligations					
77,00	EURO BUND FUTURE 06/25	EUR	7.593.509,00	42.640,00	CACEIS Bank, Paris
				171.736,11	

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur devises					
135,00	EUR/GBP (CME) 06/25	GBP	11.160.895,65	129.670,70	CACEIS Bank, Paris
209,00	EUR/USD (CME) 06/25	USD	26.035.351,76	1.125.207,83	CACEIS Bank, Paris
Futures sur obligations					
-45,00	EURO BOBL FUTURE 06/25	EUR	4.585.455,00	-5.400,00	CACEIS Bank, Paris
305,00	EURO BUND FUTURE 06/25	EUR	30.078.185,00	135.290,00	CACEIS Bank, Paris
-500,00	EURO SCHATZ 06/25	EUR	50.469.500,00	-58.450,00	CACEIS Bank, Paris
Futures sur taux d'intérêt					
-50,00	XEUR FEU3 EURIBOR 3M 06/25	EUR	50.000.000,00	-25.187,50	CACEIS Bank, Paris
				1.301.131,03	

ODDO BHF Green Planet

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
Futures sur devises					
-20,00	EUR/USD (CME) 06/25	USD	2.832.123,07	-44.375,00	CACEIS Bank, Paris
				-44.375,00	

SICAV ODDO BHF

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Credit Default Swaps ("CDS")

Au 30 avril 2025, les positions ouvertes sur "Credit default swaps" sont les suivantes :

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Description/Sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat/ Vente	Spread	Non réalisé (en EUR)
CDS Index							
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	Newedge Paris	4.000.000	20/06/30	EUR	Buy	5,00	-282.756,44
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	Newedge Paris	4.000.000	20/06/30	EUR	Buy	5,00	-282.756,44
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	Newedge Paris	23.000.000	20/06/30	EUR	Buy	5,00	-1.625.849,53
							-2.191.362,41

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Description/Sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat/ Vente	Spread	Non réalisé (en EUR)
CDS Index							
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	Newedge Paris	19.000.000	20/06/30	EUR	Buy	5,00	-1.343.093,09
							-1.343.093,09

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Description/Sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat/ Vente	Spread	Non réalisé (en EUR)
CDS Index							
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	Newedge Paris	1.000.000	20/06/30	EUR	Buy	5,00	-70.689,11
							-70.689,11

SICAV ODDO BHF

Autres notes aux états financiers

SICAV ODDO BHF

Autres notes aux états financiers

1 - Généralités

SICAV ODDO BHF (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable (SICAV) à compartiments multiples constituée sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois le 18 décembre 1998 au Luxembourg, pour une durée illimitée.

La Société de Gestion est Oddo BHF Asset Management S.A.S. depuis le 1 février 2016.

La Société est enregistrée en tant qu'organisme de placement collectif conformément à la Partie I de la loi du 17 décembre 2010, telle qu'amendée, et à la loi du 10 août 1915, telle qu'amendée.

Ses statuts ont été publiés au « Mémorial C » le 1^{er} février 1999. La dernière modification des statuts a été effectuée en date du 2 novembre 2016 et publiée au « Recueil Electronique des Sociétés et Associations » le 7 décembre 2016. La Société est immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés auprès du Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg sous le numéro B 67 580.

L'assemblée générale annuelle se tient au siège social de la Société, ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg spécifié dans l'avis de convocation, le premier vendredi du mois de mars à 10h00. S'il s'agit d'un jour férié légal ou bancaire au Luxembourg, l'assemblée générale annuelle sera convoquée le premier jour ouvré suivant. Toutes les actions de la Société sont nominatives. Pour chaque assemblée générale, un avis de convocation est envoyé aux Actionnaires à l'adresse figurant dans le registre des Actionnaires au moins huit jours avant la tenue de l'assemblée. Cet avis indiquera l'ordre du jour, l'heure et le lieu de l'assemblée ainsi que les modalités de participation et rappellera les règles de quorum et de majorité applicables à l'assemblée en vertu de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, concernant le quorum et les majorités nécessaires au cours des assemblées.

L'exercice comptable de la Société court du 1^{er} novembre de chaque année au 31 octobre de l'année suivante.

Conformément aux dispositions du prospectus en vigueur de SICAV ODDO BHF, la valeur nette d'inventaire par Action de chaque classe au sein de chaque compartiment est calculée dans la devise de référence de la classe concernée.

Au 30 avril 2025, les compartiments suivants sont actifs :

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

La liste de toutes les actions disponibles à la souscription est décrite dans le dernier prospectus.

SICAV ODDO BHF

Autres notes aux états financiers

2 - Principales méthodes comptables

2.1 - Conversion des devises étrangères

Les livres et registres de chaque compartiment sont tenus dans la devise de référence du compartiment concerné. Les montants libellés dans d'autres devises sont convertis dans la devise de référence comme suit : (i) les évaluations des investissements et des autres éléments d'actif et de passif libellés dans d'autres devises sont converties chaque jour ouvré dans la devise de référence sur la base des taux de change en vigueur le jour ouvré considéré ; (ii) les achats et ventes de titres étrangers ainsi que les revenus et charges sont convertis dans la devise de référence sur la base des taux de change en vigueur à la date de ces transactions.

Les plus et moins-values de change nettes réalisées représentent : (i) les plus et moins-values de change provenant de la vente et de la détention de devises étrangères ; (ii) les plus et moins-values réalisées entre la date de transaction et la date de règlement d'opérations sur titres ou sur instruments dérivés ; (iii) les plus et moins-values provenant des différences entre les montants des dividendes et des intérêts ou autres revenus/charges enregistrés et les montants effectivement reçus/payés.

Les gains et pertes sur opérations en résultant sont repris dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets.

La devise de référence des états consolidés est l'euro. Les différentes rubriques présentées dans les états consolidés de la Société sont égales à la somme des rubriques correspondantes des états financiers de chaque compartiment.

Les taux de change appliqués au 30 avril 2025 sont les suivants :

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

3 - Distribution de dividendes

Le Fonds a distribué les dividendes suivants au cours de la période clôturant le 30 avril 2025 :

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0145975149	EUR	0,2900	22/11/24	27/11/24
	R Shares EUR - Distribution	LU1815136756	EUR	1,9800	22/11/24	27/11/24
	P Shares EUR - Distribution	LU0456625358	EUR	0,2800	22/11/24	27/11/24
ODDO BHF Euro High Yield Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0115293481	EUR	0,4800	22/11/24	27/11/24
	R Shares EUR - Distribution	LU0243919577	EUR	0,3600	22/11/24	27/11/24
	P Shares EUR - Distribution	LU0456627214	EUR	0,5200	22/11/24	27/11/24
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	I Shares EUR - Distribution	LU1486846261	EUR	33,0800	22/11/24	27/11/24
	R Shares EUR - Distribution	LU0628638974	EUR	0,2800	22/11/24	27/11/24
	P Shares EUR - Distribution	LU0628638388	EUR	0,3000	22/11/24	27/11/24
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	I Shares EUR - Distribution	LU1785344166	EUR	34,5900	22/11/24	27/11/24
	R Shares EUR - Distribution	LU1785344083	EUR	2,8600	22/11/24	27/11/24
ODDO BHF Global Credit Short Duration	Pw Shares EUR - Distribution	LU1833931113	EUR	35,3200	22/11/24	27/11/24
ODDO BHF Artificial Intelligence	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385	EUR	70,5200	22/11/24	27/11/24

4 - Mécanisme de "Swing pricing"

Si, lors d'un jour de transaction, l'ensemble des transactions sur les actions de toutes les classes d'un Compartiment entraîne une augmentation ou une diminution nette des actions dépassant un certain seuil, la Valeur nette d'inventaire du Compartiment concerné peut être ajustée d'un montant reflétant les frais de transaction estimés encourus par le Fonds et l'écart estimé entre l'offre et la demande des actifs dans lesquels le Fonds investit. La politique de swing price est décrite dans le prospectus.

La Société utilise la méthodologie du swing partiel, avec un coefficient d'ajustement appelé facteur de swing.

Pour de plus amples informations, les investisseurs peuvent consulter la politique de swing pricing sur le site Internet <https://am.oddo-bhf.com> (partie information réglementaire).

Au cours de la période sous revue, un swing factor a été appliqué à certaines valeurs nettes d'inventaire des compartiments suivants :

Autres notes aux états financiers

4 - Mécanisme de "Swing pricing"

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

A la fin de la période, aucun facteur de swing pricing n'a été appliqué.

Les actionnaires sont informés que la mesure précédente qui était : le swing factor ne dépassera normalement pas 2% de la valeur nette d'inventaire du compartiment sauf conditions de marché exceptionnelles, a été supprimée et n'est plus applicable.

5 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

Les détails des changements dans la composition du portefeuille pour la période clôturée au 30 avril 2025 sont à la disposition des actionnaires au siège social de la société et peuvent être obtenus gratuitement sur demande.

SICAV ODDO BHF

Informations supplémentaires

SICAV ODDO BHF

Informations supplémentaires

Frais de performance ESMA

En application des orientations ESMA sur les commissions de performance (ESMA34-39-992) et la Circulaire CSSF 20/764, le tableau ci-dessous présente le montant des commissions de performance chargées pour chaque catégorie d'actions concernée ainsi que le pourcentage de ces commissions calculé en fonction de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») de la catégorie d'actions. Seules les catégories d'actions pour lesquelles des commissions de performance ont été chargées sont présentées ci-dessous:

Compartiments	Classe d'actions	Code ISIN	Devise du compartiment	Montants des commissions de performance au 30/04/25 (en devise du compartiment)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions
ODDO BHF Algo Trend US	I Shares EUR - Distribution	LU1833929307	EUR	89.130,58	39.676.627,34	0,22
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833929216		413,56	34.805.997,94	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833929729		412,89	134.529.198,20	0,00
				89.957,03		
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833932434	USD	14.264,16	54.659.955,13	0,03
	I Shares USD - Capitalisation	LU1833932517		1.769,98	17.435.871,79	0,01
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1919842267		100.461,11	237.114.987,20	0,04
	R Shares USD - Capitalisation	LU1833932780		338,92	7.431.765,34	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1919842424		-627,67	95.005.708,18	0,00
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932863		76,81	1.257.246,96	0,01
	N Shares USD - Capitalisation	LU1919842697		38,88	9.092.053,34	0,00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU2879820624		33.120,89	24.174.724,74	0,14
	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385		61.280,27	49.064.463,43	0,12
		210.723,35				

SICAV ODDO BHF

Informations supplémentaires

Informations relatives à SFTR (Securities Financing Transactions Regulation)

CONTRATS DE MISE EN PENSION	Euro High Yield Bond	Euro Credit Short Duration	Global Credit Short Duration
Actifs utilisés En termes absolus En % de la valeur nette d'inventaire totale	En EUR 61.011.777,93 8,03%	En EUR 50.150.602,08 2,70%	En EUR 3.001.656,48 2,77%
Opérations classées en fonction de leur maturité résiduelle	En EUR	En EUR	En EUR
Moins de 1 jour	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-
De 1 mois à 3 mois	-	-	-
De 3 mois à 1 an	1.407.631,80	8.430.955,37	-
Plus de 1 an	59.604.146,13	41.719.646,71	3.001.656,48
Échéance ouverte	-	-	-
Les 10 plus grandes contreparties	En EUR	En EUR	En EUR
Premier titre	ODDO & CIE	ODDO & CIE	ODDO & CIE
Volumes bruts des opérations en cours	-62.726.873,19	-50.548.518,99	-2.972.262,70
Premier pays de domiciliation	France	France	France
Garantie reçue*	En EUR	En EUR	En EUR
Type:			
Liquidités	-62.726.873,19	-50.548.518,99	-2.972.262,70
Obligation	-	-	-
Qualité (notation des émetteurs de sûretés obligataires) :	-	-	-
Devise:			
EUR	-62.726.873,19	-50.548.518,99	-2.972.262,70
Classification selon les maturités résiduelles:			
Moins de 1 jour	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-2.270.509,50	-0,09	-
De 1 mois à 3 mois	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-
Plus de 1 an	-479.749,40	-	-288.371,20
Échéance ouverte	-59.976.614,26	-50.548.518,90	-2.972.262,70
	-	-	-
Les 10 principaux émetteurs de garanties reçues	En EUR	En EUR	En EUR
Premier titre	CACEIS	CACEIS	CACEIS
Montant	-62.726.873,19	-50.548.518,99	-2.972.262,70
Composants des revenus	En EUR	En EUR	En EUR
Composants des revenus du fonds :			
En montant absolu	1.007.577,52	1.412.256,27	39.367,17
En % des revenus bruts	100%	100%	100%

SICAV ODDO BHF

Informations supplémentaires

Total Expense Ratios ("TER")

1. Informations légales

Représentant et service de paiement :

Le représentant en Suisse est BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich, Suisse.

Le service de paiement en Suisse est BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich, Suisse.

Le prospectus de vente détaillé, des documents intitulés "Informations clés pour l'investisseur", les statuts, les rapports annuels et semestriels sont disponible sans frais auprès du Représentant et Service de Paiement pour la Suisse, BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich, Suisse. La liste des variations du portefeuille est gratuitement à la disposition de l'investisseur auprès du représentant pour la Suisse.

Publications :

Les publications concernant la Société sont publiées en Suisse sur la plateforme électronique www.fundinfo.com. Les prix d'émission et de rachat et/ou la valeur nette d'inventaire avec la mention « hors commission » sont publiés sur le même site.

Lieu d'exécution et de juridiction

Le lieu d'exécution et le for sont établis au siège social du Représentant pour les actions distribuées en Suisse ou à partir de la Suisse.

2. Total Expense Ratio (« TER »)

Le TER présenté est calculé conformément aux recommandations de la Directive sur le calcul et la publication du TER pour les placements collectifs de capitaux, émise le 16 mai 2008 par l'Asset Management Association Switzerland (« AMAS »).

Compartiments	Classe d'Actions	Code ISIN	TER avec frais de performance (en %)	Frais de performance (en %)
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Capitalisation	LU0145975065	0,53	0,00
	I Shares EUR - Distribution	LU0145975149	0,53	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU0145975222	1,02	0,00
	R Shares EUR - Distribution	LU1815136756	1,02	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752464104	0,77	0,00
	P Shares EUR - Distribution	LU0456625358	0,37	0,00
	oN Shares EUR - Capitalisation	LU2291339005	0,11	0,00
	X Shares EUR - Capitalisation	LU2469852946	0,27	0,00
ODDO BHF Euro High Yield Bond	CN Shares CHF H - Capitalisation	LU1486847236	1,14	0,00
	I Shares EUR - Capitalisation	LU0115288721	0,79	0,00
	I Shares EUR - Distribution	LU0115293481	0,79	0,00
	I Shares USD [H] - Capitalisation*	LU2956815513	0,82	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU0115290974	1,54	0,00
	R Shares EUR - Distribution	LU0243919577	1,54	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486847152	1,13	0,00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU0456627131	0,54	0,00
	P Shares EUR - Distribution	LU0456627214	0,54	0,00
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1551630038	0,83	0,00
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	I Shares EUR - Capitalisation	LU0628638032	0,58	0,00
	I Shares EUR - Distribution	LU1486846261	0,58	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1486845537	0,92	0,00
	R Shares EUR - Distribution	LU0628638974	0,92	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486845883	0,72	0,00
	N Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486845966	0,72	0,00
	N Shares USD [H] - Capitalisation	LU1752465093	0,72	0,00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU0628638206	0,48	0,00
	P Shares EUR - Distribution	LU0628638388	0,48	0,00
	P Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486846428	0,48	0,00
	P Shares USD [H] - Capitalisation	LU1486846774	0,48	0,00
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752464799	0,62	0,00
ODDO BHF Convertibles Global	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493432618	0,78	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1493433004	1,53	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752466141	1,18	0,00
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1493433426	0,82	0,00

SICAV ODDO BHF

Informations supplémentaires

Total Expense Ratios ("TER")

Compartiments	Classe d'Actions	Code ISIN	TER avec frais de performance (en %)	Frais de performance (en %)
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities	I Shares EUR - Capitalisation	LU1752459799	0,58	0,00
	I Shares EUR - Distribution	LU1785344166	0,58	0,00
	I Shares CHF [H] - Capitalisation	LU2270288314	0,58	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1752460292	1,13	0,00
	R Shares EUR - Distribution	LU1785344083	1,13	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752460706	0,83	0,00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU1752461183	0,48	0,00
	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752461696	0,63	0,00
	X Shares EUR - Capitalisation	LU1752462587	0,58	0,00
ODDO BHF Algo Trend US	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833929307	1,13	0,22
	Iw Shares EUR - Capitalisation	LU1833929992	0,78	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833929729	1,32	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833929216	0,87	0,00
ODDO BHF Global Credit Short Duration	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833930578	0,63	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833930495	1,03	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833930651	0,74	0,00
	P Shares EUR - Capitalisation	LU1833930735	0,53	0,00
	Pw Shares EUR - Distribution	LU1833931113	0,64	0,00
	F Shares EUR - Capitalisation	LU1833930222	0,38	0,00
ODDO BHF Artificial Intelligence	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833932434	0,94	0,03
	I Shares USD - Capitalisation	LU1833932517	0,90	0,01
	Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932947	1,04	0,00
	Iw Shares USD - Capitalisation	LU1833933325	1,03	0,00
	R Shares EUR - Capitalisation	LU1919842267	1,82	0,04
	R Shares USD - Capitalisation	LU1833932780	1,73	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU1919842424	1,07	0,00
	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932863	1,09	0,01
	N Shares USD - Capitalisation	LU1919842697	1,02	0,00
	Nw Shares USD - Capitalisation	LU1919842937	1,22	0,00
	P Shares EUR - Capitalisation*	LU2879820624	1,08	0,14
P Shares EUR - Distribution	LU2209778385	0,83	0,12	
ODDO BHF Green Planet	I Shares EUR - Capitalisation	LU2189930287	0,90	0,00
	Iw Shares EUR (H) - Capitalisation	LU2189929602	1,04	0,00
	Iw Shares USD - Capitalisation	LU2189930527	1,05	0,00
	R Shares - EUR - Capitalisation	LU2189930105	1,74	0,00
	N Shares EUR - Capitalisation	LU2189930360	1,10	0,00

* Classe d'actions activée au cours des 12 derniers mois. Calcul du TER annuel à titre indicatif uniquement.