



**Dati semestrali al 30 giugno 2025**

**ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026**

Fondo comune di investimento di diritto francese

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

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

### Stato patrimoniale in EUR

Elementi dello stato patrimoniale	Importo alla data di chiusura periodica (*)
a) Attività finanziarie idonee di cui al 1° capoverso della lettera I dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier	300.852.480,28
b) Disponibilità presso banche	25.380.263,87
c) Altre attività detenute dall'OICVM	7.754.831,17
d) Totale delle attività detenute dall'OICVM	333.987.575,32
e) Passivo	-15.949.754,95
f) Valore patrimoniale netto	318.037.820,37

(\*) Gli importi hanno segno positivo o negativo

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

Codice ISIN della classe di quote	Denominazione della classe di quote	Destinazione delle somme distribuibili	Valuta della classe di quote	Patrimonio netto della classe di quote (EUR)	Numero di quote	Valore patrimoniale netto
FR0013426665	CLASSE CI-EUR	Capitalizzabile	EUR	49.794.528,94	424,995	117.164,97
FR0013468808*	CLASSE CN-CHF	Capitalizzabile	CHF	2.620.943,24	22.788,543	107,45
FR0013426673	CLASSE CN-EUR	Capitalizzabile	EUR	74.925.523,14	646.498,098	115,89
FR0013468857	CLASSE CN-USD	Capitalizzabile	USD	760.044,05	7.487,917	119,10
FR0013426657	CLASSE CR-EUR	Capitalizzabile	EUR	155.289.288,46	1.379.680,496	112,55
FR0013426699	CLASSE DI-EUR	Distribuibile	EUR	1.117.633,01	11,040	101.234,87
FR0013450335	CLASSE DIw-EUR	Distribuibile	EUR	2.222.234,31	21,001	105.815,64
FR0013426707	CLASSE DN-EUR	Distribuibile	EUR	1.007.547,62	10.004,164	100,71
FR0013426681	CLASSE DR-EUR	Distribuibile	EUR	18.732.446,70	190.181,713	98,49
FR0013450319	CLASSE DRw-EUR	Distribuibile	EUR	11.567.630,90	118.982,990	97,22

(\*) Quota coperta dal rischio di cambio

### Elementi del portafoglio titoli in EUR

Elementi del portafoglio titoli:	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier	93,68	89,21
b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo	0,00	0,00
c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari	0,00	0,00
d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Altre attività	0,91	0,87

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

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

Elementi del portafoglio titoli:	Movimenti (importo)	
	Acquisizioni	Cessioni
a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier	64.688.592,83	131.025.708,79
b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo	0,00	0,00
c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari	0,00	0,00
d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera l dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Altre attività	0,00	0,00

Movimenti verificatisi nel corso del periodo	Movimenti (importo)
Acquisizioni	64.688.592,83
Cessioni	131.025.708,79

### Distribuzione nel corso del periodo

	Classe	Importo netto unitario	Credito d'imposta	Importo lordo unitario
<b>Dividendi distribuiti</b>				
23/04/2025	CLASSE DI-EUR	3.070,96	0,00	3.070,96
23/04/2025	CLASSE DI-USD (H)	3.186,00	0,00	3.186,00
23/04/2025	CLASSE DIw-EUR	3.210,64	0,00	3.210,64
23/04/2025	CLASSE DN-EUR	3,06	0,00	3,06
23/04/2025	CLASSE DR-EUR	3,00	0,00	3,00
23/04/2025	CLASSE DR-USD (H)	3,16	0,00	3,16
23/04/2025	CLASSE DRw-EUR	2,96	0,00	2,96
<b>Dividendi da distribuire</b>				

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

Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
		Patrimonio netto	Patrimonio totale
Euro	266.728.859,61	83,86	79,86
Sterlina britannica	16.029.631,61	5,04	4,80
Dollaro statunitense	15.191.855,65	4,78	4,55
<b>Totale</b>	<b>297.950.346,87</b>	<b>93,68</b>	<b>89,21</b>

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

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

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Parti di ricambio e attrezzature per automezzi	11,77	11,22
Altri servizi finanziari	11,46	10,92
Servizi integrati di telecomunicazione	11,05	10,53
Servizi finanziari ai consumatori	7,01	6,68
Prodotti farmaceutici	5,14	4,90
Servizi commerciali diversi	4,73	4,50
Apparecchiature di comunicazione	4,42	4,21
Società finanziarie plurisetoriali	3,67	3,49
Esplorazione e produzione di petrolio e gas	3,54	3,37
Servizi finanziari specializzati	2,51	2,39
Casinò e case da gioco	2,49	2,37
Igiene e bellezza	2,38	2,27
Hotel, centri vacanze e crociere	2,25	2,14
Produttori di birra	2,20	2,10
Società produttrici di automobili	2,07	1,97
Contenitori di metallo e vetro	2,00	1,90
Servizi di telecomunicazione senza fili (wireless)	1,74	1,66
Trasmissione radiofonica e televisione via cavo	1,61	1,53
Strade e ferrovie	1,47	1,40
Alimenti e carni confezionati	1,35	1,29
Prodotti edili	1,29	1,23
Attrezzatura sanitaria	0,91	0,87
Consulenza giuridica e contabile	0,77	0,74
Aeronautica e difesa	0,76	0,72
Biotechologia	0,72	0,68
Compagnie aeree	0,66	0,63
Prodotti chimici di base	0,54	0,51
Consulenza e servizi informatici	0,53	0,50
Ristoranti	0,45	0,42
Abbigliamento, accessori e articoli di lusso	0,35	0,33
Società di investimento immobiliare	0,32	0,30
Banche	0,32	0,30
Prodotti chimici speciali	0,30	0,29
Costruzione abitativa	0,27	0,25
Special Purpose Vehicle	0,25	0,24
Alluminio	0,16	0,15
Imballi cartacei	0,13	0,12
Elettricità	0,06	0,06
Software e servizi Internet	0,03	0,03
<b>Totale</b>	<b>93,68</b>	<b>89,21</b>

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

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

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Francia	20,02	19,06
Stati Uniti d'America	13,59	12,94
Paesi Bassi	12,22	11,64
Germania	9,94	9,46
Spagna	8,65	8,24
Lussemburgo	5,73	5,46
Danimarca	4,22	4,02
Svezia	4,19	3,99
Regno Unito	3,72	3,55
Irlanda	3,54	3,37
Messico	3,54	3,37
Svizzera	2,04	1,94
Italia	1,33	1,27
Finlandia	0,63	0,60
Belgio	0,32	0,30
<b>Totale</b>	<b>93,68</b>	<b>89,21</b>

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

Tipologia di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
<b>Quote di OICR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
OICVM ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea	0,00	0,00
FIA ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea	0,00	0,00
Altri OICR e fondi d'investimento	0,00	0,00
<b>Altre attività</b>	<b>0,91</b>	<b>0,87</b>
<b>Totale</b>	<b>0,91</b>	<b>0,87</b>

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

### Commissione di performance

<b>CLASSE CI-EUR</b>	<b>30/06/2025</b>
Commissione di performance (variabile)	-28.900,64
Percentuale della commissione di performance	0,05
<b>CLASSE CN-CHF</b>	<b>30/06/2025</b>
Commissione di performance (variabile)	0,00
Percentuale della commissione di performance	0,00
<b>CLASSE CN-EUR</b>	<b>30/06/2025</b>
Commissione di performance (variabile)	-43.582,15
Percentuale della commissione di performance	0,05
<b>CLASSE CN-USD</b>	<b>30/06/2025</b>
Commissione di performance (variabile)	-1.186,95
Percentuale della commissione di performance	0,15
<b>CLASSE CR-EUR</b>	<b>30/06/2025</b>
Commissione di performance (variabile)	-89.230,77
Percentuale della commissione di performance	0,05
<b>CLASSE DI-EUR</b>	<b>30/06/2025</b>
Commissione di performance (variabile)	-801,12
Percentuale della commissione di performance	0,06
<b>CLASSE DI-USD (H)</b>	<b>30/06/2025</b>
Commissione di performance (variabile)	-0,84
Percentuale della commissione di performance	0,08
<b>CLASSE DIw-EUR</b>	<b>30/06/2025</b>
Commissione di performance (variabile)	0,00
Percentuale della commissione di performance	0,00
<b>CLASSE DN-EUR</b>	<b>30/06/2025</b>
Commissione di performance (variabile)	-535,29
Percentuale della commissione di performance	0,05
<b>CLASSE DR-EUR</b>	<b>30/06/2025</b>
Commissione di performance (variabile)	-10.241,32
Percentuale della commissione di performance	0,05
<b>CLASSE DR-USD (H)</b>	<b>30/06/2025</b>
Commissione di performance (variabile)	-0,80
Percentuale della commissione di performance	0,08
<b>CLASSE DRw-EUR</b>	<b>30/06/2025</b>
Commissione di performance (variabile)	0,00
Percentuale della commissione di performance	0,00

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

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

Strumenti	Valuta	Quantità	Importo	% patrimonio netto
<b>Depositi</b>			<b>3.449.456,44</b>	<b>1,08</b>
TERM ESTR 0.00 01072	EUR	949.456,44	949.456,44	0,30
TERM FIX 1.86 010725	EUR	2.500.000	2.500.000,00	0,78
<b>Obbligazioni</b>			<b>179.947.994,62</b>	<b>56,58</b>
<b>Altre obbligazioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato</b>			<b>177.045.861,21</b>	<b>55,67</b>
Alimenti e carni confezionati			4.301.002,07	1,35
Darling Ingredients Inc 5.25% Sen 144A 19/15.04.27	USD	5.000.000	4.301.002,07	1,35
Alluminio			503.082,92	0,16
Novelis Corp 3.25% 144A 21/15.11.26	USD	600.000	503.082,92	0,16
Altri servizi finanziari			14.005.006,78	4,40
Eircom Finance DAC 2.625% 19/15.02.27	EUR	5.311.000	5.235.249,65	1,64
Eircom Finance DAC 3.5% Sen Reg S 19/15.05.26	EUR	6.014.579,9292	6.031.778,29	1,89
Q-Park I Holding BV 2% Sen Reg S 20/01.03.27	EUR	1.763.000	1.736.012,39	0,55
SCIL IV LLC 4.375% 21/01.11.26	EUR	150.000	151.276,97	0,05
SCIL IV LLC 5.375% 144A 21/01.11.26	USD	1.000.000	850.689,48	0,27
Biotecnologia			2.283.196,58	0,72
IQVIA Inc 1.75% 21/15.03.26	EUR	2.300.000	2.283.196,58	0,72
Produttori di birra			2.883.241,64	0,91
Carlsberg Breweries A/S 0.375% Sen 20/30.06.27	EUR	3.000.000	2.883.241,64	0,91
Casinò e case da gioco			7.926.801,31	2,49
Allwyn International AG 3.875% 20/15.02.27	EUR	6.400.000	6.476.521,78	2,03
Intl Game Technology Plc 3.5% Sen Reg S 19/15.06.26	EUR	1.450.000	1.450.279,53	0,46
Contenitori di metallo e vetro			6.359.497,24	2,00
Ball Corp 1.5% Sen 19/15.03.27	EUR	100.000	97.772,08	0,03
Crown European Hgs SA 2.875% Sen Reg S 18/01.02.26	EUR	4.500.000	4.542.295,63	1,43
Owens-Brockway Glass Cont Inc 6.625% 144A 20/13.05.27	USD	2.000.000	1.719.429,53	0,54
Consulenza e servizi informatici			1.677.451,33	0,53
Dassault Systemes SA 0.125% Sen 19/16.09.26	EUR	1.000.000	972.799,73	0,31
IQVIA Inc 2.875% Sen Reg S 17/15.09.25	EUR	700.000	704.651,60	0,22
Costruzione abitativa			847.062,43	0,27
Axalta Coating Systems LLC 4.75% 144A 20/15.06.27	USD	1.000.000	847.062,43	0,27
Imballi cartacei			409.531,23	0,13
Huhtamaki Oyj 4.25% 22/09.06.27	EUR	400.000	409.531,23	0,13
Apparecchiature di comunicazione			12.457.858,64	3,92
Verisure Holding AB 3.25% 21/15.02.27	EUR	6.700.000	6.726.183,97	2,12
Verisure Holding AB 3.875% Sen Reg S 20/15.07.26	EUR	5.650.000	5.731.674,67	1,80
Attrezzatura sanitaria			2.902.094,04	0,91
Avantor Funding Inc 2.625% 20/01.11.25	EUR	2.900.000	2.902.094,04	0,91
Esplorazione e produzione di petrolio e gas			10.316.638,30	3,24
Petroleos Mexicanos 3.625% Sen Reg S 18/24.11.25	EUR	4.000.000	4.054.117,26	1,27
Petroleos Mexicanos 3.75% Reg S Sen 14/16.04.26	EUR	6.300.000	6.262.521,04	1,97
Abbigliamento, accessori e articoli di lusso			1.107.151,38	0,35
Levi Strauss & Co 3.375% 17/15.03.27	EUR	1.100.000	1.107.151,38	0,35
Società finanziarie plurisettoriali			5.494.762,73	1,73
Dufry One BV 2% Sen Reg S 19/15.02.27	EUR	2.700.000	2.670.438,00	0,85

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

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

Strumenti	Valuta	Quantità	Importo	% patrimonio netto
Tereos Finance Groupe I 4.75% 22/30.04.27	EUR	2.400.000	2.428.489,33	0,76
ZF Europe Finance BV 2% Sen Reg S 19/23.02.26	EUR	400.000	395.835,40	0,12
Igiene e bellezza			7.584.470,75	2,38
Coty Inc 3.875% 21/15.04.26	EUR	5.850.000	5.889.067,44	1,85
Coty Inc 4.5% 24/15.05.27	EUR	667.000	681.397,20	0,21
Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	EUR	1.000.000	1.014.006,11	0,32
Hotel, centri vacanze e crociere			7.153.699,20	2,25
Minor Hotels Europe & Ameri SA 4% 21/02.07.26	EUR	7.160.000	7.153.699,20	2,25
Aeronautica e difesa			102.489,22	0,03
Rolls-Royce Plc 4.625% Sen Reg S 20/16.02.26	EUR	100.000	102.489,22	0,03
Software e servizi Internet			102.527,26	0,03
NetFlix Inc 3.625% Sen Reg S 17/15.05.27	EUR	100.000	102.527,26	0,03
Parti di ricambio e attrezzature per automezzi			11.723.479,36	3,69
Forvia SE 2.375% Sen Reg S 19/15.06.27	EUR	5.186.000	5.036.028,80	1,58
Forvia SE 2.75% 21/15.02.27	EUR	6.800.000	6.687.450,56	2,11
Prodotti chimici di base			1.719.472,79	0,54
Nobian Finance BV 3.625% 21/15.07.26	EUR	1.700.000	1.719.472,79	0,54
Prodotti chimici speciali			960.051,01	0,30
Celanese US Holdings LLC 4.777% 22/19.07.26	EUR	900.000	960.051,01	0,30
Prodotti farmaceutici			16.354.307,74	5,14
Almirall SA 2.125% 21/30.09.26	EUR	640.000	637.655,02	0,20
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% Reg S 20/11.02.27	EUR	1.400.000	1.416.365,22	0,45
Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27	EUR	14.200.000	14.300.287,50	4,49
Prodotti edili			4.101.953,96	1,29
Standard Industries Inc 2.25% Sen Reg S 19/21.11.26	EUR	4.100.000	4.101.953,96	1,29
Trasmissione radiofonica e televisione via cavo			5.119.246,78	1,61
CCO Holdings LLC 5.125% 144A 17/01.05.27	USD	6.000.000	5.119.246,78	1,61
Ristoranti			1.418.726,17	0,45
Elior Group SA 3.75% 21/15.07.26	EUR	1.400.000	1.418.726,17	0,45
Servizi commerciali diversi			8.618.531,08	2,71
Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27	EUR	7.170.000	7.321.251,15	2,30
Loxam SAS 2.875% Sen Reg S 19/15.04.26	EUR	1.300.000	1.297.279,93	0,41
Servizi integrati di telecomunicazione			19.034.748,86	5,98
Iliad SA 5.375% 22/14.06.27	EUR	13.500.000	14.043.789,25	4,41
Matterhorn Telecom SA 3.125% Sen Reg S 19/15.09.26	EUR	4.959.032,4	4.990.959,61	1,57
Servizi di telecomunicazione senza fili (wireless)			5.544.058,50	1,74
Cellnex Telecom SA 1% Ser 8 20/20.04.27	EUR	4.600.000	4.486.794,00	1,41
Sprint Corp 7.625% 18/01.03.26	USD	1.200.000	1.057.264,50	0,33
Servizi finanziari ai consumatori			13.247.537,77	4,17
Cirsa Finance Intl Sàrl 4.5% 21/15.03.27	EUR	12.305.000	12.453.459,83	3,92
Prime Sec Serv Bor LLC Fin Inc 5.75% 144A 19/15.04.26	USD	911.000	794.077,94	0,25
Special Purpose Vehicle			786.182,14	0,25
Whirlpool Fin Luxembourg Sàrl 1.25% 16/02.11.26	EUR	800.000	786.182,14	0,25
<b>Altre obbligazioni e titoli assimilati non negoziati su un mercato regolamentato</b>			<b>2.902.133,41</b>	<b>0,91</b>
Altri servizi finanziari			2.902.133,41	0,91
SCIL IV LLC FRN 21/01.11.26	EUR	2.869.000	2.902.133,41	0,91
<b>Titoli di debito</b>			<b>120.904.485,66</b>	<b>38,02</b>
<b>Titoli di debito negoziati su un mercato regolamentato o assimilato</b>			<b>120.904.485,66</b>	<b>38,02</b>

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

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

Strumenti	Valuta	Quantità	Importo	% patrimonio netto
Strade e ferrovie			4.665.836,52	1,47
Abertis Infraestructuras SA 3.375% EMTN Ser 4 19/27.11.26	GBP	4.000.000	4.665.836,52	1,47
Altri servizi finanziari			22.434.793,97	7,05
Cellnex Fin Co SA 0.75% EMTN 21/15.11.26	EUR	800.000	784.836,38	0,25
Cellnex Fin Co SA 2.25% EMTN 22/12.04.26	EUR	4.100.000	4.112.517,92	1,29
Telefonica Emisiones SA 1.447% EMTN Sen Reg S 18/22.01.27	EUR	1.000.000	992.412,66	0,31
Telefonica Emisiones SA 1.46% EMTN Reg S Sen 16/13.04.26	EUR	2.800.000	2.786.336,00	0,88
ZF Finance GmbH 2% EMTN 21/06.05.27	EUR	3.100.000	2.938.996,19	0,92
ZF Finance GmbH 2.75% EMTN 20/25.05.27	EUR	5.000.000	4.780.665,07	1,50
ZF Finance GmbH 5.75% EMTN 23/03.08.26	EUR	5.700.000	6.039.029,75	1,90
Banche			1.006.431,78	0,32
Bq Féd du Crédit Mutuel 0.75% EMTN Ser 455 18/17.07.25	EUR	1.000.000	1.006.431,78	0,32
Produttori di birra			4.121.283,84	1,30
Carlsberg Breweries A/S 3.25% EMTN 22/12.10.25	EUR	2.000.000	2.050.455,62	0,64
Carlsberg Breweries A/S 3.5% EMTN 23/26.11.26	EUR	2.000.000	2.070.828,22	0,66
Compagnie aeree			2.112.480,56	0,66
Deutsche Lufthansa AG 2.875% EMTN 21/16.05.27	EUR	2.000.000	2.011.924,11	0,63
Deutsche Lufthansa AG 3% EMTN Sen 20/29.05.26	EUR	100.000	100.556,45	0,03
Consulenza giuridica e contabile			2.461.331,51	0,77
Elis SA 2.875% EMTN Sen 18/15.02.26	EUR	400.000	404.196,44	0,13
Elis SA 4.125% EMTN 22/24.05.27	EUR	2.000.000	2.057.135,07	0,64
Società produttrici di automobili			6.577.949,37	2,07
Renault SA 2% EMTN 18/28.09.26	EUR	700.000	702.511,66	0,22
Renault SA 2.375% EMTN Sen Reg S 20/25.05.26	EUR	3.000.000	2.992.417,81	0,94
Renault SA 2.5% EMTN 21/02.06.27	EUR	2.900.000	2.883.019,90	0,91
Elettricità			206.128,11	0,06
Orano SA 3.375% EMTN Sen 19/23.04.26	EUR	100.000	101.108,26	0,03
Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27	EUR	100.000	105.019,85	0,03
Apparecchiature di comunicazione			1.601.810,85	0,50
Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26	EUR	1.600.000	1.601.810,85	0,50
Esplorazione e produzione di petrolio e gas			954.324,66	0,30
Petroleos Mexicanos 2.75% EMTN Reg S Sen 15/21.04.27	EUR	1.000.000	954.324,66	0,30
Società finanziarie plurisetoriali			6.174.107,48	1,94
ISS Finance BV 1.25% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25	EUR	6.100.000	6.174.107,48	1,94
Aeronautica e difesa			2.312.319,94	0,73
Rolls-Royce Plc 3.375% EMTN Ser 6 13/18.06.26	GBP	2.000.000	2.312.319,94	0,73
Parti di ricambio e attrezzature per automezzi			25.708.773,55	8,08
Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26	EUR	861.000	859.218,20	0,27
Gestamp Automocion 3.25% EMTN Sen Reg S 18/30.04.26	EUR	1.900.000	1.901.856,72	0,60
Schaeffler AG 2.75% EMTN Sen 20/12.10.25	EUR	2.600.000	2.646.709,18	0,83
Schaeffler AG 4.5% EMTN 24/14.08.26	EUR	11.100.000	11.671.856,79	3,67
Valeo SA 1.625% EMTN Reg S Sen 16/18.03.26	EUR	2.000.000	1.984.178,36	0,62
Valeo SA 5.375% EMTN 22/28.05.27	EUR	6.400.000	6.644.954,30	2,09
Servizi commerciali diversi			6.415.796,51	2,02

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

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

Strumenti	Valuta	Quantità	Importo	% patrimonio netto
ISS Global A/S 0.875% EMTN Ser 5 Sen Reg S 19/18.06.26	EUR	6.500.000	6.415.796,51	2,02
Servizi integrati di telecomunicazione			16.114.866,65	5,07
Telecom Italia SpA 2.875% EMTN Sen Reg S 18/28.01.26	EUR	4.200.000	4.244.263,40	1,33
e& PPF Telecom Group BV 3.125% EMTN Sen Reg S 19/27.03.26	EUR	11.774.000	11.870.603,25	3,74
Servizi finanziari ai consumatori			9.051.475,15	2,85
Ford Motor Cred Co LLC 6.86% EMTN 23/05.06.26	GBP	7.600.000	9.051.475,15	2,85
Servizi finanziari specializzati			7.980.706,85	2,51
Mondi Finance PLC 1.625% EMTN Sen Reg S 18/27.04.26	EUR	8.000.000	7.980.706,85	2,51
Società di investimento immobiliare			1.004.068,36	0,32
Unibail Rodamco Westfield SE 1.125% EMTN Sen 18/15.09.25	EUR	1.000.000	1.004.068,36	0,32
<b>Quote di OICR e fondi d'investimento</b>			<b>2,50</b>	<b>0,00</b>
<b>FIA ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea</b>			<b>2,50</b>	<b>0,00</b>
Organismo di investimento collettivo del risparmio			2,50	0,00
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	0,047	2,50	0,00
<b>Titoli ceduti in pronti contro termine</b>			<b>2.823.172,37</b>	<b>0,89</b>
<b>Altre obbligazioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato</b>			<b>626.126,74</b>	<b>0,20</b>
Altri servizi finanziari			321.207,14	0,10
Eircom Finance DAC 2.625% 19/15.02.27	EUR	189.000	186.304,31	0,06
Q-Park I Holding BV 2% Sen Reg S 20/01.03.27	EUR	137.000	134.902,83	0,04
Parti di ricambio e attrezzature per automezzi			304.919,60	0,10
Forvia SE 2.375% Sen Reg S 19/15.06.27	EUR	314.000	304.919,60	0,10
<b>Altre obbligazioni e titoli assimilati non negoziati su un mercato regolamentato</b>			<b>1.144.061,65</b>	<b>0,36</b>
Altri servizi finanziari			1.144.061,65	0,36
SCIL IV LLC FRN 21/01.11.26	EUR	1.131.000	1.144.061,65	0,36
<b>Titoli di debito negoziati su un mercato regolamentato o assimilato</b>			<b>1.052.983,98</b>	<b>0,33</b>
Altri servizi finanziari			105.947,89	0,03
ZF Finance GmbH 5.75% EMTN 23/03.08.26	EUR	100.000	105.947,89	0,03
Parti di ricambio e attrezzature per automezzi			947.036,09	0,30
Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26	EUR	949.000	947.036,09	0,30
<b>Debiti rappresentativi dei titoli ceduti in pronti contro termine</b>			<b>-2.818.565,40</b>	<b>-0,89</b>
<b>Garanzie su titoli ceduti in pronti contro termine</b>			<b>-14.395,15</b>	<b>0,00</b>
<b>Totale</b>			<b>304.292.151,04</b>	<b>95,68</b>

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

### Inventario delle operazioni a termine su valute

Denominazione strumento	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR (*)			
	Attivo	Passivo	Importi in valuta da ricevere (+)		Importi in valuta da consegnare (-)	
			Valuta	Importo (*)	Valuta	Importo (*)
V/A USD EUR 150725	132.388,20	0,00	EUR	10.993.206,71	USD	-10.860.818,51
V/A GBP EUR 150725	78.558,98	0,00	EUR	16.145.196,33	GBP	-16.066.637,35
V/A USD EUR 150725	33.319,79	0,00	EUR	1.749.827,24	USD	-1.716.507,45
V/A USD EUR 150725	3.556,74	0,00	EUR	432.912,02	USD	-429.355,28
V/A USD EUR 150725	2.044,72	0,00	EUR	1.292.953,69	USD	-1.290.908,97
V/A USD EUR 150725	0,00	1.221,30	EUR	859.702,29	USD	-860.923,59
<b>Totale</b>	<b>249.868,43</b>	<b>1.221,30</b>		<b>31.473.798,28</b>		<b>-31.225.151,15</b>

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

### Strumenti finanziari a termine - azioni

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

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

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

### Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse

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

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

### Strumenti finanziari a termine – cambi

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

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

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

### Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito

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

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

### Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni

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

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

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

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

Denominazione strumento	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR (*)				Classe di quote coperta
	Attivo	Passivo	Importi in valuta da ricevere (+)		Importi in valuta da consegnare (-)		
			Valuta	Importo (*)	Valuta	Importo (*)	
H A/V CHF EUR 150725	15.499,83	0,00	CHF	2.647.809,32	EUR	-2.632.309,49	FR0013468808
H V/A CHF EUR 150725	0,00	164,53	EUR	24.578,35	CHF	-24.742,88	FR0013468808
H A/V USD EUR 150725	0,00	9.685,19	USD	756.979,04	EUR	-766.664,23	FR0013468857
<b>Totale</b>	<b>15.499,83</b>	<b>9.849,72</b>		<b>3.429.366,71</b>		<b>-3.423.716,60</b>	

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

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

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

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

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

### Sintesi dell'inventario

	Valore corrente presentato in bilancio
<b>Inventario totale delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)</b>	304.292.151,04
<b>Inventario degli strumenti finanziari a termine (esclusi gli strumenti finanziari a termine utilizzati per la copertura delle quote emesse):</b>	
Totale operazioni a termine su valute	248.647,13
Totale strumenti finanziari a termine - azioni	0,00
Totale strumenti finanziari a termine - tassi	0,00
Totale strumenti finanziari a termine - cambi	0,00
Totale strumenti finanziari a termine - credito	0,00
Totale strumenti finanziari a termine - altre esposizioni	0,00
<b>Inventario degli strumenti finanziari a termine utilizzati per copertura delle quote emesse</b>	5.650,11
<b>Altre attività (+)</b>	26.597.095,47
<b>Altre passività (-)</b>	-13.105.723,38
<b>Totale = patrimonio netto</b>	<b>318.037.820,37</b>

**ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026**

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

**Regolamento SFTR**

**30/06/2025**

**EUR**

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

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

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
Importo delle attività in prestito	0,00				
% delle attività prestabili	0,00				

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

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
Importo	0,00	0,00	2.823.172,37	0,00	0,00
% del patrimonio netto totale	0,00	0,00	0,89	0,00	0,00

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

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

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

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

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
1.	Denominazione		ODDO ET CIE PARIS		
	Importo		2.823.172,37		
	Domicilio		FR		
2.	Denominazione				
	Importo				
	Domicilio				
3.	Denominazione				
	Importo				
	Domicilio				
4.	Denominazione				
	Importo				
	Domicilio				
5.	Denominazione				
	Importo				
	Domicilio				
6.	Denominazione				
	Importo				
	Domicilio				
7.	Denominazione				
	Importo				
	Domicilio				
8.	Denominazione				
	Importo				
	Domicilio				
9.	Denominazione				
	Importo				
	Domicilio				
10.	Denominazione				
	Importo				
	Domicilio				

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

### Tipo e qualità delle garanzie (collaterale)

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
<b>Tipo e Qualità della garanzia</b>					
<b>Liquidità</b>	0,00	0,00	2.832.960,55	0,00	0,00
<b>Strumento di debito</b>					
Rating di buona qualità	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rating di qualità media	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rating di bassa qualità	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Azioni</b>					
Rating di buona qualità	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rating di qualità media	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rating di bassa qualità	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Quote di fondi</b>					
Rating di buona qualità	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rating di qualità media	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rating di bassa qualità	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Valuta della garanzia</b>					
EUR	0,00	0,00	2.832.960,55	0,00	0,00
<b>Paese dell'emittente della garanzia reale</b>					

### Regolamento e compensazione dei contratti

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
<b>Controparte centrale</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilaterali</b>	0,00	0,00	2.832.960,55	0,00	0,00
<b>Trilaterali</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

### Scadenza della garanzia

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
<b>Meno di 1 giorno</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>da 1 giorno a 1 settimana</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>da 1 settimana a 1 mese</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>da 1 a 3 mesi</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>da 3 mesi a 1 anno</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Oltre 1 anno</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Aperta</b>	0,00	0,00	2.832.960,55	0,00	0,00

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

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

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
Meno di 1 giorno	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
da 1 giorno a 1 settimana	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
da 1 settimana a 1 mese	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
da 1 a 3 mesi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
da 3 mesi a 1 anno	0,00	0,00	2.832.960,55	0,00	0,00
Oltre 1 anno	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aperta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

### Dati sul riutilizzo delle garanzie reali

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

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

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

1. Denominazione  
 Importo custodito

ODDO ET CIE PARIS
2.832.960,55

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

Importo totale del collaterale versato  
 In % di tutte le garanzie reali versate

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

Conti separati  
 Conti collettivi  
 Altri conti

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

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

		Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
<b>OICR</b>						
	Importo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Gestore</b>						
	Importo					
<b>Terzi</b>						
	Importo					

### Dati concernenti la scomposizione dei risultati

		Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
<b>OICR</b>						
	Importo	-638,48	0,00	-57.149,32	222,34	0,00
	In % del risultato	100,00	0,00	100,00	100,00	0,00
<b>Gestore</b>						
	Importo					
	In % del risultato	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Terzi</b>						
	Importo					
	In % del risultato	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00