



Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2025

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Investmentfonds nach französischem Recht (Fonds Commun de Placement)

Informationen für Anteilinhaber in der Bundesrepublik Deutschland

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Vertragsbedingungen des Fonds sowie die Jahres- und Halbjahresberichte – jeweils in Papierform – sowie der Nettoinventarwert pro Anteil und die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Die vorgenannten Dokumente werden in englischer Sprache zur Verfügung gestellt, mit Ausnahme der wesentlichen Anlegerinformationen, die in deutscher Sprache verfügbar sind.

Seit dem 1. Januar 2020 ist ODDO BHF Asset Management GmbH, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, die deutsche Zahl- und Informationsstelle.

**DER HALBJAHRESBERICHT WIRD VOM ABSCHLUSSPRÜFER DES OGAW NICHT
MIT EINEM PRÜFUNGSVERMERK VERSEHEN.**

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris 12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 – www.am.oddo-bhf.com

Vermögensaufstellung in EUR

Bestandteile des Fondsvermögens	Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums (*)
a) in Artikel L. 214-20, Abschnitt I, Absatz 1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) aufgeführte Finanztitel	300.852.480,28
b) Guthaben bei Kreditinstituten	25.380.263,87
c) Sonstige von dem OGAW gehaltene Vermögenswerte	7.754.831,17
d) Von dem OGAW gehaltene Vermögenswerte insgesamt	333.987.575,32
e) Passiva	-15.949.754,95
f) Nettoinventarwert	318.037.820,37

(*) Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet

Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil oder Aktie

ISIN-Code des Anteils	Bezeichnung des Anteils	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung des Anteils	Nettovermögen des Anteils (EUR)	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0013426665	CI-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	49.794.528,94	424,995	117.164,97
FR0013468808*	CN-CHF-ANTEIL	Thesaurierend	CHF	2.620.943,24	22.788,543	107,45
FR0013426673	CN-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	74.925.523,14	646.498,098	115,89
FR0013468857	CN-USD-ANTEIL	Thesaurierend	USD	760.044,05	7.487,917	119,10
FR0013426657	CR-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	155.289.288,46	1.379.680,496	112,55
FR0013426699	DI-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	1.117.633,01	11,040	101.234,87
FR0013450335	DIw-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	2.222.234,31	21,001	105.815,64
FR0013426707	DN-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	1.007.547,62	10.004,164	100,71
FR0013426681	DR-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	18.732.446,70	190.181,713	98,49
FR0013450319	DRw-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	11.567.630,90	118.982,990	97,22

(*) Gegen das Währungsrisiko abgesicherter Anteil

Bestandteile des Wertpapierportfolios in EUR

Bestandteile des Wertpapierportfolios:	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
a) zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gemäß Artikel L. 422-1 des Code Monétaire et Financier gehandelt werden	93,68	89,21
b) zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, der sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört	0,00	0,00
c) zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist	0,00	0,00
d) in Artikel R. 214-11, Abschnitt I, Absatz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) aufgeführte neu emittierte Finanztitel	0,00	0,00
e) sonstige Vermögenswerte	0,91	0,87

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Veränderung des Wertpapierbestands im Berichtszeitraum in EUR

Bestandteile des Wertpapierportfolios:	Veränderungen (Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
a) zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gemäß Artikel L. 422-1 des Code Monétaire et Financier gehandelt werden	64.688.592,83	131.025.708,79
b) zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, der sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört	0,00	0,00
c) zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist	0,00	0,00
d) in Artikel R. 214-11, Abschnitt I, Absatz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) aufgeführte neu emittierte Finanztitel	0,00	0,00
e) sonstige Vermögenswerte	0,00	0,00

Veränderungen im Berichtszeitraum	Veränderungen (Betrag)
Käufe	64.688.592,83
Verkäufe	131.025.708,79

Ausschüttungen im Berichtszeitraum

	Anteil	Nettobetrag pro Anteil	Steuergutschrift	Bruttobetrag pro Anteil
Ausgeschüttete Dividenden				
23.04.2025	DI-EUR-ANTEIL	3.070,96	0,00	3.070,96
23.04.2025	DI-USD-(H)-ANTEIL	3.186,00	0,00	3.186,00
23.04.2025	DIw-EUR-ANTEIL	3.210,64	0,00	3.210,64
23.04.2025	DN-EUR-ANTEIL	3,06	0,00	3,06
23.04.2025	DR-EUR-ANTEIL	3,00	0,00	3,00
23.04.2025	DR-USD-(H)-ANTEIL	3,16	0,00	3,16
23.04.2025	DRw-EUR-ANTEIL	2,96	0,00	2,96
Auszuschüttende Dividenden				

Aufteilung der Vermögenswerte a), b), c) und d) nach Währung

Währung	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil	
		Nettovermögen	Vermögen insgesamt
Euro	266.728.859,61	83,86	79,86
Pfund Sterling	16.029.631,61	5,04	4,80
US-Dollar	15.191.855,65	4,78	4,55
Gesamt	297.950.346,87	93,68	89,21

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Aufteilung der Vermögenswerte a), b), c) und d) nach Wirtschaftssektor

Wirtschaftssektor	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
Automobilteile & -geräte	11,77	11,22
Sonstige Finanzdienste	11,46	10,92
Integrierte Telekommunikationsdienste	11,05	10,53
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen	7,01	6,68
Pharmazeutika	5,14	4,90
Diverse kommerzielle Dienstleistungen	4,73	4,50
Telekommunikationsgeräte	4,42	4,21
Multi-Sektor-Unternehmen	3,67	3,49
Exploration und Produktion von Erdöl und Erdgas	3,54	3,37
Spezialisierte Finanzdienstleistungen	2,51	2,39
Casinos und Spielhallen	2,49	2,37
Kosmetik- und Hygieneartikel	2,38	2,27
Hotels, Urlaubsanlagen und Kreuzfahrtlinien	2,25	2,14
Brauerei	2,20	2,10
Automobilhersteller	2,07	1,97
Glas- und Metallverpackungen	2,00	1,90
Mobile Telekommunikationsdienste	1,74	1,66
Rundfunk und Kabelfernsehen	1,61	1,53
Autobahnen und Gleisanlagen	1,47	1,40
Verpackte Lebensmittel und verpacktes Fleisch	1,35	1,29
Produkte für die Bauindustrie	1,29	1,23
Gesundheitswesen: Ausstattung	0,91	0,87
Buchhaltungs- und Rechtsberatung sowie sonstige Beratung	0,77	0,74
Luftfahrt und Verteidigung	0,76	0,72
Biotechnologie	0,72	0,68
Fluggesellschaften	0,66	0,63
Basischemikalien	0,54	0,51
IT-Beratung und -Dienste	0,53	0,50
Restaurants	0,45	0,42
Bekleidung & Zubehör & Luxusgüter	0,35	0,33
Immobilieninvestmentfirmen	0,32	0,30
Banken	0,32	0,30
Spezialchemikalien	0,30	0,29
Bau von Einfamilienhäusern	0,27	0,25
Special Purpose Vehicle	0,25	0,24
Aluminium	0,16	0,15
Papierverpackungen	0,13	0,12
Stromversorgungsbetriebe	0,06	0,06
Software und Internetdienstleistungen	0,03	0,03
Gesamt	93,68	89,21

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Aufteilung der Vermögenswerte a), b), c) und d) nach Sitzland des Emittenten

Land	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
Frankreich	20,02	19,06
Vereinigte Staaten von Amerika	13,59	12,94
Niederlande	12,22	11,64
Deutschland	9,94	9,46
Spanien	8,65	8,24
Luxemburg	5,73	5,46
Dänemark	4,22	4,02
Schweden	4,19	3,99
VK	3,72	3,55
Irland	3,54	3,37
Mexiko	3,54	3,37
Schweiz	2,04	1,94
Italien	1,33	1,27
Finnland	0,63	0,60
Belgien	0,32	0,30
Gesamt	93,68	89,21

Aufgliederung der sonstigen Vermögenswerte von e) des Wertpapierportfolios nach Art

Art der Vermögenswerte	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
Anteile von OGA	0,00	0,00
OGAW und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	0,00
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	0,00
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	0,00
Sonstige Vermögenswerte	0,91	0,87
Gesamt	0,91	0,87

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Erfolgsabhängige Gebühr

CI-EUR-ANTEIL	30.06.2025
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)	-28.900,64
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr	0,05
CN-CHF-ANTEIL	30.06.2025
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)	0,00
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr	0,00
CN-EUR-ANTEIL	30.06.2025
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)	-43.582,15
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr	0,05
CN-USD-ANTEIL	30.06.2025
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)	-1.186,95
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr	0,15
CR-EUR-ANTEIL	30.06.2025
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)	-89.230,77
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr	0,05
DI-EUR-ANTEIL	30.06.2025
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)	-801,12
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr	0,06
DI-USD-(H)-ANTEIL	30.06.2025
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)	-0,84
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr	0,08
DIw-EUR-ANTEIL	30.06.2025
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)	0,00
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr	0,00
DN-EUR-ANTEIL	30.06.2025
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)	-535,29
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr	0,05
DR-EUR-ANTEIL	30.06.2025
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)	-10.241,32
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr	0,05
DR-USD-(H)-ANTEIL	30.06.2025
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)	-0,80
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr	0,08
DRw-EUR-ANTEIL	30.06.2025
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)	0,00
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr	0,00

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Einlagen			3.449.456,44	1,08
TERM ESTR 0.00 01072	EUR	949.456,44	949.456,44	0,30
TERM FIX 1.86 010725	EUR	2.500.000	2.500.000,00	0,78
Anleihen			179.947.994,62	56,58
Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			177.045.861,21	55,67
Verpackte Lebensmittel und verpacktes Fleisch			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
Aluminium			503.082,92	0,16
Novelis Corp 3.25% 144A 21/15.11.26	USD	600.000	503.082,92	0,16
Sonstige Finanzdienste			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
Biotechnologie			2.283.196,58	0,72
IQVIA Inc 1.75% 21/15.03.26	EUR	2.300.000	2.283.196,58	0,72
Brauerei			2.883.241,64	0,91
Carlsberg Breweries A/S 0.375% Sen 20/30.06.27	EUR	3.000.000	2.883.241,64	0,91
Casinos und Spielhallen			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
Glas- und Metallverpackungen			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
IT-Beratung und -Dienste			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
Bau von Einfamilienhäusern			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
Papierverpackungen			409.531,23	0,13
Huhtamaki Oyj 4.25% 22/09.06.27	EUR	400.000	409.531,23	0,13
Telekommunikationsgeräte			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
Gesundheitswesen: Ausstattung			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
Exploration und Produktion von Erdöl und Erdgas			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
Bekleidung & Zubehör & Luxusgüter			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
Multi-Sektor-Unternehmen			5.494.762,73	1,73
Dufry One BV 2% Sen Reg S 19/15.02.27	EUR	2.700.000	2.670.438,00	0,85
Tereos Finance Groupe I 4.75% 22/30.04.27	EUR	2.400.000	2.428.489,33	0,76

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
ZF Europe Finance BV 2% Sen Reg S 19/23.02.26	EUR	400.000	395.835,40	0,12
Kosmetik- und Hygieneartikel			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
Hotels, Urlaubsanlagen und Kreuzfahrtlinien			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
Luftfahrt und Verteidigung			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 und Internetdienstleistungen			102.527,26	0,03
NetFlix Inc 3.625% Sen Reg S 17/15.05.27	EUR	100.000	102.527,26	0,03
Automobilteile & -geräte			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
Basischemikalien			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
Spezialchemikalien			960.051,01	0,30
Celanese US Holdings LLC 4.777% 22/19.07.26	EUR	900.000	960.051,01	0,30
Pharmazeutika			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
Produkte für die Bauindustrie			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
Rundfunk und Kabelfernsehen			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
Restaurants			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
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			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
Integrierte Telekommunikationsdienste			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
Mobile Telekommunikationsdienste			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
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			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
Sonstige nicht an einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			2.902.133,41	0,91
Sonstige Finanzdienste			2.902.133,41	0,91
SCIL IV LLC FRN 21/01.11.26	EUR	2.869.000	2.902.133,41	0,91
Schuldtitel			120.904.485,66	38,02
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere			120.904.485,66	38,02
Autobahnen und Gleisanlagen			4.665.836,52	1,47
Abertis Infraestructuras SA 3.375% EMTN Ser 4 19/27.11.26	GBP	4.000.000	4.665.836,52	1,47

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Sonstige Finanzdienste			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
Banken			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
Brauerei			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
Fluggesellschaften			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
Buchhaltungs- und Rechtsberatung sowie sonstige Beratung			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
Automobilhersteller			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
Stromversorgungsbetriebe			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
Telekommunikationsgeräte			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
Exploration und Produktion von Erdöl und Erdgas			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
Multi-Sektor-Unternehmen			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
Luftfahrt und Verteidigung			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
Automobilteile & -geräte			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
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			6.415.796,51	2,02
ISS Global A/S 0.875% EMTN Ser 5 Sen Reg S 19/18.06.26	EUR	6.500.000	6.415.796,51	2,02
Integrierte Telekommunikationsdienste			16.114.866,65	5,07

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
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
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			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
Spezialisierte Finanzdienstleistungen			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
Immobilieninvestmentfirmen			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
Anteile von OGA und Investmentfonds			2,50	0,00
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union			2,50	0,00
Organismus für gemeinsame Anlagen			2,50	0,00
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	0,047	2,50	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere			2.823.172,37	0,89
Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			626.126,74	0,20
Sonstige Finanzdienste			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
Automobilteile & -geräte			304.919,60	0,10
Forvia SE 2.375% Sen Reg S 19/15.06.27	EUR	314.000	304.919,60	0,10
Sonstige nicht an einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			1.144.061,65	0,36
Sonstige Finanzdienste			1.144.061,65	0,36
SCIL IV LLC FRN 21/01.11.26	EUR	1.131.000	1.144.061,65	0,36
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere			1.052.983,98	0,33
Sonstige Finanzdienste			105.947,89	0,03
ZF Finance GmbH 5.75% EMTN 23/03.08.26	EUR	100.000	105.947,89	0,03
Automobilteile & -geräte			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
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren			-2.818.565,40	-0,89
Leistungen aus in Pension gegebenen Wertpapieren			-14.395,15	0,00
Gesamt			304.292.151,04	95,68

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte

Bezeichnung des Instruments	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)			
	Aktiva	Passiva	Ausstehende Devisen (+)		Devisenverbindlichkeiten (-)	
			Währung	Summe (*)	Währung	Summe (*)
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
Gesamt	249.868,43	1.221,30		31.473.798,28		-31.225.151,15

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

Terminfinanzinstrumente – Aktien

Terminfinanzinstrumente – Aktien				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Terminfinanzinstrumente – Zinssätze

Terminfinanzinstrumente – Zinssätze				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

Terminfinanzinstrumente – Devisen

Terminfinanzinstrumente – Devisen				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko

Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

Terminfinanzinstrumente – Sonstige Engagements

Terminfinanzinstrumente – Sonstige Engagements				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte (zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet)

Bezeichnung des Instruments	In der Bilanz ausgewiesener		Höhe des Engagements in EUR (*)				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Ausstehende Devisen (+)		Devisenverbindlichkeiten (-)		
			Währung	Summe (*)	Währung	Summe (*)	
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
Gesamt	15.499,83	9.849,72		3.429.366,71		-3.423.716,60	

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

Terminfinanzinstrumente – Devisen (zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet)

Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)	Abgesicherte Anteilsklasse
		Aktiva	Passiva	+/-	
Futures					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Optionen					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Sonstige Instrumente					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Gesamt		0,00	0,00	0,00	

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Gesamtübersicht der Bestände

	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert
Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)	304.292.151,04
Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):	
Devisentermingeschäfte – gesamt	248.647,13
Terminfinanzinstrumente – Aktien – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Zinssätze – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Devisen – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements – gesamt	0,00
Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden	5.650,11
Sonstige Vermögenswerte (+)	26.597.095,47
Verbindlichkeiten (-)	-13.105.723,38
Summe = Nettovermögen	318.037.820,37

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

**Transparenz der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und der
Wiederverwendung von Finanzinstrumenten**

Offenlegungsverordnung

30.06.2025

EUR

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an den Vermögenswerten

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Betrag der verliehenen Vermögenswerte	0,00				
% der verleihbaren Vermögenswerte	0,00				

Betrag der Vermögenswerte, die bei den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps eingesetzt worden sind, ausgedrückt als absoluter Betrag und in Prozent des Nettofondsvermögens

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Summe	0,00	0,00	2.823.172,37	0,00	0,00
% des Nettogesamtvermögens	0,00	0,00	0,89	0,00	0,00

Die zehn wichtigsten Emittenten von erhaltenen Sicherheiten (ohne liquide Mittel) für alle Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

1. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
2. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
3. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
4. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
5. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
6. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
7. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
8. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
9. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
10. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Die zehn wichtigsten Gegenparteien als absoluter Wert der Aktiva und Passiva ohne Clearing

		Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
1.	Name			ODDO ET CIE PARIS		
	Summe			2.823.172,37		
	Sitz			FR		
2.	Name					
	Summe					
	Sitz					
3.	Name					
	Summe					
	Sitz					
4.	Name					
	Summe					
	Sitz					
5.	Name					
	Summe					
	Sitz					
6.	Name					
	Summe					
	Sitz					
7.	Name					
	Summe					
	Sitz					
8.	Name					
	Summe					
	Sitz					
9.	Name					
	Summe					
	Sitz					
10.	Name					
	Summe					
	Sitz					

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Art und Qualität der Sicherheiten

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Art und Qualität der Sicherheit					
Liquide Mittel	0,00	0,00	2.832.960,55	0,00	0,00
Schuldinstrument					
Hohes Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittleres Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niedriges Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien					
Hohes Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittleres Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niedriges Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fondsanteile					
Hohes Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittleres Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niedriges Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Währung der Sicherheit					
EUR	0,00	0,00	2.832.960,55	0,00	0,00
Land des Emittenten der Sicherheit					

Abwicklung und Clearing von Kontrakten

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Zentrale Gegenpartei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilateral	0,00	0,00	2.832.960,55	0,00	0,00
Trilateral	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Laufzeit der Sicherheiten

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Weniger als 1 Tag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Monat bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mehr als 1 Jahr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Offen	0,00	0,00	2.832.960,55	0,00	0,00

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, aufgeschlüsselt nach Zeitspannen

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Weniger als 1 Tag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Monat bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	2.832.960,55	0,00	0,00
Mehr als 1 Jahr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Offen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Daten zur Weiterverwendung der Sicherheiten

Höchstbetrag (%)
 Verwendeter Betrag (%)
 Rendite des OGA aus der Wiederanlage der Barsicherheiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Barsicherheiten	Titel
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00

Daten zur Verwahrung der dem OGA bereitgestellten Sicherheiten

1. Name	ODDO ET CIE PARIS
Verwahrter Betrag	2.832.960,55

Daten zur Verwahrung der vom OGA gestellten Sicherheiten

Gesamtbetrag der gestellten Sicherheiten
 In % aller gestellten Sicherheiten

	0,00
Getrennte Konten	0,00
Zusammengefasste Konten	0,00
Sonstige Konten	0,00

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Daten zur Verwahrung der vom OGA gestellten Sicherheiten

		Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
OGA						
	Summe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fondsmanager						
	Summe					
Dritte						
	Summe					

Aufschlüsselung der Renditen

		Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
OGA						
	Summe	-638,48	0,00	-57.149,32	222,34	0,00
	In % der Rendite	100,00	0,00	100,00	100,00	0,00
Fondsmanager						
	Summe					
	In % der Rendite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dritte						
	Summe					
	In % der Rendite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00