



Semestre cerrado a 28 de junio de 2024

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

FCP de derecho francés

**EL DOCUMENTO DE INFORMACION SEMESTRAL
NO ES OBJETO DE CERTIFICACION POR PARTE DEL AUDITOR DEL OICVM**

BALANCE EN EUR

| Partidas del balance | Importe a la fecha del cierre periódico* |
|--|--|
| a) Títulos financieros aptos mencionados en el punto 1, apartado I, del artículo L. 214-20 del Código Monetario y Financiero francés | 442.293.456,32 |
| b) Activos bancarios | 3.435.404,19 |
| c) Otros activos del OICVM | 31.240.858,85 |
| d) Total de los activos del OICVM | 476.969.719,36 |
| e) Pasivo | -16.138.267,37 |
| f) Valor liquidativo | 460.831.451,99 |

* Los importes están certificados

NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO POR PARTICIPACIÓN O POR ACCIÓN

| Código ISIN de la participación | Denominación de la participación | Asignación de los importes distribuibles | Divisa de la participación | Patrimonio neto de la participación (EUR) | Número de participaciones | Valor liquidativo |
|---------------------------------|----------------------------------|--|----------------------------|---|---------------------------|-------------------|
| FR0013426665 | PARTICIPACIÓN CI-EUR | Capitalizable | EUR | 77.877.322,10 | 697,069 | 111.721,10 |
| FR0013468808 | PARTICIPACIÓN CN-CHF | Capitalizable | CHF | 4.062.535,45 | 37.285,047 | 104,91 |
| FR0013426673 | PARTICIPACIÓN CN-EUR | Capitalizable | EUR | 103.141.443,08 | 932.406,129 | 110,61 |
| FR0013468857 | PARTICIPACIÓN CN-USD | Capitalizable | USD | 3.941.073,63 | 37.737,917 | 111,91 |
| FR0013426657 | PARTICIPACIÓN CR-EUR | Capitalizable | EUR | 226.860.929,30 | 2.101.163,642 | 107,96 |
| FR0013426699 | PARTICIPACIÓN DI-EUR | Distribuible | EUR | 4.469.327,56 | 44,935 | 99.462,05 |
| FR001400ED96 | PARTICIPACIÓN DI-USD (H) | Distribuible | USD | 990,82 | 0,010 | 106.176,00 |
| FR0013450335 | PARTICIPACIÓN DIw-EUR | Distribuible | EUR | 2.806.337,79 | 27,001 | 103.934,58 |
| FR0013426707 | PARTICIPACIÓN DN-EUR | Distribuible | EUR | 1.470.096,58 | 14.838,591 | 99,07 |
| FR0013426681 | PARTICIPACIÓN DR-EUR | Distribuible | EUR | 20.928.843,37 | 214.909,819 | 97,38 |
| FR001400EDA5 | PARTICIPACIÓN DR-USD (H) | Distribuible | USD | 987,18 | 10,000 | 105,78 |
| FR0013450319 | PARTICIPACIÓN DRw-EUR | Distribuible | EUR | 15.271.565,13 | 158.954,322 | 96,07 |

ELEMENTOS DE LA CARTERA DE VALORES EN EUR

| Elementos de la cartera de valores: | Porcentaje | |
|--|-----------------|----------------------|
| | Patrimonio neto | Total de los activos |
| a) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés | 95,09 | 91,88 |
| b) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo | 0,00 | 0,00 |
| c) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios | 0,00 | 0,00 |
| d) los títulos financieros emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés | 0,00 | 0,00 |
| e) los demás activos | 0,88 | 0,85 |

MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE VALORES A LO LARGO DEL PERIODO EN EUR

| Elementos de la cartera de valores: | Movimientos (importe) | |
|--|-----------------------|---------------|
| | Adquisiciones | Ventas |
| a) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés | 43.745.723,25 | 89.529.052,16 |
| b) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo | 0,00 | 0,00 |
| c) los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios | 0,00 | 0,00 |
| d) los títulos financieros emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés | 0,00 | 0,00 |
| e) los demás activos | 1.006.000,00 | 0,00 |

| Movimientos durante el periodo | Movimientos (importe) |
|--------------------------------|-----------------------|
| Adquisiciones | 44.751.723,25 |
| Ventas | 89.529.052,16 |

DISTRIBUCIÓN A LO LARGO DEL PERIODO

| | Participación | Importe neto unitario | Crédito fiscal | Importe bruto unitario |
|------------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------|------------------------|
| Dividendos abonados | | | | |
| 23/04/2024 | PARTICIPACIÓN DI-EUR | 3.034,79 | 0,00 | 3.034,79 |
| 23/04/2024 | PARTICIPACIÓN DI-USD (H) | 2.911,00 | 0,00 | 2.911,00 |
| 23/04/2024 | PARTICIPACIÓN DIw-EUR | 3.173,67 | 0,00 | 3.173,67 |
| 23/04/2024 | PARTICIPACIÓN DN-EUR | 3,02 | 0,00 | 3,02 |
| 23/04/2024 | PARTICIPACIÓN DR-EUR | 2,98 | 0,00 | 2,98 |
| 23/04/2024 | PARTICIPACIÓN DR-USD (H) | 2,91 | 0,00 | 2,91 |
| 23/04/2024 | PARTICIPACIÓN DRw-EUR | 2,94 | 0,00 | 2,94 |
| Dividendos por abonar | | | | |

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS PREVISTOS EN LOS APARTADOS A), B), C) Y D), POR DIVISA

| Divisa | Importe (EUR) | Porcentaje | |
|----------------------|-----------------------|-----------------|----------------------|
| | | Patrimonio neto | Total de los activos |
| EUR | 377.826.323,04 | 81,99 | 79,21 |
| Libra esterlina | 28.733.136,73 | 6,23 | 6,03 |
| Dólar estadounidense | 27.445.380,25 | 5,96 | 5,76 |
| Franco suizo | 4.216.712,19 | 0,91 | 0,88 |
| Total | 438.221.552,21 | 95,09 | 91,88 |

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS PREVISTOS EN LOS APARTADOS A), B), C) Y D), POR SECTOR ECONÓMICO

| Sector económico | Porcentaje | |
|---|-----------------|----------------------|
| | Patrimonio neto | Total de los activos |
| Productos farmacéuticos | 11,74 | 11,34 |
| Holdings multisectoriales | 11,57 | 11,18 |
| Servicios de telecomunicaciones integrados | 11,41 | 11,02 |
| Servicios financieros diversos | 9,46 | 9,14 |
| Equipo y componentes de automóviles | 9,09 | 8,78 |
| Servicios financieros vinculados al consumo | 5,54 | 5,35 |
| Servicios comerciales diversos | 3,13 | 3,02 |
| Casinos y juegos de azar | 2,90 | 2,81 |
| Equipo de telecomunicaciones | 2,77 | 2,68 |
| Envases de vidrio o metal | 2,32 | 2,24 |
| Exploración y producción de petróleo y de gas | 2,28 | 2,20 |
| Compañías aéreas | 1,82 | 1,76 |
| Autovías y vías ferroviarias | 1,71 | 1,65 |
| Hoteles, centros de vacaciones y cruceros | 1,54 | 1,49 |
| Higiene y belleza | 1,46 | 1,41 |
| Fabricantes de automóviles | 1,45 | 1,40 |
| Tiendas especializadas | 1,31 | 1,26 |
| Artículos de confección, accesorios y bienes de lujo | 1,29 | 1,25 |
| Servicios financieros especializados | 1,29 | 1,25 |
| Aluminio | 1,17 | 1,13 |
| Consultoría y servicios de tecnología de la información | 0,98 | 0,95 |
| Construcción e ingeniería | 0,91 | 0,88 |
| Películas y ocio | 0,86 | 0,83 |
| Radiodifusión y televisión por cable | 0,78 | 0,76 |
| Farmacia y distribución de medicamentos | 0,62 | 0,60 |
| Software y servicios de Internet | 0,60 | 0,58 |
| Biotecnología | 0,59 | 0,57 |
| Servicios de telecomunicaciones móviles | 0,58 | 0,56 |
| Industria aeronáutica y de defensa | 0,51 | 0,50 |
| Equipo médico | 0,51 | 0,49 |
| Productos químicos generales | 0,45 | 0,43 |
| Asesoramiento contable y jurídico | 0,41 | 0,40 |
| Distribución de alimentos | 0,37 | 0,36 |
| Electricidad | 0,34 | 0,32 |
| Fertilizantes y agroquímicos | 0,29 | 0,28 |
| Almacenado y transporte de petróleo y gas | 0,22 | 0,22 |
| Sociedades de inversión y de cartera | 0,22 | 0,21 |
| Entidades bancarias | 0,21 | 0,21 |
| Construcción de viviendas unifamiliares | 0,20 | 0,19 |
| Restaurantes | 0,10 | 0,10 |
| Sector papelería | 0,09 | 0,08 |
| Total | 95,09 | 91,88 |

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS PREVISTOS EN LOS APARTADOS A), B), C) Y D), POR PAÍS DE RESIDENCIA DEL EMISOR

| País | Porcentaje | |
|-----------------|-----------------|----------------------|
| | Patrimonio neto | Total de los activos |
| Francia | 19,21 | 18,56 |
| Países Bajos | 15,08 | 14,57 |
| Alemania | 14,36 | 13,87 |
| Luxemburgo | 11,03 | 10,66 |
| Estados Unidos | 9,52 | 9,20 |
| Italia | 5,47 | 5,29 |
| Reino Unido | 4,77 | 4,61 |
| España | 4,33 | 4,18 |
| Suecia | 3,03 | 2,92 |
| Irlanda | 2,20 | 2,13 |
| México | 1,88 | 1,82 |
| República Checa | 1,27 | 1,23 |
| Canadá | 1,13 | 1,09 |
| Rumanía | 0,99 | 0,96 |
| Colombia | 0,40 | 0,38 |
| Finlandia | 0,32 | 0,31 |
| Isla de Man | 0,08 | 0,08 |
| Jersey | 0,02 | 0,02 |
| Total | 95,09 | 91,88 |

DESGLOSE DE LOS DEMÁS ACTIVOS PREVISTOS EN EL APARTADO E) DE LA CARTERA DE VALORES, POR NATURALEZA

| Naturaleza de los activos | Porcentaje | |
|--|-----------------|----------------------|
| | Patrimonio neto | Total de los activos |
| Participaciones de OIC | 0,00 | 0,00 |
| OICVM y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea | 0,00 | 0,00 |
| FIA y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea | 0,00 | 0,00 |
| Otros OIC y fondos de inversión | 0,00 | 0,00 |
| Otros activos | 0,88 | 0,85 |
| Total | 0,88 | 0,85 |

COMISIÓN DE RENTABILIDAD

| | | |
|---|-------------------|-----------|
| PARTICIPACIÓN CI-EUR | 28/06/2024 | |
| Comisión de rentabilidad (gastos variables) | | -2,04 |
| Porcentaje de la comisión de rentabilidad | | 0,00 |
| PARTICIPACIÓN CN-CHF | 28/06/2024 | |
| Comisión de rentabilidad (gastos variables) | | 0,00 |
| Porcentaje de la comisión de rentabilidad | | 0,00 |
| PARTICIPACIÓN CN-EUR | 28/06/2024 | |
| Comisión de rentabilidad (gastos variables) | | -0,16 |
| Porcentaje de la comisión de rentabilidad | | 0,00 |
| PARTICIPACIÓN CN-USD | 28/06/2024 | |
| Comisión de rentabilidad (gastos variables) | | -2.433,73 |
| Porcentaje de la comisión de rentabilidad | | 0,06 |
| PARTICIPACIÓN CR-EUR | 28/06/2024 | |
| Comisión de rentabilidad (gastos variables) | | -4,50 |
| Porcentaje de la comisión de rentabilidad | | 0,00 |
| PARTICIPACIÓN DI-EUR | 28/06/2024 | |
| Comisión de rentabilidad (gastos variables) | | 0,00 |
| Porcentaje de la comisión de rentabilidad | | 0,00 |
| PARTICIPACIÓN DI-USD (H) | 28/06/2024 | |
| Comisión de rentabilidad (gastos variables) | | -0,79 |
| Porcentaje de la comisión de rentabilidad | | 0,08 |
| PARTICIPACIÓN DIw-EUR | 28/06/2024 | |
| Comisión de rentabilidad (gastos variables) | | 0,00 |
| Porcentaje de la comisión de rentabilidad | | 0,00 |
| PARTICIPACIÓN DN-EUR | 28/06/2024 | |
| Comisión de rentabilidad (gastos variables) | | 0,00 |
| Porcentaje de la comisión de rentabilidad | | 0,00 |
| PARTICIPACIÓN DR-EUR | 28/06/2024 | |
| Comisión de rentabilidad (gastos variables) | | 0,00 |
| Porcentaje de la comisión de rentabilidad | | 0,00 |
| PARTICIPACIÓN DR-USD (H) | 28/06/2024 | |
| Comisión de rentabilidad (gastos variables) | | -0,74 |
| Porcentaje de la comisión de rentabilidad | | 0,08 |
| PARTICIPACIÓN DRw-EUR | 28/06/2024 | |
| Comisión de rentabilidad (gastos variables) | | 0,00 |
| Porcentaje de la comisión de rentabilidad | | 0,00 |

CARTERA DE ACTIVOS Y PASIVOS APTOS (EXCLUIDOS IFP)

| Instrumentos | Divisa | Cantidad | Importe | % PN |
|--|--------|---------------|-----------------------|--------------|
| Depósitos | | | 15.678.215,39 | 3,40 |
| TERM ESTR 0.00 01072 | EUR | 5.678.215,39 | 5.678.215,39 | 1,23 |
| TERM FIX 3.61 010724 | EUR | 10.000.000 | 10.000.000,00 | 2,17 |
| Obligaciones | | | 346.646.922,66 | 75,22 |
| Otras obligaciones y valores equivalentes negociados en un mercado regulado o equivalente | | | 335.701.777,66 | 72,85 |
| Aluminio | | | 5.408.980,14 | 1,17 |
| Constellium SE 4.25% Sen Reg S 17/15.02.26 | EUR | 4.840.000 | 4.881.302,68 | 1,06 |
| Novelis Corp 3.25% 144A 21/15.11.26 | USD | 600.000 | 527.677,46 | 0,11 |
| Autovías y vías ferroviarias | | | 3.289.769,78 | 0,71 |
| Getlink SE 3.5% 20/30.10.25 | EUR | 3.325.000 | 3.289.769,78 | 0,71 |
| Servicios financieros diversos | | | 24.805.385,02 | 5,38 |
| Eircom Finance DAC 2.625% 19/15.02.27 | EUR | 5.500.000 | 5.183.073,96 | 1,13 |
| Eircom Finance DAC 3.5% Sen Reg S 19/15.05.26 | EUR | 5.100.000 | 4.974.435,17 | 1,08 |
| Ineos Quattro Fin 1 Plc 3.75% 21/15.07.26 | EUR | 1.000.000 | 986.969,17 | 0,21 |
| SCIL IV LLC 4.375% 21/01.11.26 | EUR | 150.000 | 149.313,81 | 0,03 |
| SCIL IV LLC 5.375% 144A 21/01.11.26 | USD | 1.000.000 | 906.709,99 | 0,20 |
| Trivium Packaging Finance B.V. FRN 19/15.08.26 | EUR | 1.700.000 | 1.713.048,50 | 0,37 |
| Virgin Media Secured Fin Plc 5% Reg S Sen 17/15.04.27 | GBP | 9.250.000 | 10.891.834,42 | 2,36 |
| Casinos y juegos de azar | | | 13.379.811,28 | 2,90 |
| Intl Game Technology Plc 3.5% Sen Reg S 19/15.06.26 | EUR | 1.850.000 | 1.824.752,64 | 0,40 |
| LHMC Finco 2 Sàrl VAR TOG PIK Sen Reg S 19/02.10.25 | EUR | 5.141.163,535 | 5.311.911,57 | 1,15 |
| Playtech Plc 4.25% Sen Reg S 19/07.03.26 | EUR | 376.000 | 374.673,56 | 0,08 |
| Sazka Group AS 3.875% 20/15.02.27 | EUR | 5.900.000 | 5.868.473,51 | 1,27 |
| Compañías aéreas | | | 4.189.993,64 | 0,91 |
| Intl Consolidated Air Gr SA 2.75% 21/25.03.25 | EUR | 4.200.000 | 4.189.993,64 | 0,91 |
| Envases de vidrio o metal | | | 10.676.192,14 | 2,32 |
| Ball Corp 1.5% Sen 19/15.03.27 | EUR | 100.000 | 93.323,08 | 0,02 |
| Berry Plastics Corp 1% 20/15.01.25 | EUR | 1.500.000 | 1.476.386,67 | 0,32 |
| Crown European Hgs SA 2.875% Sen Reg S 18/01.02.26 | EUR | 1.500.000 | 1.486.633,54 | 0,32 |
| Crown European Hgs SA 3.375% Sen Reg S 15/15.05.25 | EUR | 1.300.000 | 1.293.872,13 | 0,28 |
| OI European Group BV 2.875% Sen Reg S /15.02.25 | EUR | 2.300.000 | 2.297.311,24 | 0,50 |
| Owens-Brockway Glass Cont Inc 6.625% 144A 20/13.05.27 | USD | 1.000.000 | 937.625,34 | 0,21 |
| Silgan Holdings Inc 3.25% Sen 18/15.03.25 | EUR | 3.100.000 | 3.091.040,14 | 0,67 |
| Consultoría y servicios de tecnología de la información | | | 4.525.329,57 | 0,98 |
| Almaviva Italian Inno Co SpA 4.875% 21/30.10.26 | EUR | 3.797.000 | 3.831.422,97 | 0,83 |
| IQVIA Inc 2.875% Sen Reg S 17/15.09.25 | EUR | 700.000 | 693.906,60 | 0,15 |
| Fabricantes de automóviles | | | 1.787.429,17 | 0,39 |
| Adient GI Hgs Ltd 3.5% Reg S Sen 16/15.08.24 | EUR | 74.726,61 | 75.443,93 | 0,02 |
| Jaguar Land Rover Automoti Plc 5.875% Sen Reg S 19/15.11.24 | EUR | 1.700.000 | 1.711.985,24 | 0,37 |
| Construcción de viviendas unifamiliares | | | 907.132,38 | 0,20 |
| Axalta Coating Systems LLC 4.75% 144A 20/15.06.27 | USD | 1.000.000 | 907.132,38 | 0,20 |
| Distribución de alimentos | | | 1.013.708,24 | 0,22 |
| Albertsons Co Inc Safe New Llc 7.5% 144A 19/15.03.26 | USD | 1.050.000 | 1.013.708,24 | 0,22 |

CARTERA DE ACTIVOS Y PASIVOS APTOS (EXCLUIDOS IFP)

| Instrumentos | Divisa | Cantidad | Importe | % PN |
|--|--------|------------|---------------|-------|
| Sector papelero | | | 400.023,23 | 0,09 |
| Huhtamaki Oyj 4.25% 22/09.06.27 | EUR | 400.000 | 400.023,23 | 0,09 |
| Fertilizantes y agroquímicos | | | 1.358.287,10 | 0,30 |
| Oci NV 3.625% Sen Reg S 20/15.10.25 | EUR | 1.365.300 | 1.358.287,10 | 0,30 |
| Equipo de telecomunicaciones | | | 11.685.543,80 | 2,54 |
| Verisure Holding AB 3.25% 21/15.02.27 | EUR | 6.700.000 | 6.510.845,97 | 1,41 |
| Verisure Holding AB 3.875% Sen Reg S 20/15.07.26 | EUR | 5.150.000 | 5.174.697,83 | 1,13 |
| Equipo médico | | | 2.353.239,00 | 0,51 |
| Avantor Funding Inc 2.625% 20/01.11.25 | EUR | 2.400.000 | 2.353.239,00 | 0,51 |
| Exploración y producción de petróleo y de gas | | | 9.595.967,65 | 2,08 |
| Ecopetrol SA 5.375% 15/26.06.26 | USD | 2.000.000 | 1.827.409,17 | 0,40 |
| Petroleos Mexicanos 3.625% Sen Reg S 18/24.11.25 | EUR | 4.000.000 | 3.941.914,64 | 0,85 |
| Petroleos Mexicanos 3.75% Reg S Sen 14/16.04.26 | EUR | 4.000.000 | 3.826.643,84 | 0,83 |
| Películas y ocio | | | 3.980.992,17 | 0,86 |
| Banijay Group SAS 6.5% 20/01.03.26 | EUR | 3.900.000 | 3.980.992,17 | 0,86 |
| Artículos de confección, accesorios y bienes de lujo | | | 5.942.264,83 | 1,29 |
| Golden Goose SpA FRN 21/14.05.27 | EUR | 4.600.000 | 4.662.270,20 | 1,01 |
| Levi Strauss & Co 3.375% 17/15.03.27 | EUR | 1.300.000 | 1.279.994,63 | 0,28 |
| Holdings multisectoriales | | | 52.406.448,06 | 11,37 |
| Aramark Intl Fin Sàrl 3.125% 17/01.04.25 | EUR | 1.910.000 | 1.899.340,87 | 0,41 |
| ContourGlobal Power Hgs SA 2.75% 20/01.01.26 | EUR | 2.541.000 | 2.483.905,85 | 0,54 |
| Dufry One BV 2% Sen Reg S 19/15.02.27 | EUR | 2.900.000 | 2.745.056,22 | 0,60 |
| Dufry One BV 3.625% 21/15.04.26 | CHF | 4.000.000 | 4.216.712,19 | 0,92 |
| Iliad Holdings SAS 5.125% 21/15.10.26 | EUR | 18.210.000 | 18.383.209,98 | 3,99 |
| Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 21/01.07.26 | EUR | 6.100.000 | 6.118.325,08 | 1,33 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH 7.5% 22/21.08.26 | EUR | 5.791.000 | 6.048.390,65 | 1,31 |
| Snf Group SA 2% Sen Reg S 20/01.02.26 | EUR | 400.000 | 386.515,58 | 0,08 |
| Tereos Finance Groupe I 4.75% 22/30.04.27 | EUR | 2.600.000 | 2.600.001,44 | 0,56 |
| Tereos Finance Groupe I 7.5% 20/30.10.25 | EUR | 7.000.000 | 7.138.296,67 | 1,55 |
| ZF Europe Finance BV 2% Sen Reg S 19/23.02.26 | EUR | 400.000 | 386.693,53 | 0,08 |
| Hoteles, centros de vacaciones y cruceros | | | 7.105.512,40 | 1,54 |
| Minor Hotels Europe & Ameri SA 4% 21/02.07.26 | EUR | 7.160.000 | 7.105.512,40 | 1,54 |
| Higiene y belleza | | | 6.733.953,19 | 1,46 |
| Coty Inc 3.875% 21/15.04.26 | EUR | 6.050.000 | 6.059.729,58 | 1,31 |
| Coty Inc 4.5% 24/15.05.27 | EUR | 667.000 | 674.223,61 | 0,15 |
| Industria aeronáutica y de defensa | | | 102.410,22 | 0,02 |
| Rolls-Royce Plc 4.625% Sen Reg S 20/16.02.26 | EUR | 100.000 | 102.410,22 | 0,02 |
| Software y servicios de Internet | | | 2.785.154,89 | 0,61 |
| NetFlix Inc 3.625% Sen Reg S 17/15.05.27 | EUR | 400.000 | 403.073,06 | 0,09 |
| Uber Technologies Inc 8% 144A 18/01.11.26 | USD | 2.500.000 | 2.382.081,83 | 0,52 |
| Tiendas especializadas | | | 6.016.187,73 | 1,31 |
| Afflelou Sas 4.25% 21/19.05.26 | EUR | 6.054.000 | 6.016.187,73 | 1,31 |
| Farmacia y distribución de medicamentos | | | 2.875.099,78 | 0,62 |
| Phoenix Pib Dutch Finance BV 2.375% Sen 20/05.08.25 | EUR | 2.900.000 | 2.875.099,78 | 0,62 |

CARTERA DE ACTIVOS Y PASIVOS APTOS (EXCLUIDOS IFP)

| Instrumentos | Divisa | Cantidad | Importe | % PN |
|---|--------|------------|---------------|-------|
| Equipo y componentes de automóviles | | | 25.787.301,74 | 5,60 |
| Forvia SE 2.375% Sen Reg S 19/15.06.27 | EUR | 4.700.000 | 4.413.918,18 | 0,96 |
| Forvia SE 2.75% 21/15.02.27 | EUR | 6.800.000 | 6.493.990,56 | 1,41 |
| Forvia SE 7.25% 22/15.06.26 | EUR | 485.000 | 504.983,75 | 0,11 |
| IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Reg S 16/15.09.26 | EUR | 5.200.000 | 5.171.716,33 | 1,12 |
| IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Sen Reg S 19/15.05.27 | EUR | 9.340.000 | 9.202.692,92 | 2,00 |
| Productos químicos generales | | | 2.057.262,85 | 0,45 |
| Nobian Finance BV 3.625% 21/15.07.26 | EUR | 2.065.000 | 2.057.262,85 | 0,45 |
| Productos farmacéuticos | | | 54.108.221,38 | 11,74 |
| Almirall SA 2.125% 21/30.09.26 | EUR | 640.000 | 614.992,62 | 0,13 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% Reg S 20/11.02.27 | EUR | 12.800.000 | 12.383.992,89 | 2,69 |
| Gruenthal GmbH 3.625% 21/15.11.26 | EUR | 7.400.000 | 7.266.819,53 | 1,58 |
| Rossini Sàrl 6.75% Sen Reg S 18/30.10.25 | EUR | 1.980.000 | 2.005.809,30 | 0,43 |
| Rossini Sàrl FRN Sen Reg S 19/30.10.25 | EUR | 10.900.000 | 11.064.099,50 | 2,40 |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.875% 15/31.03.27 | EUR | 2.000.000 | 1.870.034,79 | 0,40 |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27 | EUR | 18.200.000 | 17.829.523,83 | 3,87 |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 4.5% 18/01.03.25 | EUR | 350.000 | 354.016,25 | 0,08 |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV 6% 20/31.01.25 | EUR | 700.000 | 718.932,67 | 0,16 |
| Radiodifusión y televisión por cable | | | 3.612.780,99 | 0,78 |
| CCO Holdings LLC 5.125% 144A 17/01.05.27 | USD | 4.000.000 | 3.612.780,99 | 0,78 |
| Restaurantes | | | 467.317,27 | 0,10 |
| Elior Group SA 3.75% 21/15.07.26 | EUR | 475.000 | 467.317,27 | 0,10 |
| Servicios comerciales diversos | | | 14.424.278,63 | 3,13 |
| Flos BB Italia SpA FRN 21/15.05.26 | EUR | 2.406.000 | 2.431.679,53 | 0,53 |
| Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27 | EUR | 2.851.000 | 2.866.723,27 | 0,62 |
| Loxam SAS 2.875% Sen Reg S 19/15.04.26 | EUR | 800.000 | 778.598,11 | 0,17 |
| Loxam SAS 3.75% Sen Reg S 19/15.07.26 | EUR | 2.800.000 | 2.766.598,33 | 0,60 |
| Loxam SAS 4.5% Sen Sub Reg S 19/15.04.27 | EUR | 400.000 | 385.662,00 | 0,08 |
| Panther BF Agg 2 LP Fin Co Inc 4.375% Sen Reg S 19/15.05.26 | EUR | 5.200.000 | 5.195.017,39 | 1,13 |
| Servicios de telecomunicaciones integrados | | | 26.730.117,28 | 5,80 |
| Iliad SA 5.375% 22/14.06.27 | EUR | 1.600.000 | 1.628.273,10 | 0,35 |
| Matterhorn Telecom SA 3.125% Sen Reg S 19/15.09.26 | EUR | 9.000.000 | 8.825.923,75 | 1,92 |
| RCS & RDS SA 2.5% Sen Reg S 20/05.02.25 | EUR | 4.600.000 | 4.569.632,33 | 0,99 |
| Ziggo Bond Co BV 6% 144A 16/15.01.27 | USD | 12.500.000 | 11.706.288,10 | 2,54 |
| Servicios de telecomunicaciones móviles | | | 2.669.280,17 | 0,58 |
| Cellnex Telecom SA 1% Ser 8 20/20.04.27 | EUR | 1.600.000 | 1.491.040,00 | 0,32 |
| Sprint Corp 7.625% 18/01.03.26 | USD | 1.200.000 | 1.178.240,17 | 0,26 |
| Servicios financieros vinculados al consumo | | | 14.547.831,88 | 3,16 |
| Cirsa Finance Intl Sàrl 4.5% 21/15.03.27 | EUR | 13.205.000 | 13.135.079,53 | 2,85 |
| Prime Sec Serv Bor LLC Fin Inc 5.75% 144A 19/15.04.26 | USD | 1.500.000 | 1.412.752,35 | 0,31 |
| Servicios financieros especializados | | | 5.940.735,83 | 1,29 |
| Darling Global Fin BV 3.625% Sen Reg S 18/15.05.26 | EUR | 6.000.000 | 5.940.735,83 | 1,29 |
| Sociedades de inversión y de cartera | | | 998.860,00 | 0,22 |
| Q Park Holding BV FRN 20/01.03.26 | EUR | 1.000.000 | 998.860,00 | 0,22 |

CARTERA DE ACTIVOS Y PASIVOS APTOS (EXCLUIDOS IFP)

| Instrumentos | Divisa | Cantidad | Importe | % PN |
|---|--------|-----------|----------------------|--------------|
| Almacenado y transporte de petróleo y gas | | | 1.032.974,23 | 0,22 |
| Nustar Logistics LP 5.75% 20/01.10.25 | USD | 1.100.000 | 1.032.974,23 | 0,22 |
| Otras obligaciones y valores equivalentes no negociados en un mercado organizado | | | 10.945.145,00 | 2,37 |
| Servicios financieros diversos | | | 4.071.904,11 | 0,88 |
| SCIL IV LLC FRN 21/01.11.26 | EUR | 4.000.000 | 4.071.904,11 | 0,88 |
| Bioteología | | | 2.697.567,44 | 0,58 |
| IQVIA Inc 1.75% 21/15.03.26 | EUR | 2.800.000 | 2.697.567,44 | 0,58 |
| Construcción e ingeniería | | | 4.175.673,45 | 0,91 |
| Spie SAS 2.63% Sen 19/18.06.26 | EUR | 4.300.000 | 4.175.673,45 | 0,91 |
| Títulos de crédito | | | 95.646.533,66 | 20,76 |
| Títulos de crédito negociados en un mercado organizado o equivalente | | | 95.646.533,66 | 20,76 |
| Autovías y vías ferroviarias | | | 4.589.314,95 | 1,00 |
| Abertis Infraestructuras SA 3.375% EMTN Ser 4 19/27.11.26 | GBP | 4.000.000 | 4.589.314,95 | 1,00 |
| Servicios financieros diversos | | | 18.798.523,60 | 4,08 |
| Cellnex Fin Co SA 0.75% EMTN 21/15.11.26 | EUR | 800.000 | 751.370,49 | 0,16 |
| Cellnex Fin Co SA 2.25% EMTN 22/12.04.26 | EUR | 3.600.000 | 3.528.191,34 | 0,77 |
| ZF Finance GmbH 2.75% EMTN 20/25.05.27 | EUR | 5.200.000 | 4.950.571,67 | 1,07 |
| ZF Finance GmbH 2% EMTN 21/06.05.27 | EUR | 2.400.000 | 2.244.295,89 | 0,49 |
| ZF Finance GmbH 5.75% EMTN 23/03.08.26 | EUR | 6.800.000 | 7.324.094,21 | 1,59 |
| Entidades bancarias | | | 977.502,62 | 0,21 |
| Bq Féd du Crédit Mutuel 0.75% EMTN Ser 455 18/17.07.25 | EUR | 1.000.000 | 977.502,62 | 0,21 |
| Compañías aéreas | | | 4.199.696,07 | 0,91 |
| Deutsche Lufthansa AG 2.875% EMTN 21/16.05.27 | EUR | 3.800.000 | 3.707.173,81 | 0,80 |
| Deutsche Lufthansa AG 3% EMTN Sen 20/29.05.26 | EUR | 500.000 | 492.522,26 | 0,11 |
| Asesoramiento contable y jurídico | | | 1.893.624,43 | 0,41 |
| Elis SA 1% EMTN 19/03.04.25 | EUR | 500.000 | 489.147,88 | 0,11 |
| Elis SA 4.125% EMTN 22/24.05.27 | EUR | 1.400.000 | 1.404.476,55 | 0,30 |
| Fabricantes de automóviles | | | 4.906.141,96 | 1,06 |
| Renault SA 2.375% EMTN Sen Reg S 20/25.05.26 | EUR | 1.000.000 | 968.572,60 | 0,21 |
| Renault SA 2.5% EMTN 21/02.06.27 | EUR | 2.900.000 | 2.764.670,90 | 0,60 |
| Renault SA 2% EMTN 18/28.09.26 | EUR | 700.000 | 677.096,88 | 0,14 |
| Volvo Car AB 2% EMTN Sen Reg S 17/24.01.25 | EUR | 500.000 | 495.801,58 | 0,11 |
| Distribución de alimentos | | | 679.395,88 | 0,15 |
| Elo SA 2.875% EMTN Sen Reg S 20/29.01.26 | EUR | 700.000 | 679.395,88 | 0,15 |
| Electricidad | | | 1.547.284,97 | 0,34 |
| Orano SA 3.375% EMTN Sen 19/23.04.26 | EUR | 300.000 | 298.974,78 | 0,07 |
| Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27 | EUR | 1.200.000 | 1.248.310,19 | 0,27 |
| Equipo de telecomunicaciones | | | 1.074.855,96 | 0,23 |
| Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26 | EUR | 1.100.000 | 1.074.855,96 | 0,23 |
| Exploración y producción de petróleo y de gas | | | 889.674,66 | 0,19 |
| Petroleos Mexicanos 2.75% EMTN Reg S Sen 15/21.04.27 | EUR | 1.000.000 | 889.674,66 | 0,19 |
| Holdings multisectoriales | | | 905.976,59 | 0,20 |
| ZF Europe Finance BV 3% EMTN 20/21.09.25 | EUR | 900.000 | 905.976,59 | 0,20 |

CARTERA DE ACTIVOS Y PASIVOS APTOS (EXCLUIDOS IFP)

| Instrumentos | Divisa | Cantidad | Importe | % PN |
|---|--------|------------|---------------------|-------------|
| Industria aeronáutica y de defensa | | | 2.260.191,95 | 0,49 |
| Rolls-Royce Plc 3.375% EMTN Ser 6 13/18.06.26 | GBP | 2.000.000 | 2.260.191,95 | 0,49 |
| Equipo y componentes de automóviles | | | 16.083.929,03 | 3,49 |
| Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26 | EUR | 1.810.000 | 1.766.778,19 | 0,38 |
| Gestamp Automocion 3.25% EMTN Sen Reg S 18/30.04.26 | EUR | 1.900.000 | 1.872.159,72 | 0,41 |
| Schaeffler AG 2.75% EMTN Sen 20/12.10.25 | EUR | 600.000 | 600.849,64 | 0,13 |
| Schaeffler AG 4.5% EMTN 24/14.08.26 | EUR | 6.600.000 | 6.776.541,34 | 1,47 |
| Valeo SA 5.375% EMTN 22/28.05.27 | EUR | 4.900.000 | 5.067.600,14 | 1,10 |
| Servicios de telecomunicaciones integrados | | | 25.848.625,58 | 5,61 |
| PPF Telecom Group BV 2.125% EMTN 19/31.01.25 | EUR | 900.000 | 895.133,88 | 0,19 |
| PPF Telecom Group BV 3.125% EMTN Sen Reg S 19/27.03.26 | EUR | 10.774.000 | 10.644.224,96 | 2,31 |
| Telecom Italia SpA 2.75% EMTN Sen Reg S 19/15.04.25 | EUR | 5.295.000 | 5.243.568,14 | 1,14 |
| Telecom Italia SpA 2.875% EMTN Sen Reg S 18/28.01.26 | EUR | 8.300.000 | 8.178.439,02 | 1,78 |
| Telecom Italia SpA 3.625% EMTN Reg S Sen 16/25.05.26 | EUR | 900.000 | 887.259,58 | 0,19 |
| Servicios financieros vinculados al consumo | | | 10.991.795,41 | 2,39 |
| Ford Motor Cred Co LLC 4.535% EMTN Sen 19/06.03.25 | GBP | 1.500.000 | 1.781.048,43 | 0,39 |
| Ford Motor Cred Co LLC 6.86% EMTN 23/05.06.26 | GBP | 7.600.000 | 9.210.746,98 | 2,00 |
| Participaciones de OIC y fondos de inversión: | | | 2,42 | 0,00 |
| FIA y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea | | | 2,42 | 0,00 |
| Organismo de inversión colectiva | | | 2,42 | 0,00 |
| Oddo BHF Money Market CI EUR Cap | EUR | 0,047 | 2,42 | 0,00 |
| Créditos representativos de títulos cedidos en préstamo | | | 5.278.158,90 | 1,14 |
| Servicios financieros diversos | | | 706.497,37 | 0,15 |
| Virgin Media Secured Fin Plc 5% Reg S Sen 17/15.04.27 | GBP | 600.000 | 706.497,37 | 0,15 |
| Holdings multisectoriales | | | 567.942,67 | 0,12 |
| Dufry One BV 2% Sen Reg S 19/15.02.27 | EUR | 600.000 | 567.942,67 | 0,12 |
| Servicios comerciales diversos | | | 320.759,29 | 0,07 |
| Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27 | EUR | 319.000 | 320.759,29 | 0,07 |
| Servicios de telecomunicaciones integrados | | | 887.259,57 | 0,19 |
| Telecom Italia SpA 3.625% EMTN Reg S Sen 16/25.05.26 | EUR | 900.000 | 887.259,57 | 0,19 |
| Servicios de telecomunicaciones móviles | | | 2.795.700,00 | 0,61 |
| Cellnex Telecom SA 1% Ser 8 20/20.04.27 | EUR | 3.000.000 | 2.795.700,00 | 0,61 |
| Indemnización sobre los títulos cedidos en préstamo | | | 1.136,38 | 0,00 |
| Títulos cedidos con pacto de recompra | | | 9.681.541,51 | 2,10 |
| Servicios financieros diversos | | | 1.925.594,23 | 0,42 |
| Virgin Media Secured Fin Plc 5% Reg S Sen 17/15.04.27 | GBP | 1.000.000 | 1.177.495,60 | 0,26 |
| ZF Finance GmbH 2% EMTN 21/06.05.27 | EUR | 800.000 | 748.098,63 | 0,16 |
| Casinos y juegos de azar | | | 721.445,89 | 0,15 |
| Playtech Plc 4.25% Sen Reg S 19/07.03.26 | EUR | 724.000 | 721.445,89 | 0,15 |
| Consultoría y servicios de tecnología de la información | | | 199.795,04 | 0,04 |
| Almaviva Italian Inno Co SpA 4.875% 21/30.10.26 | EUR | 198.000 | 199.795,04 | 0,04 |
| Asesoramiento contable y jurídico | | | 601.918,52 | 0,13 |
| Elis SA 4.125% EMTN 22/24.05.27 | EUR | 600.000 | 601.918,52 | 0,13 |

CARTERA DE ACTIVOS Y PASIVOS APTOS (EXCLUIDOS IFP)

| Instrumentos | Divisa | Cantidad | Importe | % PN |
|--|--------|-----------|-----------------------|---------------|
| Fertilizantes y agroquímicos | | | 770.024,33 | 0,17 |
| Oci NV 3.625% Sen Reg S 20/15.10.25 | EUR | 774.000 | 770.024,33 | 0,17 |
| Exploración y producción de petróleo y de gas | | | 2.200.320,21 | 0,48 |
| Petroleos Mexicanos 3.75% Reg S Sen 14/16.04.26 | EUR | 2.300.000 | 2.200.320,21 | 0,48 |
| Equipo y componentes de automóviles | | | 499.777,73 | 0,11 |
| Forvia SE 7.25% 22/15.06.26 | EUR | 480.000 | 499.777,73 | 0,11 |
| Productos químicos generales | | | 632.620,78 | 0,14 |
| Nobian Finance BV 3.625% 21/15.07.26 | EUR | 635.000 | 632.620,78 | 0,14 |
| Productos farmacéuticos | | | 241.874,86 | 0,05 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% Reg S 20/11.02.27 | EUR | 250.000 | 241.874,86 | 0,05 |
| Restaurantes | | | 418.125,98 | 0,09 |
| Elior Group SA 3.75% 21/15.07.26 | EUR | 425.000 | 418.125,98 | 0,09 |
| Servicios comerciales diversos | | | 287.031,17 | 0,06 |
| Flos BB Italia SpA FRN 21/15.05.26 | EUR | 284.000 | 287.031,17 | 0,06 |
| Servicios de telecomunicaciones integrados | | | 1.183.012,77 | 0,26 |
| Telecom Italia SpA 3.625% EMTN Reg S Sen 16/25.05.26 | EUR | 1.200.000 | 1.183.012,77 | 0,26 |
| Deudas representativas de títulos cedidos con pacto de recompra | | | -9.512.550,40 | -2,06 |
| Indemnizaciones sobre títulos cedidos con pacto de recompra | | | -60.865,77 | -0,01 |
| Total | | | 463.359.094,75 | 100,55 |

INVENTARIO DE LAS OPERACIONES A PLAZO DE DIVISAS

| Denominación del instrumento | Valor actual indicado en el balance | | Importe de la exposición en EUR (*) | | | |
|------------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|
| | Activo | Pasivo | Divisas por recibir (+) | | Divisas por entregar (-) | |
| | | | Divisa | Importe (*) | Divisa | Importe (*) |
| A/V USD EUR 150724 | 528,22 | 0,00 | USD | 466.592,01 | EUR | -465.785,45 |
| V/A CHF EUR 150724 | 0,00 | 12.778,99 | EUR | 4.215.021,44 | CHF | -4.223.759,86 |
| V/A GBP EUR 150724 | 104.189,15 | 0,00 | EUR | 30.803.634,49 | GBP | -30.715.447,51 |
| V/A USD EUR 150724 | 0,00 | 355.332,59 | EUR | 27.673.849,68 | USD | -28.045.912,65 |
| Total | 104.717,37 | 368.111,58 | | 63.159.097,62 | | -63.450.905,47 |

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS A PLAZO: ACCIONES

| Instrumentos financieros a plazo: acciones | | | | |
|--|------------------|-------------------------------------|-------------|-------------------------------------|
| Denominación del instrumento | Cantidad/nominal | Valor actual indicado en el balance | | Importe de la exposición en EUR (*) |
| | | Activo | Pasivo | +/- |
| Futuros | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opciones | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Permutas | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Otros instrumentos | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS A PLAZO: TIPOS DE INTERÉS

| Instrumentos financieros a plazo: tipos de interés | | | | |
|--|------------------|-------------------------------------|-------------|-------------------------------------|
| Denominación del instrumento | Cantidad/nominal | Valor actual indicado en el balance | | Importe de la exposición en EUR (*) |
| | | Activo | Pasivo | +/- |
| Futuros | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opciones | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Permutas | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Otros instrumentos | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS A PLAZO: TIPOS DE CAMBIO

| Instrumentos financieros a plazo: tipos de cambio | | | | |
|---|------------------|-------------------------------------|-------------|-------------------------------------|
| Denominación del instrumento | Cantidad/nominal | Valor actual indicado en el balance | | Importe de la exposición en EUR (*) |
| | | Activo | Pasivo | +/- |
| Futuros | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opciones | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Permutas | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Otros instrumentos | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS A PLAZO: SOBRE RIESGO DE CRÉDITO

| Instrumentos financieros a plazo: sobre riesgo de crédito | | | | |
|---|------------------|-------------------------------------|-------------|-------------------------------------|
| Denominación del instrumento | Cantidad/nominal | Valor actual indicado en el balance | | Importe de la exposición en EUR (*) |
| | | Activo | Pasivo | +/- |
| Futuros | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opciones | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Permutas | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Otros instrumentos | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS A PLAZO: OTRAS EXPOSICIONES

| Instrumentos financieros a plazo: otras exposiciones | | | | |
|--|------------------|-------------------------------------|--------|-------------------------------------|
| Denominación del instrumento | Cantidad/nominal | Valor actual indicado en el balance | | Importe de la exposición en EUR (*) |
| | | Activo | Pasivo | +/- |
| Futuros | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opciones | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Permutas | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Otros instrumentos | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

INVENTARIO DE LAS OPERACIONES A PLAZO DE DIVISAS (UTILIZADAS COMO COBERTURA DE UNA CATEGORÍA DE PARTICIPACIONES)

| Denominación del instrumento | Valor actual indicado en el balance | | Importe de la exposición en EUR (*) | | | | Clase de participación cubierta |
|------------------------------|-------------------------------------|-------------|-------------------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------|---------------------------------|
| | Activo | Pasivo | Divisas por recibir (+) | | Divisas por entregar (-) | | |
| | | | Divisa | Importe (*) | Divisa | Importe (*) | |
| H A/V CHF EUR 150724 | 9.567,78 | 0,00 | CHF | 4.061.746,94 | EUR | -4.056.064,75 | FR0013468808 |
| H A/V USD EUR 150724 | 12,67 | 0,00 | USD | 984,51 | EUR | -971,25 | FR001400EDA5 |
| H A/V USD EUR 150724 | 12,71 | 0,00 | USD | 988,24 | EUR | -974,94 | FR001400ED96 |
| H A/V USD EUR 150724 | 50.598,96 | 0,00 | USD | 3.932.437,48 | EUR | -3.879.492,68 | FR0013468857 |
| Total | 60.192,12 | 0,00 | | 7.996.157,17 | | -7.937.503,62 | |

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS A PLAZO: TIPOS DE CAMBIO (UTILIZADOS COMO COBERTURA DE UNA CATEGORÍA DE PARTICIPACIONES)

| Denominación del instrumento | Cantidad/nominal | Valor actual indicado en el balance | | Importe de la exposición en EUR (*) | Clase de participación cubierta |
|------------------------------|------------------|-------------------------------------|-------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| | | Activo | Pasivo | +/- | |
| Futuros | | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Opciones | | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Permutas | | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Otros instrumentos | | | | | |
| Subtotal | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Total | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |

(*) Importe determinado con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre la presentación de las exposiciones.

RESUMEN DE LA CARTERA

| | Valor actual indicado en el balance |
|--|-------------------------------------|
| Total de la cartera de activos y pasivos aptos (excluidos IFP) | 463.359.094,75 |
| Cartera de IFP (excluidos IFP utilizados como cobertura de participaciones emitidas): | |
| Total de operaciones a plazo de divisas | -263.394,21 |
| Total de instrumentos financieros a plazo: acciones | 0,00 |
| Total de instrumentos financieros a plazo: tipos de interés | 0,00 |
| Total de instrumentos financieros a plazo: tipos de cambio | 0,00 |
| Total de instrumentos financieros a plazo: sobre riesgo de cambio | 0,00 |
| Total de instrumentos financieros a plazo: otras exposiciones | 0,00 |
| Cartera de instrumentos financieros a plazo utilizados como cobertura de participaciones emitidas | 60.192,12 |
| Otros activos (+) | 3.872.298,95 |
| Otros pasivos (-) | -6.196.739,62 |
| Total = patrimonio neto | 460.831.451,99 |

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

**Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de
reutilización de los instrumentos financieros**

Reglamento SFTR

28/06/2024

EUR

Importe de los valores y las materias primas en préstamo, expresado en porcentaje sobre el total de activos

| | Préstamos de valores | Empréstito de valores | Operaciones con pacto de recompra | Operaciones con pacto de recompra inversa | Permuta de rentabilidad total |
|---|----------------------|-----------------------|-----------------------------------|---|-------------------------------|
| Importe de los activos en préstamo | 5.278.158,90 | | | | |
| % del total de activos susceptibles de préstamo | 1,14 | | | | |

Activos comprometidos en cada tipo de operación de financiación de valores y de permuta de rentabilidad total, expresados en términos absolutos y en porcentaje sobre el patrimonio neto del Fondo

| | Préstamos de valores | Empréstito de valores | Operaciones con pacto de recompra | Operaciones con pacto de recompra inversa | Permuta de rentabilidad total |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------------------|---|-------------------------------|
| Importe | 5.278.158,90 | 0,00 | 9.681.541,51 | 0,00 | 0,00 |
| % del patrimonio neto total | 1,15 | 0,00 | 2,10 | 0,00 | 0,00 |

Los diez principales emisores de las garantías recibidas (con exclusión del efectivo) en todas las operaciones de financiación de valores

| | |
|--------------------------------|--|
| 1. Nombre | |
| Volumen de garantías recibidas | |
| 2. Nombre | |
| Volumen de garantías recibidas | |
| 3. Nombre | |
| Volumen de garantías recibidas | |
| 4. Nombre | |
| Volumen de garantías recibidas | |
| 5. Nombre | |
| Volumen de garantías recibidas | |
| 6. Nombre | |
| Volumen de garantías recibidas | |
| 7. Nombre | |
| Volumen de garantías recibidas | |
| 8. Nombre | |
| Volumen de garantías recibidas | |
| 9. Nombre | |
| Volumen de garantías recibidas | |
| 10. Nombre | |
| Volumen de garantías recibidas | |

Las diez principales contrapartes en términos absolutos de los activos y pasivos sin compensación

| | Préstamos de valores | Empréstito de valores | Operaciones con pacto de recompra | Operaciones con pacto de recompra inversa | Permuta de rentabilidad total |
|------------|----------------------|-----------------------|-----------------------------------|---|-------------------------------|
| 1. Nombre | ODDO ET CIE PARIS | | ODDO ET CIE PARIS | | |
| Importe | 5.247.275,93 | | 9.573.416,17 | | |
| Domicilio | Francia | | Francia | | |
| 2. Nombre | | | | | |
| Importe | | | | | |
| Domicilio | | | | | |
| 3. Nombre | | | | | |
| Importe | | | | | |
| Domicilio | | | | | |
| 4. Nombre | | | | | |
| Importe | | | | | |
| Domicilio | | | | | |
| 5. Nombre | | | | | |
| Importe | | | | | |
| Domicilio | | | | | |
| 6. Nombre | | | | | |
| Importe | | | | | |
| Domicilio | | | | | |
| 7. Nombre | | | | | |
| Importe | | | | | |
| Domicilio | | | | | |
| 8. Nombre | | | | | |
| Importe | | | | | |
| Domicilio | | | | | |
| 9. Nombre | | | | | |
| Importe | | | | | |
| Domicilio | | | | | |
| 10. Nombre | | | | | |
| Importe | | | | | |
| Domicilio | | | | | |

Tipo y calidad de la garantía

| | Préstamos de valores | Empréstito de valores | Operaciones con pacto de recompra | Operaciones con pacto de recompra inversa | Permuta de rentabilidad total |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------------------|---|-------------------------------|
| Tipo y calidad de la garantía | | | | | |
| Liquidez | 5.514.946,99 | 0,00 | 9.573.416,17 | 0,00 | 0,00 |
| Instrumentos de deuda | | | | | |
| Calificación de calidad elevada | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Calificación de calidad media | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Calificación de calidad reducida | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Acciones | | | | | |
| Calificación de calidad elevada | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Calificación de calidad media | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Calificación de calidad reducida | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Participaciones del Fondo | | | | | |
| Calificación de calidad elevada | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Calificación de calidad media | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Calificación de calidad reducida | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Moneda de la garantía | | | | | |
| EUR | 5.514.946,99 | 0,00 | 9.573.416,17 | 0,00 | 0,00 |
| País del emisor de la garantía | | | | | |
| | 5.514.946,99 | 0,00 | 9.573.416,17 | 0,00 | 0,00 |

Liquidación y compensación de los contratos

| | Préstamos de valores | Empréstito de valores | Operaciones con pacto de recompra | Operaciones con pacto de recompra inversa | Permuta de rentabilidad total |
|---|----------------------|-----------------------|-----------------------------------|---|-------------------------------|
| Entidad de contrapartida central | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Bilateral | 5.247.275,93 | 0,00 | 9.573.416,17 | 0,00 | 0,00 |
| Tripartita | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Perfil de vencimiento de las garantías

| | Préstamos de valores | Empréstito de valores | Operaciones con pacto de recompra | Operaciones con pacto de recompra inversa | Permuta de rentabilidad total |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------------------|---|-------------------------------|
| Menos de 1 día | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| de 1 día a 1 semana | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| de 1 semana a 1 mes | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| de 1 a 3 meses | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| de 3 meses a 1 año | 5.514.946,99 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Más de 1 año | 0,00 | 0,00 | 9.681.541,51 | 0,00 | 0,00 |
| Operaciones abiertas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores y de permutas de rentabilidad total, desglosado con arreglo a los periodos de vencimiento

| | Préstamos de valores | Empréstito de valores | Operaciones con pacto de recompra | Operaciones con pacto de recompra inversa | Permuta de rentabilidad total |
|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------------------|---|-------------------------------|
| Menos de 1 día | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| de 1 día a 1 semana | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| de 1 semana a 1 mes | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| de 1 a 3 meses | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| de 3 meses a 1 año | 5.247.275,93 | 0,00 | 9.573.416,17 | 0,00 | 0,00 |
| Más de 1 año | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Operaciones abiertas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Datos sobre reutilización de las garantías

| | Efectivo | Títulos |
|---|----------|---------|
| Importe máximo (%) | 0,00 | 0,00 |
| Importe utilizado (%) | 0,00 | 0,00 |
| Rendimiento para el OIC de la reinversión de la garantía en efectivo de las operaciones de financiación de valores y las permutas de rentabilidad total | 0,00 | 0,00 |

Datos sobre la custodia de las garantías recibidas por el OIC

| | |
|--------------------|---------------|
| 1. Nombre | ODDO BHF SCA |
| Importe custodiado | 15.088.363,16 |

Datos sobre la custodia de las garantías concedidas por el OIC

| | |
|--|------|
| Importe total de la garantía atribuida | 0,00 |
| En % del total de garantías atribuidas | |
| Cuentas separadas | 0,00 |
| Cuentas conjuntas | 0,00 |
| Otras cuentas | 0,00 |

Datos desglosados sobre los costes

| | | Préstamos de valores | Empréstito de valores | Operaciones con pacto de recompra | Operaciones con pacto de recompra inversa | Permuta de rentabilidad total |
|-----------------|---------|----------------------|-----------------------|-----------------------------------|---|-------------------------------|
| OIC | | | | | | |
| | Importe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Gestor | | | | | | |
| | Importe | | | | | |
| Terceros | | | | | | |
| | Importe | | | | | |

Datos desglosados sobre los ingresos

| | | Préstamos de valores | Empréstito de valores | Operaciones con pacto de recompra | Operaciones con pacto de recompra inversa | Permuta de rentabilidad total |
|-----------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------------------|---|-------------------------------|
| OIC | | | | | | |
| | Importe | 13.422,44 | 0,00 | -275.069,32 | 0,00 | 0,00 |
| | En % de los ingresos | 100,00 | 0,00 | 100,00 | 0,00 | 0,00 |
| Gestor | | | | | | |
| | Importe | | | | | |
| | En % de los ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Terceros | | | | | | |
| | Importe | | | | | |
| | En % de los ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |