



Halbjahresabschluss zum 28. Juni 2019

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

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 State Street Bank GmbH, Solmsstrasse 83, 60486 Frankfurt am Main, erhältlich. Die vorgenannten Dokumente werden in englischer Sprache zur Verfügung gestellt, mit Ausnahme der wesentlichen Anlegerinformationen, die in deutscher Sprache verfügbar sind.

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

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	98.540.568,96
b) Guthaben bei Kreditinstituten	3.008.749,99
c) Sonstige von dem OGAW gehaltene Vermögenswerte	15.067.311,81
d) Von dem OGAW gehaltene Vermögenswerte insgesamt	116.616.630,76
e) Passiva	-418.084,99
f) Nettoinventarwert	116.198.545,77

* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet

ANZAHL DER IN UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE UND NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL ODER AKTIE

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert
CR-EUR-ANTEIL	C1	79.212.314,67	511.723,3130	154,79
ANTEIL CN-EUR	C2	16.592.415,43	164.894,1090	100,62
CI-EUR-ANTEIL	C3	20.393.815,67	20.083,0000	1.015,47

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERPORTFOLIOS

Bestandteile des Wertpapierportfolios:	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
a) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt gemäß Artikel L. 422-1 gehandelt werden	90,6	90,28
b) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört	0	0
c) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen organisierten, 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	0
d) In Artikel R. 214-11, Abschnitt I, Absatz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) aufgeführte neu emittierte Finanztitel	0	0
e) Sonstige Vermögenswerte: Es handelt sich um die in Artikel R. 214-11, Abschnitt II des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) aufgeführten Vermögenswerte	0	0

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE NACH WÄHRUNG

Titel	Währung	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil	
			Nettovermögen	Vermögen insgesamt
ScvOdBHF EURHYBd CIC	EUR	6.737.500,00	5,8	5,78
Italia 5 010322	EUR	2.601.362,00	2,24	2,23
Italia 1 150722	EUR	2.017.462,10	1,74	1,73
KinMorga 1,5 160322	EUR	1.673.929,97	1,44	1,44
StaGEu14 1,5 260122	EUR	1.665.779,29	1,43	1,43
SES 4,75 110321	EUR	1.645.591,65	1,42	1,41
Wendel 1 200423	EUR	1.643.199,26	1,41	1,41
EXOR 2,12 021222	EUR	1.607.381,20	1,38	1,38
OriEnFin 3,5 041021	EUR	1.543.536,82	1,33	1,32
ISSGI Su 070121	EUR	1.531.761,99	1,32	1,31
ArcelorM 3,12 140122	EUR	1.523.415,85	1,31	1,31
AngAmCap 3,5 280322	EUR	1.433.705,43	1,23	1,23
AbbotlrF 0,87 270923	EUR	1.421.414,61	1,22	1,22
HutWhFin 1,37 311021	EUR	1.353.903,79	1,17	1,16
AltriaGr 1 150223	EUR	1.329.956,48	1,14	1,14
VonovFin 2,25 151223	EUR	1.322.246,55	1,14	1,13
GenElect 0,37 170522	EUR	1.308.581,70	1,13	1,12
ABNAmro 7,12 060722	EUR	1.278.804,18	1,1	1,1
AmericMo 3,25 220723	EUR	1.274.024,67	1,1	1,09
Chorus VAR 181023	EUR	1.250.353,48	1,08	1,07
CeLUSHgs 1,12 260923	EUR	1.248.275,18	1,07	1,07
Citigrou 0,75 261023	EUR	1.234.591,73	1,06	1,06
BATFin 4,87 240221	EUR	1.207.712,98	1,04	1,04
JohCIntl 1 150923	EUR	1.172.391,43	1,01	1,01
JABHgs 1,75 250523	EUR	1.167.371,63	1	1
SinGrOvD 2,62 171020	EUR	1.157.579,27	1	0,99
GoldSaGr 4,75 121021	EUR	1.139.416,03	0,98	0,98
RoyaPhil 0,75 020524	EUR	1.137.020,50	0,98	0,98
Huntsman 5,12 150421	EUR	1.088.351,81	0,94	0,93
Stryker 1,12 301123	EUR	1.053.300,89	0,91	0,9
Italia 2,3 151021	EUR	1.046.036,64	0,9	0,9
UtdTechn 1,15 180524	EUR	1.044.108,93	0,9	0,9
BNPParib 1,12 221123	EUR	1.041.394,18	0,9	0,89
TakPharm 1,12 211122	EUR	1.040.973,29	0,9	0,89
CredSuGr 1,25 140422	EUR	1.037.588,09	0,89	0,89
BPCE 1,12 180123	EUR	1.036.020,62	0,89	0,89
AnhBulB 0,87 170322	EUR	1.029.333,06	0,89	0,88
Carrefou 0,87 120623	EUR	1.025.248,14	0,88	0,88
PSABqFr 0,62 101022	EUR	1.018.932,67	0,88	0,87
RCIBq 0,75 120122	EUR	1.015.588,70	0,87	0,87

Titel	Währung	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil	
			Nettovermögen	Vermögen insgesamt
Emerson 0,37 220524	EUR	1.011.120,08	0,87	0,87
Italia 0,65 011120	EUR	1.009.520,11	0,87	0,87
VolvoTre 0,1 240522	EUR	1.004.216,56	0,86	0,86
MondiFin 1,5 150424	EUR	950.869,55	0,82	0,82
BoBiViAr 0,75 110922	EUR	921.911,49	0,79	0,79
CEZ 5 191021	EUR	917.946,79	0,79	0,79
VolkFinS 0,37 120421	EUR	905.638,43	0,78	0,78
SanCoFin 0,37 270624	EUR	899.258,61	0,77	0,77
UBSGrFuS 1,75 161122	EUR	854.929,21	0,74	0,73
BkAmer 1,62 140922	EUR	851.192,38	0,73	0,73
ZFNAmCap 2,75 270423	EUR	849.271,21	0,73	0,73
ItalcFin Su 190320	EUR	842.944,07	0,73	0,72
AlfaLTrI 1,37 120922	EUR	841.966,14	0,72	0,72
CRHFinGe Su 160721	EUR	840.179,01	0,72	0,72
EDPFin 1,12 120224	EUR	837.580,05	0,72	0,72
CNHInFi 1,37 230522	EUR	826.982,19	0,71	0,71
Schaeffl 1,12 260322	EUR	820.389,72	0,71	0,7
JPMorCha 0,62 250124	EUR	818.436,38	0,7	0,7
MedGHIgs 0,37 070323	EUR	810.691,02	0,7	0,7
Telstra 3,75 160522	EUR	781.223,12	0,67	0,67
BarrCall VAR 150621	EUR	775.311,39	0,67	0,66
CNHInFi 2,87 170523	EUR	766.901,37	0,66	0,66
VerizCom 2,37 170222	EUR	754.095,47	0,65	0,65
Peugeot 2,37 140423	EUR	750.516,46	0,65	0,64
MorgaSta 1,87 300323	EUR	748.002,90	0,64	0,64
AmadITGr 0,87 180923	EUR	726.883,60	0,63	0,62
BkAmer 0,75 260723	EUR	721.907,79	0,62	0,62
Ryanair 1,12 100323	EUR	721.842,87	0,62	0,62
McKesson 0,62 170821	EUR	713.560,63	0,61	0,61
ToyFinAu 0,25 090424	EUR	704.496,64	0,61	0,6
Vivendi 0 130622	EUR	701.043,00	0,6	0,6
CredAgri 4,55 080222	EUR	674.199,16	0,58	0,58
ImpeBrFi 1,12 140823	EUR	630.605,67	0,54	0,54
Snam 1 180923	EUR	619.881,72	0,53	0,53
SinGrOvD 1 280422	EUR	614.994,57	0,53	0,53
Fortum 0,87 270223	EUR	614.901,41	0,53	0,53
FCABklrB 1 210222	EUR	611.978,42	0,53	0,52
HSBCFran 0,25 170524	EUR	604.778,52	0,52	0,52
CrAgriLd 0,5 240624	EUR	602.507,57	0,52	0,52
ATT 2,5 150323	EUR	546.315,18	0,47	0,47
BriConRo 3,87 010421	EUR	539.925,22	0,46	0,46
GleFinEu 1,87 130923	EUR	533.367,50	0,46	0,46
Orange 1,12 150724	EUR	527.579,04	0,45	0,45

Titel	Währung	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil	
			Nettovermögen	Vermögen insgesamt
BuzziUni 2,12 280423	EUR	522.836,95	0,45	0,45
TeleEmis 1,06 050224	EUR	522.742,64	0,45	0,45
SanCoFin 1,12 091023	EUR	522.301,82	0,45	0,45
GleFinEu 1,62 180122	EUR	520.792,95	0,45	0,45
INGGr 1 200923	EUR	520.271,61	0,45	0,45
PhiMorIn 1,87 030321	EUR	520.111,89	0,45	0,45
MorgaSta 1 021222	EUR	518.516,61	0,45	0,44
IntesSan 2 180621	EUR	518.305,01	0,45	0,44
EPEnergy 5,87 011119	EUR	514.982,43	0,44	0,44
FCABklrB 1 151121	EUR	513.221,99	0,44	0,44
Essity 0,62 280322	EUR	509.054,67	0,44	0,44
Orange 0,5 150122	EUR	508.993,18	0,44	0,44
Essity 0,5 260521	EUR	506.115,23	0,44	0,43
BPCE 0,62 260924	EUR	502.073,87	0,43	0,43
Snam 0 251020	EUR	501.105,00	0,43	0,43
AlfaLTrI 0,25 250624	EUR	477.322,59	0,41	0,41
Sky 1,87 241123	EUR	437.100,55	0,38	0,37
CKHFin16 1,25 060423	EUR	416.904,19	0,36	0,36
SanCoFin 1 270224	EUR	413.369,86	0,36	0,35
GleFinEu 1,25 170321	EUR	408.101,75	0,35	0,35
PacFinEu 0,12 070322	EUR	402.549,84	0,35	0,35
SG 0 270522	EUR	400.676,00	0,34	0,34
Barclays VAR 141123	EUR	398.737,34	0,34	0,34
MorgaSta VAR 260724	EUR	346.164,51	0,3	0,3
NatweMks 1 280524	EUR	338.607,14	0,29	0,29
BqFCrMut 3 210524	EUR	334.359,79	0,29	0,29
ATT 2,75 190523	EUR	332.076,30	0,29	0,28
SG 1,25 150224	EUR	310.991,03	0,27	0,27
BMWFin 0,25 140122	EUR	302.801,26	0,26	0,26
EDPFin 2,62 180122	EUR	264.147,43	0,23	0,23
FCABklrB 0,25 121020	EUR	234.182,79	0,2	0,2
MondiFin VAR 280920	EUR	213.515,60	0,18	0,18
AbertInf 1,5 270624	EUR	209.516,15	0,18	0,18
VolkLeas 0,5 200622	EUR	200.984,53	0,17	0,17
ArcelorM 2,25 170124	EUR	106.502,79	0,09	0,09
PSABqFr 0,5 120422	EUR	101.022,66	0,09	0,09
GESAMT	EUR	105.278.068,96	90,6	90,28

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE NACH WIRTSCHAFTSSEKTOR

Wirtschaftssektor	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
Banken	12,31	12,29
Sonstige Finanzdienste	11,74	11,7
Organismus für gemeinsame Anlagen	5,8	5,78
Staatlicher Emittent und öffentliche Zentralverwaltung	5,74	5,72
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen	4,88	4,86
Stromversorgungsbetriebe	3,6	3,58
Sonstige Sektoren	46,53	46,35
GESAMT	90,6	90,28

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE NACH DEM HERKUNFTSLAND DES EMITTENTEN

Land	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
USA	17,08	17,03
FRANKREICH	11,22	11,18
LUXEMBURG	10,69	10,65
Sonstige Länder	51,61	51,42
GESAMT	90,6	90,28

AUFGLIEDERUNG DER SONSTIGEN VERMÖGENSWERTE NACH IHRER ART

VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS IM BERICHTSZEITRAUM

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Veränderungen (Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
a) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt gemäß Artikel L. 422-1 des Code Monétaire et Financier gehandelt werden	75.946.371,53	115.959.500,45
b) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz 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 organisierten, 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: Es handelt sich um die in Artikel R. 214-11, Abschnitt II des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) aufgeführten Vermögenswerte	0,00	381.150,00

Veränderungen im Berichtszeitraum	Veränderungen (Betrag)
Käufe	75.946.371,53
Verkäufe	116.340.650,45

Fonds	ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND (8103)
Datum	28/06/2019
Nettovermögen	116.198.545,77 EUR

Klassifizierung	Wertpapier-Code	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurs	Börsenwert	% des Nettovermögens
Liquide Mittel				10933217,57		10.933.426,81	9,41%
		ODDO & Cie SA	EUR	3.007.043,26	1,00	3.007.043,26	2,59%
			USD	66,82	0,88	58,68	0,00%
			GBP	1.475,11	1,12	1.648,05	0,00%
		Diverse Debitoren EUR-Titel	EUR	209.133,17	1,00	209.133,17	0,18%
		Diverse Kreditoren Z/R EUR	EUR	(5.451,68)	1,00	-5.451,68	0,00%
		Erfolgsabhängige Gebühr	EUR	(367.488,16)	1,00	-367.488,16	-0,32%
		ODDO ET CIE PARIS	EUR	8.000.000,00	1,00	8.000.044,44	6,88%
		Garantiehinterlegung Terminmarkt	EUR	104.434,20	1,00	104.434,20	0,09%
		Nachschusspflicht/Fut.	EUR	12.950,00	1,00	12.950,00	0,01%
		Verwaltungsgebühr	EUR	(28.945,15)	1,00	-28.945,15	-0,02%
Sonstige Schuldtitel				54045000		56.719.541,40	48,81%
	XS1202846819	Glencore Finance Europe Ltd 1.25% EMTN Reg S 15/17.03.21	EUR	400.000,00	101,66	408.101,75	0,35%
	XS1069549761	Bq Fédérative du Crédit Mutuel 3% EMTN Sub 14/21.05.24	EUR	300.000,00	111,11	334.359,79	0,29%
	XS1967635621	Abertis Infraestructuras SA 1.5% EMTN Sen Reg S 19/27.06.24	EUR	200.000,00	104,36	209.516,15	0,18%
	XS1888206627	Santander Consumer Fin SA 1.125% EMTN Sen Reg S 18/09.10.23	EUR	500.000,00	103,64	522.301,82	0,45%
	FR0013424850	Vivendi 0% EMTN Sen 19/13.06.22	EUR	700.000,00	100,15	701.043,00	0,60%
	FR0013422003	Société Générale SA 0% EMTN Sen 19/27.05.22	EUR	400.000,00	100,17	400.676,00	0,34%
	FR0013342128	Carrefour SA 0.875% EMTN Sen 18/12.06.23	EUR	1.000.000,00	102,48	1.025.248,14	0,88%
	XS1694212181	PSA Banque France SA 0.625% EMTN Sen 17/10.10.22	EUR	1.000.000,00	101,44	1.018.932,67	0,88%
	XS0764637194	Anglo American Capital Plc 3.5% EMTN 12/28.03.22	EUR	1.300.000,00	109,37	1.433.705,43	1,23%
	XS1978200639	Toyota Finance Australia Ltd 0.25% EMTN Sen Reg S 19/09.04.24	EUR	700.000,00	100,59	704.496,64	0,61%
	XS0600056641	SES SA 4.75% EMTN Sen 11/11.03.21	EUR	1.502.000,00	108,09	1.645.591,65	1,42%
	XS1167308128	ArcelorMittal SA 3.125% EMTN Sen 15/14.01.22	EUR	1.400.000,00	107,37	1.523.415,85	1,31%
	XS0802995166	ABN AMRO Bank NV 7.125% EMTN Sub 12/06.07.22	EUR	1.000.000,00	120,83	1.278.804,18	1,10%
	XS1030900168	Verizon Communications Inc 2.375% EMTN Sen 14/17.02.22	EUR	700.000,00	106,85	754.095,47	0,65%
	DE000A2YB699	Schaeffler AG 1.125% EMTN Sen Reg S 19/26.03.22	EUR	798.000,00	102,50	820.389,72	0,71%
	XS1956025651	Santander Consumer Fin SA 1% EMTN Sen Reg S 19/27.02.24	EUR	400.000,00	103,00	413.369,86	0,36%
	XS1956028168	Fortum Oyj 0.875% EMTN Sen Reg S 19/27.02.23	EUR	600.000,00	102,19	614.901,41	0,53%
	XS0468425615	BAT Intl Finance Plc 4.875% EMTN 09/24.02.21	EUR	1.100.000,00	108,08	1.207.712,98	1,04%
	XS1598835822	FCA Bank SpA Irish Branch 1% EMTN FCAC 2604/2017 17/15.11.21	EUR	500.000,00	102,02	513.221,99	0,44%
	XS1505890530	Chorus Ltd VAR EMTN Reg S Ser 2 Rating 16/18.10.23	EUR	1.200.000,00	103,40	1.250.353,48	1,08%
	XS1958214964	Paccar Financial Europe BV 0.125% EMTN Sen Reg S 19/07.03.22	EUR	400.000,00	100,60	402.549,84	0,35%
	XS0706229555	Telstra Corp Ltd 3.75% EMTN Ser 36 Sen Reg S 11/16.05.22	EUR	700.000,00	111,11	781.223,12	0,67%
	XS1218287230	Cred Suisse Gr Fd (Guer) Ltd 1.25% EMTN Sen 15/14.04.22	EUR	1.000.000,00	103,49	1.037.588,09	0,89%
	XS1330300341	ISS Global A/S Step-up EMTN Reg S Sen Lk Rating 15/07.01.21	EUR	1.500.000,00	101,58	1.531.761,99	1,32%
	FR0013403441	Société Générale SA 1.25% EMTN Sen 19/15.02.24	EUR	300.000,00	103,19	310.991,03	0,27%
	FR0013396496	Orange SA 0.5% EMTN Sen 19/15.01.22	EUR	500.000,00	101,57	508.993,18	0,44%
	FR0013231743	BPCE SA 1.125% EMTN Sen 17/18.01.23	EUR	1.000.000,00	103,09	1.036.020,62	0,89%

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

FR0013153707	Peugeot SA 2.375% EMTN Sen 16/14.04.23	EUR	700.000,00	106,70	750.516,46	0,65%
XS2002491517	Natwest Markets Plc 1% EMTN Sen Reg S 19/28.05.24	EUR	338.000,00	100,08	338.607,14	0,29%
FR0013420023	HSBC France 0.25% EMTN Sen 19/17.05.24	EUR	600.000,00	100,77	604.778,52	0,52%
XS1199964575	Ryanair DAC 1.125% EMTN Sen 15/10.03.23	EUR	700.000,00	102,77	721.842,87	0,62%
XS1412424662	CNH Industrial Fin Europe SA 2.875% EMTN Ser CNH 16/17.05.23	EUR	700.000,00	109,20	766.901,37	0,66%
XS1458405898	Bank of America Corp 0.75% EMTN Ser 817 Sen 16/26.07.23	EUR	700.000,00	102,43	721.907,79	0,62%
XS1910245593	BMW Finance NV 0.25% EMTN Sen Reg S 18/14.01.22	EUR	300.000,00	100,82	302.801,26	0,26%
XS2014292937	Volkswagen Leasing GmbH 0.5% EMTN Sen Reg S 19/20.06.22	EUR	200.000,00	100,47	200.984,53	0,17%
XS1823532640	BNP Paribas SA 1.125% EMTN Sen Reg S 18/22.11.23	EUR	1.000.000,00	103,47	1.041.394,18	0,90%
FR0013396512	Orange SA 1.125% EMTN Sen 19/15.07.24	EUR	500.000,00	105,00	527.579,04	0,45%
XS1882544627	ING Groep NV 1% EMTN Sen Reg S 18/20.09.23	EUR	500.000,00	103,27	520.271,61	0,45%
XS1471646965	EDP Finance BV 1.125% EMTN Reg S 16/12.02.24	EUR	800.000,00	104,27	837.580,05	0,72%
XS1040104231	Philip Morris Intl Inc 1.875% EMTN Sen 14/03.03.21	EUR	500.000,00	103,40	520.111,89	0,45%
XS1989375503	Morgan Stanley VAR EMTN Sen 19/26.07.24	EUR	342.000,00	101,11	346.164,51	0,30%
XS1489184900	Glencore Finance Europe Ltd 1.875% EMTN Reg S 16/13.09.23	EUR	500.000,00	105,17	533.367,50	0,46%
DE000A18V146	Vonovia Finance BV 2.25% EMTN Reg S Sen 15/15.12.23	EUR	1.200.000,00	108,96	1.322.246,55	1,14%
XS2018637913	Santander Consumer Fin SA 0.375% EMTN Sen Reg S 19/27.06.24	EUR	900.000,00	99,91	899.258,61	0,77%
XS1678372472	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA 0.75% EMTN Sen 17/11.09.22	EUR	900.000,00	101,83	921.911,49	0,79%
FR0011170091	Crédit Agricole SA 4.55% Sen 12/08.02.22	EUR	600.000,00	111,69	674.199,16	0,58%
FR0013429073	BPCE SA 0.625% EMTN Sen 19/26.09.24	EUR	500.000,00	100,40	502.073,87	0,43%
XS1716820029	Barclays Plc VAR EMTN Sen Reg S 17/14.11.23	EUR	400.000,00	99,29	398.737,34	0,34%
XS1395010397	Mondi Finance PLC 1.5% EMTN Sen 16/15.04.24	EUR	900.000,00	105,33	950.869,55	0,82%
XS1111324700	EDP Finance BV 2.625% EMTN Sen 14/18.01.22	EUR	244.000,00	107,07	264.147,43	0,23%
XS1584122680	Essity AB 0.625% EMTN Ser 27 Sen Reg S 17/28.03.22	EUR	500.000,00	101,65	509.054,67	0,44%
XS1806453814	Volkswagen Fin Serv AG 0.375% EMTN Sen Reg S 18/12.04.21	EUR	900.000,00	100,54	905.638,43	0,78%
FR0013230737	RCI Banque SA 0.75% EMTN Sen 17/12.01.22	EUR	1.000.000,00	101,21	1.015.588,70	0,87%
XS1088129660	CRH Fin Germany GmbH Step-up EMTN Ser 6 Reg S 14/16.07.21	EUR	800.000,00	103,34	840.179,01	0,72%
PTB55BOE0012	Brisa Concessao Rodoviaria SA 3.875% EMTN 14/01.04.21	EUR	500.000,00	107,01	539.925,22	0,46%
BE6285452460	Anheuser-Busch InBev SA 0.875% EMTN Reg S Sen 16/17.03.22	EUR	1.000.000,00	102,68	1.029.333,06	0,89%
XS1110430193	Glencore Finance Europe Ltd 1.625% EMTN Sen 14/18.01.22	EUR	500.000,00	103,42	520.792,95	0,45%
XS0982303785	Sinopec Gr Ov Dev (2013) Ltd 2.625% Reg S Sen 13/17.10.20	EUR	1.100.000,00	103,38	1.157.579,27	1,00%
XS1946004451	Telefonica Emisiones SA 1.069% EMTN Sen Reg S 19/05.02.24	EUR	500.000,00	104,12	522.742,64	0,45%
XS1141969912	Sky Ltd 1.875% EMTN 14/24.11.23	EUR	400.000,00	108,15	437.100,55	0,38%
XS0496716282	Italcementi Financeli SpA Step-up EMTN 10/19.03.20	EUR	800.000,00	103,83	842.944,07	0,73%
XS1881804006	FCA Bank SpA Irish Branch 1% EMTN Ser FCAC-33 18/21.02.22	EUR	600.000,00	101,64	611.978,42	0,53%
XS1881004730	Snam SpA 1% EMTN Sen Reg S 18/18.09.23	EUR	595.000,00	103,40	619.881,72	0,53%
XS1936308391	ArcelorMittal SA 2.25% EMTN Sen Reg S 19/17.01.24	EUR	100.000,00	105,48	106.502,79	0,09%
XS2017324844	Alfa Laval Treasury Intl AB 0.25% EMTN Sen Reg S 19/25.06.24	EUR	478.000,00	99,85	477.322,59	0,41%
XS1419636862	Essity AB 0.5% EMTN Ser 25 Sen Reg S 16/26.05.21	EUR	500.000,00	101,17	506.115,23	0,44%
XS1108679645	Alfa Laval Treasury Intl AB 1.375% EMTN Sen 14/12.09.22	EUR	800.000,00	104,14	841.966,14	0,72%
XS1457608013	Citigroup Inc 0.75% EMTN Reg S Sen 16/26.10.23	EUR	1.200.000,00	102,37	1.234.591,73	1,06%
XS1290850707	Bank of America Corp 1.625% EMTN Reg S Sen 15/14.09.22	EUR	800.000,00	105,10	851.192,38	0,73%
XS0458257796	CEZ AS 5% EMTN Ser 9 Sen Reg S 09/19.10.21	EUR	800.000,00	111,24	917.946,79	0,79%
XS1878191052	Amadeus IT Group SA 0.875% EMTN Sen Reg S 18/18.09.23	EUR	700.000,00	103,15	726.883,60	0,63%
XS2016807864	Cred Agricole SA London 0.5% EMTN Sern Reg S 19/24.06.24	EUR	600.000,00	100,41	602.507,57	0,52%
XS1980189028	PSA Banque France SA 0.5% EMTN Sen Reg S 19/12.04.22	EUR	100.000,00	100,91	101.022,66	0,09%
XS0834719303	Mondi Finance PLC VAR Lk Rating EMTN Sen 12/28.09.20	EUR	200.000,00	104,20	213.515,60	0,18%

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 10

XS1951313680	Imperial Brands Fin Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 19/14.08.23	EUR	615.000,00	102,11	630.605,67	0,54%
XS1077772538	Intesa Sanpaolo SpA 2% EMTN Sen 14/18.06.21	EUR	500.000,00	103,58	518.305,01	0,45%
XS1697916358	FCA Bank SpA Irish Branch 0.25% EMTN Sen Reg S 17/12.10.20	EUR	233.000,00	100,33	234.182,79	0,20%
XS1508588875	Snam SpA 0% EMTN Ser 18 Sen Reg S 16/25.10.20	EUR	500.000,00	100,22	501.105,00	0,43%
XS1616917800	CNH Industrial Fin Europe SA 1.375% EMTN Sen 17/23.05.22	EUR	800.000,00	103,22	826.982,19	0,71%
XS1456422135	JPMorgan Chase & Co 0.625% EMTN Reg S Sen 16/25.01.24	EUR	800.000,00	102,03	818.436,38	0,70%
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen					40.512.445,86	34,86%
XS0976223452	Origin Energy Finance Ltd 3.5% Sen Reg S 13/04.10.21	EUR	1.400.000,00	107,65	1.543.536,82	1,33%
CH0302790123	UBS Gr Funding Switzerland AG 1.75% Reg S 15/16.11.22	EUR	800.000,00	105,77	854.929,21	0,74%
FR0013213709	Wendel SE 1% Sen 16/20.04.23	EUR	1.600.000,00	102,50	1.643.199,26	1,41%
IT0004759673	Italia 5% BTP 11/01.03.22	EUR	2.300.000,00	111,43	2.601.362,00	2,24%
XS1883354620	Abbot Ireland Financing DAC 0.875% Sen Reg S 18/27.09.23	EUR	1.365.000,00	103,47	1.421.414,61	1,22%
XS1822301203	United Technologies Corp 1.15% Sen 8/18.05.24	EUR	1.000.000,00	104,27	1.044.108,93	0,90%
XS1580476759	Johnson Controls Intl Plc 1% Sen 17/15.09.23	EUR	1.126.000,00	103,33	1.172.391,43	1,01%
IT0005348443	Italia 2.3% T-Bonds Ser 3Y 18/15.10.21	EUR	1.000.000,00	104,11	1.046.036,64	0,90%
XS1401125346	Buzzi Unicem SpA 2.125% Sen Reg S 16/28.04.23	EUR	500.000,00	104,19	522.836,95	0,45%
XS1815116568	Royal Philips NV 0.75% Sen Reg S 18/02.05.24	EUR	1.100.000,00	103,24	1.137.020,50	0,98%
XS1914485534	Stryker Corp 1.125% Ser 5YR Sen 18/30.11.23	EUR	1.000.000,00	104,67	1.053.300,89	0,91%
XS1220886938	Sinopec Gr Over Dev (2015) Ltd 1% Reg S Sen 15/28.04.22	EUR	600.000,00	102,32	614.994,57	0,53%
XS1132402709	Hutchison Whampoa Fin 14 Ltd 1.375% Sen 14/31.10.21	EUR	1.300.000,00	103,22	1.353.903,79	1,17%
XS1391085740	CK Hutchison Fin 16 1.25% Reg S Ser 7Y 16/06.04.23	EUR	400.000,00	103,93	416.904,19	0,36%
XS0270347304	Goldman Sachs Group Inc 4.75% Sub 06/12.10.21	EUR	1.000.000,00	110,52	1.139.416,03	0,98%
XS1492691008	Celanese US Holdings LLC 1.125% Sen 16/26.09.23	EUR	1.200.000,00	103,16	1.248.275,18	1,07%
XS0903433513	AT&T Inc 2.5% Sen 13/15.03.23	EUR	500.000,00	108,52	546.315,18	0,47%
XS1960678099	Medtronic GI Hgs SCA 0.375% Sen 19/07.03.23	EUR	800.000,00	101,22	810.691,02	0,70%
XS1843444081	Altria Group Inc 1% Sen 19/15.02.23	EUR	1.295.000,00	102,32	1.329.956,48	1,14%
DE000A14J7G6	ZF North America Capital Inc 2.75% Reg S Sen 15/27.04.23	EUR	800.000,00	105,66	849.271,21	0,73%
XS1329671132	EXOR NV 2.125% Reg S Sen 15/02.12.22	EUR	1.500.000,00	105,92	1.607.381,20	1,38%
XS0954302104	America Movil SAB de CV 3.259% Sen 13/22.07.23	EUR	1.100.000,00	112,74	1.274.024,67	1,10%
XS1165754851	State Grid Europe Dev 2014 Plc 1.5% Ser A 15/26.01.22	EUR	1.600.000,00	103,47	1.665.779,29	1,43%
IT0005366007	Italia 1% T-Bonds Ser 3Y 19/15.07.22	EUR	2.000.000,00	100,57	2.017.462,10	1,74%
XS1843449049	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.125% Sen Reg S 18/21.11.22	EUR	1.000.000,00	103,41	1.040.973,29	0,90%
DE000A181034	JAB Holdings BV 1.75% Sen Reg S 16/25.05.23	EUR	1.100.000,00	105,94	1.167.371,63	1,00%
XS1995748172	Volvo Treasury AB 0.1% Sen 19/24.05.22	EUR	1.000.000,00	100,41	1.004.216,56	0,86%
XS1999902502	Emerson Electric Co 0.375% Sen 19/22.05.24	EUR	1.000.000,00	101,07	1.011.120,08	0,87%
XS1196817156	Kinder Morgan Inc 1.5% Reg S Sen 15/16.03.22	EUR	1.600.000,00	104,18	1.673.929,97	1,44%
XS1115208107	Morgan Stanley 1.875% Sen 14/30.03.23	EUR	700.000,00	106,38	748.002,90	0,64%
XS1529838085	Morgan Stanley 1% Ser G Sen 16/02.12.22	EUR	500.000,00	103,12	518.516,61	0,45%
XS1374344668	AT&T Inc 2.75% Sen Reg S 16/19.05.23	EUR	300.000,00	110,36	332.076,30	0,29%
BE6222320614	Barry Callebaut Serv NV VAR Iik Ratings Sen 11/15.06.21	EUR	700.000,00	110,50	775.311,39	0,67%
XS0783933350	EP Energy AS 5.875% Sen Reg S 12/01.11.19	EUR	500.000,00	102,00	514.982,43	0,44%
IT0005142143	Italia 0.65% BOT 15/01.11.20	EUR	1.000.000,00	100,84	1.009.520,11	0,87%
XS1056202762	Huntsman Intl LLC 5.125% Sen 14/15.04.21	EUR	1.000.000,00	107,74	1.088.351,81	0,94%
XS1567173809	McKesson Corp 0.625% Sen 17/17.08.21	EUR	700.000,00	101,39	713.560,63	0,61%
Nicht an einem geregelten Markt notierte Anleihen und ähnliche Wertpapiere					1.308.581,70	1,13%

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 11

	XS1612542669	General Electric Co 0.375% Sen 17/17.05.22	EUR	1.300.000,00	100,61	1.308.581,70	1,13%
Nachschusspflicht						-16.200,00	-0,01%
		Euro-Schatz 6% 2 Years FUT 09/19 EUX	EUR	(65,00)	112,29	-14.300,00	-0,01%
		Euro-BOBL 5 Years FUT 09/19 EUX	EUR	(40,00)	134,44	-1.900,00	0,00%
Optionen						3.250,00	0,00%
		Euro-BOBL Future PUT 08/19 EUX 134.25	EUR	150,00	0,20	3.250,00	0,00%
OGAW						6.737.500,00	5,80%
	LU0115288721	SICAV Oddo BHF EUR High Yield Bond CI Cap	EUR	220.000,00	30,63	6.737.500,00	5,80%
Nettovermögen						116.198.545,77	100,00%

ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Securities Financing Transactions Regulation

28-06-2019

EUR

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

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 Nettogesamtvermögens

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Inpensionsgaben	Inpensionsnahmen	Total Return Swap
Summe					
% des Nettogesamtvermögens					

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

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Inpensionsgaben	Inpensionsnahmen	Total Return Swap
Betrag der verliehenen Vermögenswerte					
% der verleihbaren Vermögenswerte					

Die zehn wichtigsten Emittenten von erhaltenen Sicherheiten (ohne liquide Mittel) für alle Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (aufgeschlüsselt nach Volumen der Sicherheiten für laufende Vereinbarungen)

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	

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

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Inpensionsgaben	Inpensionsnahmen	Total Return Swap
1. Name					
Summe					
Sitz					
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					

Art und Qualität der Sicherheiten

	Verleihte Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Inpensionsgaben	Inpensionsnahmen	Total Return Swap
Art und Qualität der Sicherheit					
Liquide Mittel					
Schuldinstrumente					
Hohes Rating					
Mittleres Rating					
Niedriges Rating					
Aktien					
Hohes Rating					
Mittleres Rating					
Niedriges Rating					
Fondsanteile					
Hohes Rating					
Mittleres Rating					
Niedriges Rating					
Währung der Sicherheit					
Land des Emittenten der Sicherheit					

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach den folgenden Zeitspannen:

	Verleihte Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Inpensionsgaben	Inpensionsnahmen	Total Return Swap
weniger als 1 Tag					
1 Tag bis 1 Woche					
1 Woche bis 1 Monat					
1 bis 3 Monate					
3 Monate bis 1 Jahr					
mehr als 1 Jahr					
offen					

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, aufgeschlüsselt nach den folgenden Zeitspannen:

	Verleihte Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Inpensionsgaben	Inpensionsnahmen	Total Return Swap
weniger als 1 Tag					
1 Tag bis 1 Woche					
1 Woche bis 1 Monat					
1 bis 3 Monate					
3 Monate bis 1 Jahr					
mehr als 1 Jahr					
offen					

Abwicklung und Clearing von Kontrakten

	Verleihte Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Inpensionsgaben	Inpensionsnahmen	Total Return Swap
Zentrale Gegenpartei					
Bilateral					
Trilateral					

Daten zur Weiterverwendung der Sicherheiten

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

Daten zur Verwahrung der dem OGA bereitgestellten Sicherheiten

1. Name

Verwahrter Betrag

Daten zur Verwahrung der vom OGA gestellten Sicherheiten

Gesamtbetrag der gestellten Sicherheiten	
In % aller gestellten Sicherheiten	
Getrennte Konten	
Zusammengefasste Konten	
Sonstige Konten	

Aufschlüsselung der Renditen

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Inpensionsgaben	Inpensionsnahmen	Total Return Swap
OGA					
Summe	18.33		337.69		
in % der Rendite	0.00%		0.09%		
Fondsmanager					
Summe					
in % der Rendite					
Dritte (z.B. Leihstelle)					
Summe					
in % der Rendite					

Aufschlüsselung der Kosten

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Inpensionsgaben	Inpensionsnahmen	Total Return Swap
OGA					
Summe					
Fondsmanager					
Summe					
Dritte (z.B. Leihstelle)					
Summe					