



Halbjahresabschluss zum 31. Oktober 2019

ODDO BHF PATRIMOINE

Investmentfonds nach französischem Recht (Fonds Commun de Placement)

Informationen für Anteilhaber 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.

Bis zum 31. Dezember 2019 die deutsche Zahl- und Informationsstelle ist State Street Bank GmbH, Solmsstrasse 83, 60486 Frankfurt am Main.

Ab dem 1. Januar 2020 wird ODDO BHF Asset Management, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, die deutsche Zahl- und Informationsstelle sein.

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	47.336.551,91
b) Guthaben bei Kreditinstituten	5.504.225,08
c) Sonstige von dem OGAW gehaltene Vermögenswerte	201.653.242,76
d) Von dem OGAW gehaltene Vermögenswerte insgesamt	254.494.019,75
e) Passiva	-2.285.847,62
f) Nettoinventarwert	252.208.172,13

* 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
OddBHFPa A C	C1	233.050.977,50	10.346.353,2350	22,52
OddBHFPa B C	C2	1.309.773,62	11,3840	115.053,90
OddBHFPa GC C	C3	17.344.592,03	159.319,4360	108,86
OddBHFPa CN C	C4	502.828,98	4.808,8310	104,56

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

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERPORTFOLIOS

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	4,69	4,65
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	18,77	18,60
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	70,57	69,94

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

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE NACH WÄHRUNG

Titel	Währung	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil	
			Nettovermögen	Vermögen insgesamt
US ILB 150128	USD	30.082.277,83	11,93	11,82
US ILB 150727	USD	17.254.274,08	6,84	6,78
GESAMT	USD	47.336.551,91	18,77	18,60
iShaIII JPMEMLGB Di	EUR	7.774.500,00	3,08	3,05
Xtracker CSI300 1C C	EUR	1.834.364,00	0,73	0,72
MulUtsLu LyEURStBk C	EUR	1.380.225,00	0,55	0,54
MulUtsLu LyChEn C	EUR	837.056,60	0,33	0,33
GESAMT	EUR	11.826.145,60	4,69	4,65

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE NACH WIRTSCHAFTSSEKTOR

Wirtschaftssektor	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
Staatlicher Emittent und öffentliche Zentralverwaltung	18,77	18,60
Organismus für gemeinsame Anlagen	4,69	4,65
GESAMT	23,46	23,25

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE NACH DEM HERKUNFTSLAND DES EMITTENTEN

Land	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
USA	18,77	18,61
IRLAND	3,08	3,05
LUXEMBURG	1,61	1,59
GESAMT	23,46	23,25

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

VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS IM BERICHTSZEITRAUM

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	11.733.348,00	64.141.526,40
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	9.857.829,43
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	61.775.996,85	18.584.223,71

Veränderungen im Berichtszeitraum	Veränderungen (Betrag)
Käufe	73.509.344,85
Verkäufe	92.583.579,54

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

Fonds	ODDO BHF PATRIMOINE (8092)
Date	31/10/2019
Actif Net	252,208,172.13 EUR

classification	code titre	libelle	devise	Quantité	Cours	valeur boursière	% Actif Net
Disponibilités						14 144 829,97	5,61%
		ODDO & Cie SA	EUR	5 376 166,91	1,00	5 376 166,91	2,13%
			GBP	1,14	1,16	1,32	0,00%
			CHF	0,42	0,91	0,38	0,00%
			USD	142 795,77	0,90	128 056,47	0,05%
		Cion de gestion	EUR	(308 468,18)	1,00	-308 468,18	-0,12%
		CdtDiv Autres EUR	EUR	159 860,32	1,00	159 860,32	0,06%
		DebDiv S/R EUR	EUR	58 491,96	1,00	58 491,96	0,02%
		DebDiv Autres EUR	EUR	139 820,89	1,00	139 820,89	0,06%
		CdtDiv Autres USD	USD	(156 168,75)	0,90	-140 049,10	-0,06%
		DG-M à terme ferme	EUR	149 827,80	1,00	149 827,80	0,06%
			USD	2 513 225,00	0,90	2 253 811,32	0,89%
		Appel de marge/fut.	EUR	(104 160,00)	1,00	-104 160,00	-0,04%
			USD	(1 260 376,29)	0,90	-1 130 280,95	-0,45%
			JPY	(1,00)	0,01	-0,01	0,00%
		CdtDiv S/R EUR	EUR	(447 762,53)	1,00	-447 762,53	-0,18%
		DebDiv Autres USD	USD	56 134,38	0,90	50 340,22	0,02%
		Cion performance	EUR	(86,85)	1,00	-86,85	0,00%
		CdtDiv Options EUR	EUR	(40 740,00)	1,00	-40 740,00	-0,02%
		ODDO ET CIE PARIS	EUR	8 000 000,00	1,00	8 000 000,00	3,17%
Obligations négociées sur un marché réglementé ou assimilé						47 336 551,91	18,77%
	US9128283R96	US ILB Ser A-2028 Sen 18/15.01.28	USD	31 400 000,00	106,68	30 082 277,83	11,93%
	US9128282L36	US ILB T-Notes Ser D-2027 Sen 17/15.07.27	USD	18 000 000,00	106,77	17 254 274,08	6,84%
UCITS						189 818 513,45	75,26%
	FR0010680157	Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	1 000,00	2 374,69	2 374 690,00	0,94%
	FR0013336393	Oddo BHF Euro Short Term Bd CI EUR Cap	EUR	3 000,00	1 015,54	3 046 620,00	1,21%
	FR0011156215	Oddo BHF European Banks B Cap	EUR	85,60	112 678,85	9 645 309,56	3,82%
	LU1900068914	Multi Units Lux Lyxor China Enterp (HSCEI) UCITS ETF Cap	EUR	5 900,00	141,87	837 056,60	0,33%
	LU0628638206	SICAV Oddo BHF EUR Cred Short Duration CP Cap	EUR	1 660 000,00	11,07	18 381 180,00	7,29%
	IE00B5M4WH52	iShares III Plc JPM Em Mks Local Gov Bd UCITS ETF Dist	EUR	142 000,00	54,75	7 774 500,00	3,08%
	FR0011294586	Oddo European Convertibles Moderate CI EUR Cap	EUR	7 930,00	1 194,61	9 473 257,30	3,76%
	LU1833930222	SICAV Oddo BHF GI Credit Short Duration CF EUR Cap	EUR	15 000,00	1 020,68	15 310 140,00	6,07%
	LU0779800910	Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF EUR 1C Cap	EUR	171 500,00	10,70	1 834 364,00	0,73%
	LU1833933325	SICAV Oddo BHF Artificial Intelligence Clw Cap	USD	3 450,00	1 221,89	3 780 396,83	1,50%
	FR0013301660	Oddo BHF US Mid Cap FCP CN USD Cap	USD	31 000,00	109,52	3 044 677,61	1,21%
	LU1833929307	SICAV Oddo BHF Algo Trend US CI Cap	EUR	6 030,00	1 154,57	6 962 063,13	2,76%
	FR0010301473	Oddo European Convertibles B Cap	EUR	23 000,00	139,15	3 200 450,00	1,27%
	LU1829219390	Multi Units Lux Lyxor Euro Stoxx Bks (DR) UCITS ETF Cap	EUR	16 500,00	83,65	1 380 225,00	0,55%
	FR0013353026	ODDO BHF Algo Emerging Markets CI EUR Cap	EUR	8 230,00	1 000,46	8 233 785,80	3,26%
	FR0010576728	ODDO BHF Generation B Cap	EUR	67,80	234 472,08	15 897 207,02	6,30%
	LU0456625358	SICAV Oddo BHF EUR Corporate Bond DP Dist	EUR	2 820 000,00	11,46	32 322 840,00	12,82%
	FR0013300696	Oddo BHF Haut Rendement 2025 CI EUR Cap	EUR	25 000,00	1 015,19	25 379 750,00	10,06%
	DE000A0YCBP0	Oddo BHF Algo Europe CIW EUR T Cap	EUR	37 370,00	103,31	3 860 694,70	1,53%
	FR0010251108	Oddo BHF Avenir Europe CI-EUR Cap	EUR	45,20	377 860,75	17 079 305,90	6,77%
Options						130 010,00	0,05%
		Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index PUT 11/19 EUX 3600	EUR	140,00	26,00	36 400,00	0,01%
		Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index CALL 12/19 EUX 3700	EUR	370,00	25,30	93 610,00	0,04%
Appels de marges						778 266,80	0,31%
		MSCI Emerging Markets Index FUT 12/19 NYL	USD	240,00	1 041,40	164 648,91	0,07%
		US Treasury Note 10 Years FUT 12/19 CBOT	USD	(155,00)	130,30	278 001,97	0,11%
		S&P 500 Index FUT 12/19 CME	USD	160,00	3 035,75	245 717,87	0,10%
		EUR FUT 12/19 CME	USD	245,00	1,12	204 198,05	0,08%
		Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 12/19 EUX	EUR	(280,00)	3 609,00	-114 300,00	-0,05%

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