



ODDO BHF Polaris Moderate

RAPPORT SEMESTRIEL

30/06/2019

Remarques à l'attention de nos investisseurs

Fusion

AW Global Invest Basic Plus

Le 28 juin 2019, après avoir obtenu l'approbation de l'Autorité fédérale allemande de supervision financière (la « BaFin ») conformément à la Section 182, al. 1 en relation avec la Section 1, al. 19 n° 37 a) du KAGB, le Fonds AW Global Invest Basic Plus a fusionné avec l'ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR.

Le rapport de conversion s'établissait à 0,3892045 par part.

Les investisseurs qui détenaient jusqu'alors des parts du Fonds AW Global Invest Basic Plus ont reçu de nouvelles parts d'ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR proportionnellement au rapport de conversion.

Les coûts relatifs à la préparation et à l'exécution de la fusion ont été supportés par ODDO BHF Asset Management GmbH.

Fusion

AW Global Invest Dynamic Plus

Le 28 juin 2019, après avoir obtenu l'approbation de l'Autorité fédérale allemande de supervision financière (la « BaFin ») conformément à la Section 182, al. 1 en relation avec la Section 1, al. 19 n° 37 a) du KAGB, le Fonds AW Global Invest Dynamic Plus a fusionné avec l'ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR.

Le rapport de conversion s'établissait à 0,2514527 par part.

Les investisseurs qui détenaient jusqu'alors des parts du Fonds AW Global Invest Dynamic Plus ont reçu de nouvelles parts d'ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR proportionnellement au rapport de conversion.

Les coûts relatifs à la préparation et à l'exécution de la fusion ont été supportés par ODDO BHF Asset Management GmbH.

ODDO BHF Asset Management GmbH
Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Adresse postale :
Boîte postale 10 53 54
40044 Düsseldorf

Succursale de Francfort-sur-le-Main
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Francfort-sur-le-Main
Adresse postale :
Boîte postale 11 07 61
60042 Francfort-sur-le-Main
Téléphone (0 69) 9 20 50 - 0
Fax (0 69) 9 20 50 - 103
am.oddo-bhf.com

Évolution du marché et rapport d'activité

Situation initiale

Fin 2018/début 2019, les principales places boursières s'inscrivaient à des niveaux inférieurs à ceux du début d'exercice. Le bras de fer commercial entre l'administration Trump et la Chine a surtout nui aux titres des entreprises et des secteurs tournés vers l'exportation. L'envolée des valeurs technologiques américaines et chinoises a également pris fin. Les marchés actions ont toutefois repris du poil de la bête au cours du premier trimestre de la nouvelle année, notamment après que le président de la Réserve fédérale américaine, Jerome Powell, a indiqué qu'il marquerait une pause plus longue que prévu dans le cycle de relèvement des taux d'intérêt. L'espoir d'un règlement du conflit commercial sino-américain a également insufflé un vent d'optimisme sur les marchés. Ces thèmes ont continué d'occuper l'attention des investisseurs jusqu'à la fin de la période sous revue, alors que les marchés étaient soutenus par les perspectives d'une politique monétaire plus accommodante, mais pénalisés par la politique commerciale erratique de l'administration Trump. Après un nouveau report du relèvement des taux d'intérêt, les rendements obligataires ont baissé.

ODDO BHF Polaris Moderate

ODDO BHF Polaris Moderate investit dans une combinaison variable d'obligations, d'actions internationales, de dépôts bancaires et de certificats. Le pourcentage d'actions visé s'établit entre 0 et 40 %. Les placements obligataires de ce fonds se composent principalement d'obligations d'État et d'entreprises ainsi que d'obligations hypothécaires, majoritairement libellées en euro. La sélection des placements et la pondération des classes d'actifs sont confiées à nos experts en marchés financiers. Dans le cadre de la gestion du Fonds, il est également possible de recourir à des instruments financiers à terme.

Le but recherché par un placement dans le Fonds ODDO BHF Polaris Moderate est d'éviter des pertes importantes dues à une chute des cours des actions grâce à une répartition flexible des actifs et de dégager un rendement supplémentaire, supérieur à celui d'un investissement obligataire.

Au cours du semestre écoulé, les catégories de parts CR-EUR, DRW-EUR, CI-EUR, CNW-EUR, CPW-CHF et GC-EUR ont respectivement enregistré un gain de 5,4 %, 5,5 %, 5,6 %, 5,6 %, 5,6 % et 5,4 %. Depuis son lancement, la catégorie de parts CI-CHF a enregistré un gain de 1,6 % et la tranche CN-EUR un gain de 4,1 %.

De plus amples informations ainsi que des commentaires sur la composition du Fonds sont disponibles sur le site « am.oddo-bhf.com ».

Synthèse de l'état du patrimoine

30/06/2019

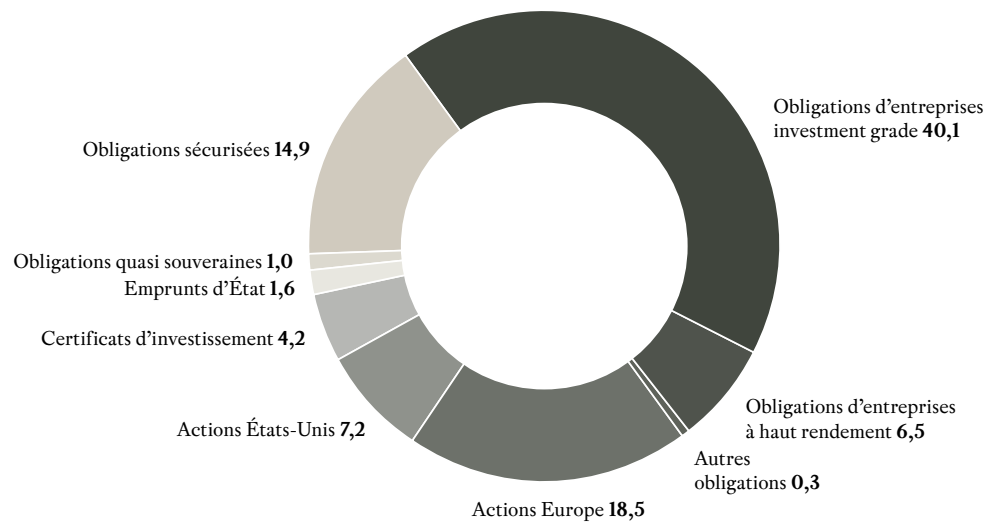
Synthèse du patrimoine

Actifs du Fonds en millions EUR	Valeur de marché	en % des actifs du Fonds
		666,2
I. Actifs		
Obligations*	429.281.477,47	64,43
Emprunts d'État/Obligations quasi souveraines (OCDE), obligations sécurisées	116.851.174,80	17,54
Emprunts d'État	10.851.556,56	1,63
Obligations quasi souveraines	6.720.676,06	1,01
Obligations sécurisées	99.278.942,18	14,90
Obligations d'entreprises	310.329.302,67	46,58
Obligations d'entreprises investment grade	267.264.829,94	40,12
Obligations d'entreprises à haut rendement	43.064.472,73	6,46
Autres obligations	2.101.000,00	0,32
Actions**	173.098.740,83	25,98
Actions pays développés	171.269.738,58	25,71
Actions Europe	123.108.627,75	18,48
Actions américaines	48.161.110,83	7,23
Options sur actions	-128.380,75	-0,02
Options sur actions américaines	-128.380,75	-0,02
Autres actifs	28.088.464,00	4,22
Immobilier	1.560.224,00	0,23
Certificats	26.528.240,00	3,98
Avoirs bancaires	36.145.703,33	5,43
Avoirs bancaires en EUR (y compris instruments dérivés)	34.362.022,82	5,16
Avoirs bancaires en devise étrangère (y compris instruments dérivés)	1.783.680,51	0,27
Créances	529.474,39	0,08
Autres créances	11.253,42	0,00
Créances au titre de la retenue à la source	449.948,78	0,07
Dividendes à recevoir	68.272,19	0,01
Instruments dérivés	234.737,93	0,04
Résultats des opérations de change à terme	234.737,93	0,04
II. Dettes		-1.153.370,54
III. Actifs du Fonds		666.225.227,41
		100,00

*Y compris intérêts courus à recevoir et certificats d'investissement

**Y compris certificats d'investissement

Structure du portefeuille par classe d'actifs, en %



Présentation succincte des catégories de parts

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Lancement :	1 ^{er} octobre 2018
Exercice :	1 ^{er} janvier au 31 décembre
Code valeurs mobilières allemandes (WKN) :	A2JJ1W
ISIN :	DE000A2JJ1W5
Devise :	Euro
Distribution :	Aucune, les revenus sont capitalisés dans le Fonds
Frais de gestion :	Jusqu'à 1,5 % p.a. des actifs du Fonds ; actuellement 1,15 % p.a. en sus de la commission de performance*
Frais de dépôt :	Jusqu'à 0,1 % p.a. des actifs du Fonds (min. 9.800 euros p.a.**); actuellement 0,03 % p.a.
Frais d'entrée :	Jusqu'à 5 %, actuellement 3 %
Investissement minimum :	Somme forfaitaire 100 EUR ou 50 EUR par mois

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Lancement :	15 juillet 2005
Exercice :	1 ^{er} janvier au 31 décembre
Code valeurs mobilières allemandes (WKN) :	A0D95Q
ISIN :	DE000A0D95Q0
Devise :	Euro
Distribution :	Mi-février
Frais de gestion :	Jusqu'à 1,5 % p.a. des actifs du Fonds ; actuellement 1,25 % p.a.
Frais de dépôt :	Jusqu'à 0,1 % p.a. des actifs du Fonds (min. 9.800 euros p.a.**); actuellement 0,03 % p.a.
Frais d'entrée :	Jusqu'à 5 %, actuellement 3 %
Investissement minimum :	Somme forfaitaire 100 EUR ou 50 EUR par mois

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Lancement :	1 ^{er} octobre 2018
Exercice :	1 ^{er} janvier au 31 décembre
Code valeurs mobilières allemandes (WKN) :	A2JJ1S
ISIN :	DE000A2JJ1S3
Devise :	Euro
Distribution :	Aucune, les revenus sont capitalisés dans le Fonds
Frais de gestion :	Jusqu'à 1,5 % p.a. des actifs du Fonds ; actuellement 0,7 % p.a. en sus de la commission de performance*
Frais de dépôt :	Jusqu'à 0,1 % p.a. des actifs du Fonds (min. 9.800 euros p.a.**); actuellement 0,03 % p.a.
Frais d'entrée :	Jusqu'à 5 %, actuellement non prélevés
Investissement minimum :	EUR 15 millions

* Jusqu'à 10 % du surcroît de performance par rapport à l'indice de référence, à savoir le taux EONIA OIS plus 200 points de base, à la fin de chaque période de calcul, ne pouvant toutefois pas excéder 5 % de la valeur nette d'inventaire moyenne du Fonds.

** Les frais ne sont facturés au Fonds qu'une seule fois, quel que soit le nombre de catégories de parts.

ODDO BHF Polaris Moderate CI-CHF

Lancement :	1 ^{er} octobre 2018
Exercice :	1 ^{er} janvier au 31 décembre
Code valeurs mobilières allemandes (WKN) :	A2JJIU
ISIN :	DE000A2JJIU9
Devise :	Franc suisse
Distribution :	Aucune, les revenus sont capitalisés dans le Fonds
Frais de gestion :	Jusqu'à 1,5 % p.a. des actifs du Fonds ; actuellement 0,7 % p.a. en sus de la commission de performance*
Frais de dépôt :	Jusqu'à 0,1 % p.a. des actifs du Fonds (min. 9.800 euros p.a.**); actuellement 0,03 % p.a.
Frais d'entrée :	Jusqu'à 5 %, actuellement non prélevés
Investissement minimum :	15 millions CHF

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Lancement :	1 ^{er} octobre 2018
Exercice :	1 ^{er} janvier au 31 décembre
Code valeurs mobilières allemandes (WKN) :	A2JJIT
ISIN :	DE000A2JJIT1
Devise :	Euro
Distribution :	Aucune, les revenus sont capitalisés dans le Fonds
Frais de gestion :	Jusqu'à 1,5 % p.a. des actifs du Fonds ; actuellement 0,8 % p.a. en sus de la commission de performance*
Frais de dépôt :	Jusqu'à 0,1 % p.a. des actifs du Fonds (min. 9.800 euros p.a.**); actuellement 0,03 % p.a.
Frais d'entrée :	Jusqu'à 5 %, actuellement 3 %
Investissement minimum :	Somme forfaitaire 100 EUR ou 50 EUR par mois

Les parts de la catégorie GC-EUR ne peuvent être acquises que par des partenaires contractuels approuvés séparément.

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Lancement :	1 ^{er} octobre 2018
Exercice :	1 ^{er} janvier au 31 décembre
Code valeurs mobilières allemandes (WKN) :	A2JJIV
ISIN :	DE000A2JJIV7
Devise :	Euro
Distribution :	Aucune, les revenus sont capitalisés dans le Fonds
Frais de gestion :	Jusqu'à 1,5 % p.a. des actifs du Fonds ; actuellement 1,0 % p.a. en sus de la commission de performance*
Frais de dépôt :	Jusqu'à 0,1 % p.a. des actifs du Fonds (min. 9.800 euros p.a.**); actuellement 0,03 % p.a.
Frais d'entrée :	Jusqu'à 5 %, actuellement 3 %
Investissement minimum :	Somme forfaitaire 100 EUR ou 50 EUR par mois

Les parts de la catégorie CN-EUR ne peuvent être acquises que dans le cadre de mandats de gestion de patrimoine ou de conseil en investissement.

* Jusqu'à 10 % du surcroît de performance par rapport à l'indice de référence, à savoir le taux EONIA OIS plus 200 points de base, à la fin de chaque période de calcul, ne pouvant toutefois pas excéder 5 % de la valeur nette d'inventaire moyenne du Fonds.

** Les frais ne sont facturés au Fonds qu'une seule fois, quel que soit le nombre de catégories de parts.

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Lancement :	15 juin 2018
Exercice :	1 ^{er} janvier au 31 décembre
Code valeurs mobilières allemandes (WKN) :	A1XDYL
ISIN :	DE000A1XDYL9
Devise :	Euro
Distribution :	Aucune, les revenus sont capitalisés dans le Fonds
Frais de gestion :	Jusqu'à 1,5 % p.a. des actifs du Fonds ; actuellement 1,1 % p.a.
Frais de dépôt :	Jusqu'à 0,1 % p.a. des actifs du Fonds (min. 9.800 euros p.a.*) ; actuellement 0,03 % p.a.
Frais d'entrée :	Jusqu'à 5 %, actuellement 3 %
Investissement minimum :	Somme forfaitaire 100 EUR ou 50 EUR par mois

Les parts de la catégorie CNW-EUR ne peuvent être acquises que dans le cadre de mandats de gestion de patrimoine ou de conseil en investissement.

ODDO BHF Polaris Moderate CPW-CHF

Lancement :	15 juin 2018
Exercice :	1 ^{er} janvier au 31 décembre
Code valeurs mobilières allemandes (WKN) :	A141W1
ISIN :	DE000A141W18
Devise :	Franc suisse
Distribution :	Aucune, les revenus sont capitalisés dans le Fonds
Frais de gestion :	Jusqu'à 1,5 % p.a. des actifs du Fonds ; actuellement 0,7 % p.a.
Frais de dépôt :	Jusqu'à 0,1 % p.a. des actifs du Fonds (min. 9.800 euros p.a.*) ; actuellement 0,03 % p.a.
Frais d'entrée :	Jusqu'à 5 %, actuellement non prélevés
Investissement minimum :	CHF 25 millions

La catégorie de parts CPW-CHF est réservée aux investisseurs institutionnels ayant précédemment signé une convention avec la Société de gestion.

* Les frais ne sont facturés au Fonds qu'une seule fois, quel que soit le nombre de catégories de parts.

État du patrimoine

30/06/2019

Code ISIN	Unité, parts ou devise	Quantité 30/06/2019	Achats/ entrées	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
					sur la période sous revue		
Titres négociés en bourse					EUR	600.022.811,69	90,06
Actions							
GEORG FISCHER CH0001752309	UNITÉ	5.680,00	5.680,00	0,00	933,0000 CHF	4.772.765,34	0,72
NOVARTIS NA CH0012005267	UNITÉ	72.350,00	2.350,00	12.400,00	89,2000 CHF	5.812.239,38	0,87
BOBST GROUP CH0012684657	UNITÉ	66.000,00	66.000,00	0,00	72,2500 CHF	4.294.591,80	0,64
U-BLOX HOLDING NA CH0033361673	UNITÉ	41.600,00	11.350,00	0,00	82,9000 CHF	3.105.903,54	0,47
NESTLE CH0038863350	UNITÉ	47.530,00	1.530,00	19.460,00	101,0600 CHF	4.326.006,93	0,65
UNITED INTERNET NA DE0005089031	UNITÉ	228.720,00	135.000,00	0,00	28,9600 EUR	6.623.731,20	0,99
HENKEL VZ O.ST. DE0006048432	UNITÉ	75.775,00	2.460,00	0,00	86,0200 EUR	6.518.165,50	0,98
SAP SE DE0007164600	UNITÉ	72.350,00	12.350,00	10.500,00	120,7600 EUR	8.736.986,00	1,31
ALLIANZ VINK. NA DE0008404005	UNITÉ	19.940,00	640,00	9.000,00	212,0000 EUR	4.227.280,00	0,63
NOVO-NORDISK DK0060534915	UNITÉ	158.500,00	5.100,00	0,00	334,5000 DKK	7.103.528,43	1,07
SAMPO FI0009003305	UNITÉ	102.700,00	22.355,00	0,00	41,5000 EUR	4.262.050,00	0,64
ATOS SE FR0000051732	UNITÉ	78.289,00	33.429,00	20.000,00	73,5200 EUR	5.755.807,28	0,86
LVMH MOËT HENN. L. VUITTON FR0000121014	UNITÉ	14.000,00	0,00	9.000,00	374,3000 EUR	5.240.200,00	0,79
SCHNEIDER ELECTRIC SE FR0000121972	UNITÉ	107.900,00	23.500,00	20.000,00	79,7600 EUR	8.606.104,00	1,29
CAPGEMINI SE FR0000125338	UNITÉ	62.000,00	29.500,00	0,00	109,3500 EUR	6.779.700,00	1,02
EXPERIAN GB00B19NLV48	UNITÉ	224.700,00	0,00	75.000,00	23,8400 GBP	5.986.642,83	0,90
RECKITT BENCKISER GROUP GB00B24CGK77	UNITÉ	82.500,00	48.000,00	20.000,00	62,1400 GBP	5.729.269,11	0,86
BHP GROUP GB00BH0P3Z91	UNITÉ	87.080,00	0,00	83.920,00	20,1500 GBP	1.960.954,40	0,29
MEDTRONIC IE00BTN1Y115	UNITÉ	97.727,00	0,00	0,00	97,3900 USD	8.357.597,94	1,25
WOLTERS KLUWER NL0000395903	UNITÉ	82.700,00	2.700,00	16.700,00	64,0200 EUR	5.294.454,00	0,79
ING GROEP NL0011821202	UNITÉ	613.600,00	310.000,00	295.000,00	10,1960 EUR	6.256.265,60	0,94
ATLAS COPCO SE00H166610	UNITÉ	236.700,00	190.245,00	0,00	296,8000 SEK	6.648.926,75	1,00
ALPHABET US02079K1079	UNITÉ	6.600,00	1.980,00	1.500,00	1.080,9100 USD	6.264.494,20	0,94
BOOKING HOLDINGS US09857L1089	UNITÉ	5.000,00	1.826,00	0,00	1.874,7100 USD	8.231.076,57	1,24
CHURCH & DWIGHT US1713401024	UNITÉ	72.000,00	15.000,00	28.000,00	73,0600 USD	4.619.178,08	0,69
MICROSOFT US5949181045	UNITÉ	48.600,00	0,00	0,00	133,9600 USD	5.716.944,15	0,86
VISA US92826C8394	UNITÉ	63.950,00	0,00	0,00	173,5500 USD	9.745.804,79	1,46
WATERS US9418481035	UNITÉ	27.650,00	5.000,00	18.000,00	215,2400 USD	5.226.015,10	0,78
Obligations							
0,50% HYPO TIROL BANK 16/21 AT0000A1JY21	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,3386 %	1.013.386,00	0,15
0,50% HYPO TIROL BANK 17/24 AT0000A1W509	EUR	900,00	0,00	0,00	103,1200 %	928.080,00	0,14
0,50% BNP PARIBAS FORTIS PF. 17/24 BE0002274430	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,5792 %	1.035.792,00	0,16
1,75% BELFIUS BANK PF. 14/24 BE0002474493	EUR	1.500,00	0,00	0,00	109,9728 %	1.649.592,00	0,25

Code ISIN	Unité, parts ou devise	Quantité 30/06/2019	Achats/entrées	Ventes/sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
sur la période sous revue							
0,75% KBC BANK PF. 17/27 BE0002500750	EUR	1.000,00	0,00	0,00	105,6050 %	1.056.050,00	0,16
0,625% ING BELGIUM SA/ PF. 18/25 BE0002594720	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,4156 %	1.044.156,00	0,16
2,70% ANHEUSER-BUSCH INBEV 14/26 BE6265142099	EUR	2.500,00	2.500,00	0,00	115,0044 %	2.875.110,00	0,43
2,375% BARRY CALLEBAUT SERVICES 16/24 BE6286963051	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	107,1880 %	1.071.880,00	0,16
1,75% UBS GROUP FUNDING EO-ANL. 15/22 CH0302790123	EUR	1.000,00	0,00	0,00	105,7904 %	1.057.904,00	0,16
1,25% CREDIT SUISSE GROUP EO-ANL. 17/25 CH0343366842	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,8165 %	1.038.165,00	0,16
0,378% UBS GR. (SWITZERL.) EO-FRN 17/22 CH0359915425	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,6590 %	1.006.590,00	0,15
1,00% CREDIT SUISSE GROUP 19/27 CH0483180946	EUR	1.090,00	1.090,00	0,00	101,4416 %	1.105.713,44	0,17
1,286% DZ BANK CA. F. TR. EO-FRN 04/UND. DE000A0DCXA0	EUR	900,00	0,00	0,00	98,4930 %	886.437,00	0,13
1,819% HTI FUNDING FRN 06/UND. DE000A0KAAA7	EUR	1.000,00	0,00	0,00	95,7500 %	957.500,00	0,14
2,00% SIXT SE 14/20 DE000A11QGR9	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,4940 %	1.014.940,00	0,15
3,00% BAYER 14/75 DE000A11QR65	EUR	1.500,00	1.500,00	0,00	101,8060 %	1.527.090,00	0,23
1,125% SAP SE 14/23 DE000A13SL26	EUR	1.500,00	0,00	0,00	104,5330 %	1.567.995,00	0,24
1,125% DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 16/20 DE000A13SWH9	EUR	500,00	0,00	0,00	100,5920 %	502.960,00	0,08
2,75% ZF NORTH AMERICA EO-ANL. 15/23 DE000A14J7G6	EUR	1.000,00	0,00	1.000,00	105,3700 %	1.053.700,00	0,16
1,00% SAP SE 15/25 DE000A14KJF5	EUR	1.000,00	0,00	0,00	106,0400 %	1.060.400,00	0,16
2,75% DEUTSCHE BOERSE 15/41 DE000A161W62	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,9392 %	1.039.392,00	0,16
0,875% VONOVIA FINANCE 18/23 DE000A192ZH7	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	102,7069 %	1.027.069,00	0,15
5,75% ALLIANZ FINANCE II 11/41 DE000A1GNAHI	EUR	1.500,00	0,00	0,00	111,0598 %	1.665.897,00	0,25
3,125% THYSSENKRUPP 14/19 DE000A1R0410	EUR	1.250,00	0,00	0,00	100,1500 %	1.251.875,00	0,19
5,625% ALLIANZ SE 12/42 DE000A1RE1Q3	EUR	1.000,00	0,00	0,00	117,0669 %	1.170.669,00	0,18
2,125% JAB HOLDINGS 15/22 DE000A1Z6C06	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	106,4989 %	2.129.978,00	0,32
1,625% DEUTSCHE PFANDBR.BK. DL-PF. 16/19 DE000A2AAVU8	USD	1.000,00	0,00	0,00	99,8230 %	876.563,05	0,13
0,441% DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK FRN 17/20 DE000A2DASK9	EUR	900,00	0,00	0,00	100,0710 %	900.639,00	0,14
0,625% DAIMLER INTL FINANCE 19/23 DE000A2RYD83	EUR	1.000,00	2.213,00	1.213,00	101,7573 %	1.017.573,00	0,15
1,125% SCHAEFFLER 19/22 DE000A2YB699	EUR	603,00	603,00	0,00	102,4162 %	617.569,69	0,09
7,75% COMMERZBANK 11/21 DE000CB83CF0	EUR	1.000,00	500,00	0,00	112,4300 %	1.124.300,00	0,17
0,427% COMMERZBANK FRN 17/22 DE000CZ40L22	EUR	1.000,00	0,00	0,00	99,9530 %	999.530,00	0,15
1,125% COMMERZBANK 19/26 DE000CZ40N46	EUR	1.100,00	1.100,00	0,00	100,8957 %	1.109.852,70	0,17
0,375% HSH NORDBANK PF. 16/23 DE000HSH5Y29	EUR	1.500,00	0,00	0,00	102,3100 %	1.534.650,00	0,23
0,625% UNICREDIT BANK PF. 18/25 DE000HV2ART5	EUR	2.000,00	0,00	0,00	104,8913 %	2.097.826,00	0,31
0,875% DEUTSCHE KREDITBANK PF. 18/28 DE000SCB0005	EUR	3.000,00	0,00	0,00	106,9243 %	3.207.729,00	0,48

Code ISIN	Unité, parts ou devise	Quantité 30/06/2019	Achats/entrées	Ventes/sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
sur la période sous revue							
1,25% SYMRISE 19/25 DE000SYM7720	EUR	3.000,00	3.000,00	0,00	102,8020 %	3.084.060,00	0,46
1,30% ESPAGNE 16/26 ES00000128H5	EUR	1.000,00	0,00	0,00	108,5221 %	1.085.221,00	0,16
0,80% ADIF - ALTA VELOCIDAD 17/23 ES0200002022	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,1766 %	1.031.766,00	0,15
1,125% BANKIA PF. 15/22 ES0413307101	EUR	1.500,00	500,00	0,00	104,4300 %	1.566.450,00	0,24
1,00% BANKIA PF. 16/23 ES0413307127	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,4608 %	1.044.608,00	0,16
1,00% BANKINTER PF. 15/25 ES0413679327	EUR	3.000,00	0,00	0,00	105,8316 %	3.174.948,00	0,48
0,875% BANKINTER PF. 15/22 ES0413679343	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,5537 %	1.035.537,00	0,16
1,125% BANCO SANTANDER PF. 14/24 ES0413900368	EUR	1.000,00	0,00	0,00	107,0692 %	1.070.692,00	0,16
0,50% CAJA RURAL DE NAVARRA PF. 15/22 ES0415306036	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,0492 %	1.020.492,00	0,15
0,625% CAJA RURAL DE NAVARRA PF. 16/23 ES0415306051	EUR	2.000,00	0,00	0,00	103,2419 %	2.064.838,00	0,31
0,875% CAJA RURAL DE NAVARRA PF. 18/25 ES0415306069	EUR	800,00	0,00	0,00	104,6785 %	837.428,00	0,13
1,25% CAJAMAR CAJA RURAL, S.C.CRE 15/22 ES0422714032	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,7883 %	1.037.883,00	0,16
1,00% CAJAMAR CAJA RURAL, S.C.CRE 15/20 ES0422714040	EUR	1.500,00	0,00	0,00	101,6737 %	1.525.105,50	0,23
1,00% CAIXABANK PF. 16/23 ES0440609313	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,6451 %	1.046.451,00	0,16
0,832% CREDIT LOGEMENT FRN 06/UND. FR0010301713	EUR	1.100,00	0,00	0,00	80,2500 %	882.750,00	0,13
7,875% CRÉDIT AGRI. FRN-OBL. 09/UND. FR0010814434	EUR	1.100,00	0,00	0,00	102,4000 %	1.126.400,02	0,17
4,50% CREDIT AGRICOLE 10/20 FR0010905133	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,4890 %	1.044.890,00	0,16
4,00% CREDIT AGRICOLE 12/21 FR0011261080	EUR	750,00	0,00	0,00	108,0028 %	810.021,00	0,12
4,407% CASINO GUICHARD- PERRACHON 12/19 FR0011301480	EUR	500,00	0,00	0,00	99,2472 %	496.236,00	0,07
6,875% CNP ASSURANCES DL-ANL. 13/UND. FR0011538461	USD	1.000,00	1.000,00	0,00	100,0000 %	878.117,32	0,13
2,50% INGENICO GROUP 14/21 FR0011912872	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,6930 %	1.036.930,00	0,16
3,00% SUEZ ENVIRONNEMENT CO. 14/UND. FR0011993500	EUR	2.100,00	0,00	0,00	102,6727 %	2.156.126,70	0,32
1,00% LVMH MOET HENN. L. VUITTON 14/21 FR0012173706	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,4927 %	1.024.927,00	0,15
1,25% RCI BANQUE 15/22 FR0012759744	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,5679 %	1.025.679,00	0,15
2,375% SEB 15/22 FR0013059417	EUR	1.500,00	0,00	0,00	106,0500 %	1.590.750,00	0,24
0,24% HSBC FRANCE EO-FRN 15/19 FR0013062684	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,2230 %	1.002.230,00	0,15
1,00% CIE DE FINANCEMENT FONC. PF. 16/26 FR0013106630	EUR	1.000,00	0,00	0,00	107,2801 %	1.072.801,00	0,16
2,375% PEUGEOT 16/23 FR0013153707	EUR	1.540,00	1.540,00	0,00	106,5040 %	1.640.161,57	0,25
0,369% CARREFOUR BANQUE EO-FRN 16/21 FR0013155868	EUR	2.000,00	0,00	0,00	100,2880 %	2.005.760,00	0,30
0,75% CHRISTIAN DIOR SE 16/21 FR0013185444	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,0020 %	1.010.020,00	0,15
1,375% AGENCE FRANC. DEV. DL-ANL. 16/19 FR0013196094	USD	1.000,00	0,00	0,00	99,9100 %	877.327,01	0,13

Code ISIN	Unité, parts ou devise	Quantité 30/06/2019	Achats/entrées	Ventes/sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
			sur la période sous revue				
1,25% BUREAU VERITAS SA 16/23 FR0013201084	EUR	3.400,00	1.900,00	0,00	101,3260 %	3.445.084,00	0,52
0,325% CIE DE FINANCEMENT PF. 17/23 FR0013231081	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,7050 %	1.027.050,00	0,15
0,625% CM – CIC HOME LOAN SFH PF. 17/25 FR0013236247	EUR	1.500,00	0,00	0,00	104,6413 %	1.569.619,50	0,24
0,375% BPCE SFH PF. 17/24 FR0013238219	EUR	1.100,00	0,00	0,00	103,0727 %	1.133.799,70	0,17
0,34% RCI BANQUE FRN 17/21 FR0013250685	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,2360 %	1.002.360,00	0,15
2,875% SUEZ 17/UND. FR0013252061	EUR	1.000,00	0,00	0,00	105,0789 %	1.050.789,00	0,16
0,375% LVMH MOET HENN. L. VUITTON 17/22 FR0013257615	EUR	1.100,00	0,00	0,00	101,4663 %	1.116.129,30	0,17
0,227% SAFRAN FRN 17/21 FR0013264884	EUR	2.000,00	0,00	0,00	100,0410 %	2.000.820,00	0,30
0,261% RCI BANQUE FRN 17/24 FR0013292687	EUR	1.000,00	0,00	0,00	96,5190 %	965.190,00	0,14
0,75% BPCE SFH PF. 18/25 FR0013320611	EUR	1.000,00	0,00	0,00	105,4824 %	1.054.824,00	0,16
0,50% AXA BANK EUROPE SCF PF. 18/25 FR0013329224	EUR	1.500,00	0,00	0,00	103,7452 %	1.556.178,00	0,23
0,75% BQUE FEDERATIVE DU CR. MUTU 19/23 FR0013386539	EUR	800,00	800,00	0,00	102,8234 %	822.587,20	0,12
1,00% UNIBAIL-RODAMCO SE 19/27 FR0013405032	EUR	900,00	900,00	0,00	103,8287 %	934.458,30	0,14
1,00% BPCE 19/25 FR0013412343	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	102,2324 %	2.044.648,00	0,31
2,375% ORANGE 19/UND. FR0013413887	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	103,6425 %	1.036.425,00	0,16
0,25% HSBC FRANCE 19/24 FR0013420023	EUR	1.400,00	1.400,00	0,00	100,7548 %	1.410.567,20	0,21
0,625% VIVENDI 19/25 FR0013424868	EUR	1.400,00	1.400,00	0,00	100,8715 %	1.412.201,00	0,21
0,625% BPCE 19/24 FR0013429073	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	100,4075 %	1.004.075,00	0,15
1,75% UNIBAIL-RODAMCO SE 19/49 FR0013431715	EUR	1.400,00	1.400,00	0,00	97,6550 %	1.367.170,00	0,21
0,90% IRLANDE 18/28 IE00BDHDP44	EUR	1.000,00	0,00	0,00	107,6785 %	1.076.785,00	0,16
1,50% RÉPUBLIQUE D'ITALIE 14/19 IT0005030504	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,0930 %	1.000.930,00	0,15
0,875% CREDITO EMILIANO 14/21 IT0005066763	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,6185 %	1.026.185,00	0,15
0,625% INTESA SANPAOLO PF. 16/23 IT0005174492	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,9820 %	1.029.820,00	0,15
1,125% CREDIT AGRICOLE CARIP PF. 17/25 IT0005246407	EUR	1.100,00	0,00	0,00	105,1557 %	1.156.712,70	0,17
1,125% UNIO.DI BANCHE ITALIANE PF. 17/27 IT0005283491	EUR	1.000,00	0,00	0,00	105,0614 %	1.050.614,00	0,16
0,625% CREDIT AGRICOLE CARI. PF. S 17/26 IT0005316788	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,1650 %	1.011.650,00	0,15
0,50% INTESA SANPAOLO PF. 19/24 IT0005365231	EUR	1.400,00	1.400,00	0,00	102,5944 %	1.436.321,60	0,22
2,10% EIKA BOLIGKREDITT FRN-PF. 12/19 NO0010663727	NOK	20.000,00	20.000,00	0,00	100,2730 %	2.065.461,66	0,31
3,00% ROYAUME DE NORVÈGE 14/24 NO0010705536	NOK	30.000,00	30.000,00	0,00	107,8216 %	3.331.425,92	0,50
0,875% BANCO SANTANDER TOTTA PF. 15/20 PTBSRBOE0021	EUR	1.800,00	0,00	0,00	101,5976 %	1.828.756,80	0,27
0,875% BANCO SANTANDER TOTTA PF. 17/24 PTBSRIOE0024	EUR	1.600,00	0,00	0,00	105,1074 %	1.681.718,40	0,25

Code ISIN	Unité, parts ou devise	Quantité 30/06/2019	Achats/entrées	Ventes/sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
			sur la période sous revue				
1,25%	BANCO SANTANDER TOTTA PF. 17/27 PTBSRJOM0023	EUR 1.000,00	0,00	0,00	107,5731 %	1.075.731,00	0,16
1,00%	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS PF. 15/22 PTCGHIOE0014	EUR 1.000,00	0,00	0,00	103,1638 %	1.031.638,00	0,15
1,375%	SLOVAQUIE 15/27 SK4120010430	EUR 2.500,00	0,00	0,00	110,7518 %	2.768.795,00	0,42
6,875%	ANHEUSER-BUSCH INBEV WW 09/19 US03523TBH05	USD 1.000,00	1.000,00	0,00	101,5585 %	891.802,77	0,13
2,10%	ROYAL BANK OF CANADA DL-ANL. 15/20 US780082AC79	USD 1.000,00	0,00	0,00	100,0170 %	878.266,60	0,13
4,00%	ZF NORTH AMERICA CAPITAL 15/20 USU98737AA47	USD 500,00	0,00	0,00	100,3600 %	440.639,27	0,07
0,274%	ABN AMRO BANK FRN 00/20 XS0114072423	EUR 400,00	0,00	0,00	99,4340 %	397.736,00	0,06
0,565%	AXA FRN 03/UND. XS0181369454	EUR 1.000,00	0,00	0,00	71,5000 %	715.000,00	0,11
11,00%	COÖPER. RABOBANK DL-ANL. 09/UND. XS0431744282	USD 1.000,00	0,00	0,00	100,0410 %	878.477,35	0,13
7,50%	CLOVERIE 09/39 XS0442190855	EUR 2.500,00	500,00	0,00	100,4690 %	2.511.725,00	0,38
9,375%	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE FRN 09/UND. XS0449487619	EUR 2.000,00	400,00	0,00	101,5432 %	2.030.864,00	0,30
5,375%	GE CAPITAL EUROP.FUND.UNLTD 09/20 XS0453908377	EUR 1.500,00	0,00	0,00	102,9440 %	1.544.160,00	0,23
8,375%	INTESA SANPAOLO 09/UND. XS0456541506	EUR 750,00	0,00	0,00	102,1250 %	765.937,50	0,11
5,00%	CEZ EO-ANL. 09/21 XS0458257796	EUR 1.000,00	1.000,00	0,00	111,2460 %	1.112.460,00	0,17
5,875%	LANDESBANK BERLIN 09/19 XS0468940068	EUR 1.500,00	0,00	0,00	100,5630 %	1.508.445,00	0,23
8,125%	UNICREDIT INT BK (LUXEMB) 09/UND. XS0470937243	EUR 750,00	0,00	0,00	103,2158 %	774.118,50	0,12
5,25%	AXA 10/40 XS0503665290	EUR 2.000,00	2.000,00	0,00	104,0320 %	2.080.640,00	0,31
4,00%	B.A.T. INTL FINANCE EO-ANL. 10/20 XS0522407351	EUR 1.000,00	1.000,00	0,00	104,1324 %	1.041.324,00	0,16
5,75%	HANNOVER FINANCE (LUX.) 10/40 XS0541620901	EUR 2.000,00	500,00	0,00	106,8324 %	2.136.648,00	0,32
3,20%	COÖPERATIEVE RABOBANK FRN 11/21 XS0607109377	EUR 1.000,00	0,00	0,00	106,0070 %	1.060.070,00	0,16
6,00%	MUENCHENER RUECKVERS.-GES. 11/41 XS0608392550	EUR 1.500,00	0,00	0,00	111,3325 %	1.669.987,50	0,25
3,50%	ANGLO AMERICAN CAP. EO-ANL. 12/22 XS0764637194	EUR 1.000,00	0,00	0,00	109,2114 %	1.092.114,00	0,16
3,625%	HUTCH.WHAMPOA EO-ANL. 12/22 XS0790011398	EUR 1.300,00	1.300,00	0,00	110,5973 %	1.437.764,90	0,22
3,875%	OTTO (GMBH & CO KG) 12/19 XS0847087714	EUR 500,00	0,00	0,00	100,3700 %	501.850,00	0,08
4,50%	DAVIDE CAMPARI-MILANO 12/19 XS0848458179	EUR 1.850,00	0,00	0,00	100,7990 %	1.864.781,50	0,28
5,00%	HANNOVER FINANCE (LUX.) 12/43 XS0856556807	EUR 1.000,00	0,00	0,00	117,1875 %	1.171.875,00	0,18
5,50%	ALLIANZ SE DL-ANL. 12/UND. XS0857872500	USD 400,00	0,00	0,00	100,5000 %	353.003,16	0,05
2,875%	FRESENIUS SE & CO. KGAA 13/20 XS0873432511	EUR 1.000,00	1.000,00	0,00	102,9765 %	1.029.765,00	0,15
5,50%	AXA DL-ANL. 13/UND. XS0876682666	USD 500,00	0,00	0,00	100,5000 %	441.253,96	0,07
4,25%	NGG FINANCE EO-ANL. 13/76 XS0903531795	EUR 1.500,00	0,00	0,00	103,4978 %	1.552.467,00	0,23

Code ISIN	Unité, parts ou devise	Quantité 30/06/2019	Achats/ entrées	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
sur la période sous revue							
6,375% AMERICA MOVIL S.A.B. EO-ANL.13/73 XS0969341147	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	120,9710 %	1.209.710,00	0,18
3,375% GLENCORE FINANCE (EUROPE) 13/20 XS0974877150	EUR	2.000,00	0,00	0,00	104,3196 %	2.086.392,00	0,31
4,25% ORANGE 14/20 U. XS1028600473	EUR	1.500,00	500,00	0,00	102,4000 %	1.536.000,00	0,23
1,625 % KA FINANZ 14/21 XS1033673440	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,2540 %	1.032.540,00	0,15
4,50% RAIFFEISEN BANK INTL 14/25 XS1034950672	EUR	500,00	0,00	0,00	102,7500 %	513.750,00	0,08
3,625% ING BANK 14/26 XS1037382535	EUR	1.500,00	500,00	0,00	105,6233 %	1.584.349,50	0,24
3,625% ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEM 14/76 XS1044811591	EUR	1.500,00	1.500,00	0,00	105,4199 %	1.581.298,50	0,24
3,75% VOLKSWAGEN INTL FINANCE 14/UND. XS1048428012	EUR	750,00	750,00	0,00	104,2046 %	781.534,50	0,12
2,875% DUERR 14/21 XS1048589458	EUR	1.600,00	0,00	0,00	103,6020 %	1.657.632,00	0,25
5,00% TELEFONICA EUROPE 14/UND. XS1050460739	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	103,1250 %	1.031.250,00	0,15
2,50% CARLSBERG BREWERIES EO-ANL. 14/24 XS1071713470	EUR	1.000,00	0,00	0,00	110,8322 %	1.108.322,00	0,17
4,00% ORIGIN ENERGY FINANCE 14/74 XS1109795176	EUR	3.000,00	1.500,00	0,00	100,6570 %	3.019.710,00	0,45
3,375% HANNOVER RÜCK SE 14/UND. XS1109836038	EUR	1.000,00	400,00	0,00	110,7948 %	1.107.948,00	0,17
1,625% GLENCORE FINANCE (EUROPE) 14/22 XS1110430193	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,3733 %	1.033.733,00	0,16
1,125% COCA-COLA CO. EO-ANL. 14/22 XS1112678559	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,2041 %	1.042.041,00	0,16
0,438% GOLDMAN SACHS GROUP EO-FRN 14/19 XS1130101931	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,1710 %	1.001.710,00	0,15
0,75% RAIFFEISENBANK 14/19 XS1132335248	EUR	1.956,00	0,00	0,00	100,1580 %	1.959.090,48	0,29
1,00% NORDEA BANK FINLAND PF. 14/24 XS1132790442	EUR	1.500,00	0,00	0,00	106,7196 %	1.600.794,00	0,24
0,875% DVB BANK SE 14/19 XS1135782628	EUR	900,00	0,00	0,00	100,3370 %	903.033,00	0,14
2,00% NAT. AUSTRALIA BANK EO-ANL. 14/24 XS1136227094	EUR	700,00	0,00	0,00	100,5660 %	703.962,00	0,11
1,45% AT & T EO-ANL. 14/22 XS1144086110	EUR	1.500,00	1.500,00	0,00	104,1074 %	1.561.611,00	0,23
1,00% OP-ASUNTOLUOTTOPANKKI PF. 14/24 XS1144844583	EUR	1.000,00	0,00	0,00	106,7456 %	1.067.456,00	0,16
4,20% VOLVO TREASURY EO-ANL. 14/75 XS1150673892	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	103,4436 %	2.068.872,08	0,31
2,625% MERCK KGAA 14/74 XS1152338072	EUR	1.500,00	400,00	0,00	103,9440 %	1.559.160,00	0,23
5,00% VTG FINANCE 15/UND. XS1172297696	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,0000 %	1.000.000,00	0,15
2,50% REN FINANCE 15/25 XS1189286286	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	110,6843 %	1.106.843,00	0,17
2,75% VESTAS WIND SYSTEMS EO-ANL. 15/22 XS1197336263	EUR	3.500,00	2.000,00	0,00	105,8400 %	3.704.400,00	0,56
2,50% BANCO SANTANDER 15/25 XS1201001572	EUR	1.200,00	500,00	0,00	108,3010 %	1.299.612,00	0,20
1,25% GLENCORE FINANCE (EUROPE) 15/21 XS1202846819	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,6577 %	1.016.577,00	0,15

Code ISIN	Unité, parts ou devise	Quantité 30/06/2019	Achats/entrées	Ventes/sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
sur la période sous revue							
3,875% REPSOL INTL FINANCE 15/UND. XS1207054666	EUR	1.500,00	1.000,00	0,00	105,2500 %	1.578.750,00	0,24
2,60% ELM 15/ XS1209031019	EUR	1.000,00	0,00	850,00	106,6418 %	1.066.418,00	0,16
1,25% CR.SUISSE GRP FIN. EO-ANL. 15/22 XS1218287230	EUR	1.000,00	300,00	0,00	103,5141 %	1.035.141,00	0,16
1,00% SINOPEC OVER.DEV. EO-ANL. 15/22 XS1220886938	EUR	1.500,00	1.500,00	0,00	102,2162 %	1.533.243,00	0,23
1,00% WUERTH FINANCE INTERNATIONAL 15/22 XS1234248919	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,9769 %	1.029.769,00	0,15
2,875% ABN AMRO BANK 15/25 XS1253955469	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	102,7251 %	2.054.502,00	0,31
1,00% DVB BANK SE 15/19 XS1267056890	EUR	2.000,00	0,00	0,00	100,0780 %	2.001.560,00	0,30
0,75% MERCK FINANCIAL SERVICES 15/19 XS1284576581	EUR	500,00	0,00	0,00	100,1700 %	500.850,00	0,08
0,082% SHELL INTERNATIONAL FIN FRN 15/19 XS1292468987	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,0800 %	1.000.800,00	0,15
0,662% FCE BANK EO-FRN 15/19 XS1292513105	EUR	1.250,00	0,00	0,00	100,0700 %	1.250.875,00	0,19
5,25% OMV 15/UND. XS1294342792	EUR	1.500,00	400,00	0,00	111,1854 %	1.667.781,00	0,25
4,75% BHP BILLITON FINANCE EO-ANL. 15/76 XS1309436753	EUR	2.000,00	0,00	0,00	108,0595 %	2.161.190,00	0,32
2,75% IREN 15/22 XS1314238459	EUR	1.000,00	0,00	0,00	107,9970 %	1.079.970,00	0,16
3,75% DE VOLKSBANK 15/25 XS1315151388	EUR	750,00	0,00	0,00	104,4958 %	783.718,50	0,12
1,50% SANTANDER CONSUMER FINANCE 15/20 XS1316037545	EUR	2.000,00	0,00	0,00	102,3136 %	2.046.272,00	0,31
0,75% YORKSHIRE BUIL. SOC. EO-ANL. 15/22 XS1318364731	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,3529 %	1.033.529,00	0,16
0,75% NESTLE FINANCE INTL 15/23 XS1319652902	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,8412 %	1.038.412,00	0,16
1,125% ISS GLOBAL EO-ANL. 15/21 XS1330300341	EUR	2.000,00	0,00	0,00	101,5742 %	2.031.484,00	0,30
2,125% REPSOL INTL FINANCE 15/20 XS1334225361	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,3837 %	1.033.837,00	0,16
2,875% ABN AMRO BANK 16/28 XS1346254573	EUR	1.000,00	0,00	0,00	107,9701 %	1.079.701,00	0,16
0,75% DEXIA CREDIT LOCAL 16/23 XS1348774644	EUR	1.500,00	0,00	0,00	103,8870 %	1.558.305,00	0,23
1,25% AMGEN EO-ANL. 16/22 XS1369278251	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,1636 %	1.031.636,00	0,15
1,75% VODAFONE GROUP EO-ANL. 16/23 XS1372838679	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	106,9203 %	1.069.203,00	0,16
1,373 % BP CAPITAL MARKETS EO-ANL. 16/22 XS1375956569	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,1574 %	1.041.574,00	0,16
0,625% BRITISH TELECOM EO-ANL. 16/21 XS1377680381	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,2530 %	1.012.530,00	0,15
0,50% LLOYDS BANK EO-PF. 16/23 XS1391589626	EUR	2.500,00	0,00	0,00	102,7596 %	2.568.990,00	0,39
1,00% EUROPEAN INVEST BANK NK-ANL. 16/21 XS1394753484	NOK	15.000,00	15.000,00	0,00	99,3910 %	1.535.470,42	0,23
1,50% MONDI FINANCE EO-ANL. 16/24 XS1395010397	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	105,3615 %	1.053.615,00	0,16
0,308% WELLS FARGO & CO. EO-FRN 16/21 XS1400169428	EUR	3.000,00	0,00	0,00	100,7340 %	3.022.020,00	0,45
4,625% SES 16/UND. XS1405777746	EUR	2.100,00	1.100,00	0,00	105,3000 %	2.211.300,06	0,33
3,875% TOTAL 16/UND. XS1413581205	EUR	1.000,00	0,00	0,00	109,5865 %	1.095.865,00	0,16

Code ISIN	Unité, parts ou devise	Quantité 30/06/2019	Achats/entrées	Ventes/sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
			sur la période sous revue				
2,875% IE2 HOLDCO 16/26 XS1419664997	EUR	500,00	0,00	0,00	112,1502 %	560.751,00	0,08
2,77025% LANDWIRT. RENTENB DL-FRN 16/21 XS1425202576	USD	500,00	0,00	0,00	100,4660 %	441.104,67	0,07
0,375% TEVA PHARMAC.FIN.NL II 16/20 XS1439749109	EUR	1.000,00	0,00	0,00	97,9730 %	979.730,00	0,15
0,00% COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 16/20 XS1493428426	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,0370 %	1.000.370,00	0,15
0,875% CK HUTCHISON FIN. EO-ANL. 16/24 XS1497312295	EUR	1.500,00	500,00	0,00	102,3154 %	1.534.731,00	0,23
0,125% AMADEUS CAPITAL MARKETS 16/20 XS1501162876	EUR	2.000,00	0,00	0,00	100,3191 %	2.006.382,00	0,30
2,708% TOTAL 16/UND. XS1501167164	EUR	1.000,00	0,00	0,00	107,1108 %	1.071.108,00	0,16
1,125% CHORUS EO-ANL. 16/23 XS1505890530	EUR	2.000,00	1.000,00	0,00	103,5083 %	2.070.166,00	0,31
0,45% AUS. & N. Z. BKG GRP EO-ANL. 16/23 XS1523136247	EUR	1.500,00	0,00	0,00	102,8204 %	1.542.306,00	0,23
0,50% COVENTRY BLDG. EO-PF. 17/24 XS1529880368	EUR	1.100,00	0,00	0,00	102,5915 %	1.128.506,50	0,17
1,00% BEC. DICKINSON & CO. EO-ANL. 16/22 XS1531345376	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,3830 %	1.023.830,00	0,15
0,50% PSA BANQUE FRANCE 17/20 XS1548539441	EUR	2.500,00	0,00	0,00	100,2950 %	2.507.375,00	0,38
0,375% SWEDISH COV. BOND EO-PF. 17/24 XS1550143421	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,9649 %	1.029.649,00	0,15
1,25% SNAM 17/25 XS1555402145	EUR	1.000,00	0,00	0,00	105,1470 %	1.051.470,00	0,16
0,491% BANK OF AMERICA EO-FRN 17/22 XS1560862580	EUR	800,00	0,00	0,00	100,6720 %	805.376,00	0,12
0,592% DVB BANK SE FRN 17/20 XS1562586955	EUR	1.100,00	0,00	0,00	100,3190 %	1.103.509,00	0,17
0,375% SANTANDER CONS. BK. EO-ANL. 17/20 XS1564331103	EUR	1.000,00	500,00	0,00	100,3620 %	1.003.620,00	0,15
0,25% NORD/LB LUX.S.A. COV.BOND B 17/21 XS1569741884	EUR	800,00	0,00	0,00	101,1304 %	809.043,20	0,12
0,25% PFIZER EO-ANL. 17/22 XS1574157357	EUR	900,00	0,00	0,00	101,1937 %	910.743,30	0,14
0,307% GOLDMAN SACHS GROUP EO-FRN 17/22 XS1577427526	EUR	1.000,00	250,00	0,00	100,2950 %	1.002.950,00	0,15
0,80% PRICELINE GROUP 17/22 EO-ANL. XS157747782	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,2326 %	1.022.326,00	0,15
0,539% SOCIETE GENERALE FRN. 17/22 XS1586146851	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,8900 %	1.008.900,00	0,15
1,125% VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/23 XS1586555861	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	102,0203 %	2.040.406,00	0,31
0,189% FCE BANK EO-FRN. 17/20 XS1590503279	EUR	600,00	0,00	0,00	99,3910 %	596.346,00	0,09
0,375% HYPO NOE GRUPPE BANK PF. 17/23 XS1590565112	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,4855 %	1.024.855,00	0,15
0,375% YORKSHIRE BUI. SOC. EO-ANL. 17/23 XS1594364033	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,2186 %	1.022.186,00	0,15
0,29% BANCO BILBAO VIZ. ARG. FRN 17/22 XS1594368539	EUR	900,00	0,00	0,00	100,6890 %	906.201,00	0,14
1,00% FCA BANK S.P.A. (IRISH BRAN 17/21 XS1598835822	EUR	1.000,00	500,00	0,00	102,0151 %	1.020.151,00	0,15
0,489% CREDIT AGRICOLE S.A. FRN. 17/22 XS1598861588	EUR	1.500,00	0,00	0,00	101,1410 %	1.517.114,99	0,23
0,50% ROYAL BK OF SCOTLAND EO-PF. 17/24 XS1612958253	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,0161 %	1.030.161,00	0,15
0,375% VORARLBERGER LAND. PF. 17/24 XS1613238457	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,9540 %	1.029.540,00	0,15

Code ISIN	Unité, parts ou devise	Quantité 30/06/2019	Achats/ entrées	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
sur la période sous revue							
0,50% EXPORT-IMPORT BK KO EO-ANL. 17/22 XS1619861864	EUR	500,00	0,00	0,00	101,9220 %	509.610,00	0,08
0,50% BNZ INTER. FUND. EO-ANL. 17/24 XS1639238820	EUR	2.500,00	0,00	0,00	102,9233 %	2.573.082,50	0,39
0,50% LEEDS BUILDING SOC. EO-PF. 17/24 XS1640668353	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,5892 %	1.025.892,00	0,15
0,375% KOMMUNALKREDIT AUSTRIA 17/21 XS1645257590	EUR	2.500,00	700,00	0,00	100,9288 %	2.523.220,00	0,38
2,125% EUROFINS SCIENTIFIC S.E. 17/24 XS1651444140	EUR	1.250,00	500,00	0,00	99,5150 %	1.243.937,50	0,19
1,375% DS SMITH EO-ANL. 17/24 XS1652512457	EUR	3.000,00	2.000,00	0,00	102,2580 %	3.067.740,00	0,46
1,125% B.A.T. CAPITAL EO-ANL. 17/23 XS1664644710	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,3138 %	1.023.138,00	0,15
0,375% BRFKREDIT EO-ANL. 17/24 XS1669866300	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,7756 %	1.027.756,00	0,15
0,75% BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 17/22 XS1678372472	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	101,8376 %	1.018.376,00	0,15
0,918% NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUC. 17/22 XS1691349796	EUR	1.900,00	900,00	0,00	102,3562 %	1.944.767,80	0,29
0,75% SANTANDER CONSUMER BANK 17/22 XS1692396069	EUR	1.000,00	200,00	0,00	101,5698 %	1.015.698,00	0,15
0,625% ASB FINANCE LTD LDN EO-ANL. 17/24 XS1699732704	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,6594 %	1.036.594,00	0,16
1,00% DEXIA CREDIT LOCAL 17/27 XS1700578724	EUR	1.000,00	0,00	0,00	107,2453 %	1.072.453,00	0,16
0,625% AUCKLAND EO-ANL. 17/24 XS1716946717	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,9290 %	1.039.290,00	0,16
0,25% FERRARI 17/21 XS1720053229	EUR	600,00	0,00	0,00	100,2800 %	601.680,00	0,09
0,50% ISLAND EO-ANL. 17/22 XS1738511978	EUR	1.500,00	0,00	0,00	101,7670 %	1.526.505,00	0,23
0,75% BQUE FEDERATIVE DU CR. MUTU 18/25 XS1750122225	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,8095 %	1.028.095,00	0,15
0,50% BANK OF NOVA SCOTIA EO-ANL. 18/25 XS1755086607	EUR	1.500,00	0,00	0,00	103,5479 %	1.553.218,50	0,23
1,125% CORPORACION ANDINA DE FOMEN 18/25 XS1770927629	EUR	700,00	0,00	0,00	103,6495 %	725.546,50	0,11
0,45% SWEDBANK HYPOTEK EO-PF. 18/23 XS1778322351	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,0984 %	1.030.984,00	0,15
0,375% OVERSEA-CHINESE BNK EO-ANL. 18/23 XS1784059930	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,1140 %	1.021.140,00	0,15
0,278% CREDIT AGRICOLE S.A. FRN. 18/23 XS1787278008	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,0440 %	1.000.440,00	0,15
0,875% STATNETT SF EO-ANL. 18/25 XS1788494257	EUR	1.250,00	0,00	0,00	103,9650 %	1.299.562,50	0,20
0,277% BANCO BILBAO VIZCAYA FRN. 18/23 XS1788584321	EUR	1.200,00	0,00	0,00	99,0800 %	1.188.960,00	0,18
1,00% DE VOLKSBANK PF. 18/28 XS1788694856	EUR	1.000,00	0,00	0,00	107,4375 %	1.074.375,10	0,16
1,00% RICHEMONT INTL HOLDING 18/26 XS1789751531	EUR	1.200,00	0,00	0,00	104,9921 %	1.259.905,20	0,19
0,75% NATIONAL BK OF CAN. EO-ANL. 18/25 XS1790961962	EUR	1.500,00	500,00	0,00	105,0128 %	1.575.192,00	0,24
0,132% GOLDMAN SACHS GROUP EO-FRN. 18/20 XS1791719534	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,1050 %	1.001.050,00	0,15
0,625% LLOYDS BANK EO-PF. 18/25 XS1795392502	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,8258 %	1.038.258,00	0,16

Code ISIN	Unité, parts ou devise	Quantité 30/06/2019	Achats/entrées	Ventes/sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
			sur la période sous revue				
3,375% VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/UND. XS1799938995	EUR	1.500,00	1.500,00	0,00	103,1532 %	1.547.298,00	0,23
0,625% ERSTE GROUP BANK PF. 18/26 XS1807495608	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,8447 %	1.048.447,00	0,16
0,625% ALBERTA EO-ANL. 18/25 XS1808478710	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,0912 %	1.040.912,00	0,16
0,625% OVERSEA-CHIN. BK EO-ANL. 18/25 XS1808713736	EUR	1.500,00	0,00	0,00	103,7116 %	1.555.674,00	0,23
0,75% PSA BANQUE FRANCE 18/23 XS1808861840	EUR	1.500,00	600,00	0,00	101,4918 %	1.522.377,00	0,23
0,375% COMMONW. BK OF AUS. EO-ANL. 18/23 XS1811023735	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,3768 %	1.023.768,00	0,15
1,625% MONDI FINANCE EO-ANL. 18/26 XS1813593313	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	105,3323 %	1.053.323,00	0,16
0,625% OBEROESTERR. LANDESBANK 18/25 XS1821420699	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,0620 %	1.040.620,00	0,16
0,306% BNP PARIBAS FRN 18/23 XS1823532996	EUR	1.200,00	0,00	0,00	100,0080 %	1.200.096,00	0,18
0,375% FEDERAT.CAISSES DE. EO-ANL. 18/23 XS1829326716	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,4309 %	1.024.309,00	0,15
0,375% MORE BOLIGKREDITT EO-PF. 18/23 XS1839386577	EUR	1.500,00	0,00	0,00	102,2650 %	1.533.975,00	0,23
0,207% BAYER CAPITAL CORP. FRN 18/22 XS1840614736	EUR	1.000,00	0,00	0,00	99,3540 %	993.540,00	0,15
2,20% ALTRIA GROUP EO-ANL. 19/27 XS1843443190	EUR	1.500,00	1.500,00	0,00	105,4602 %	1.581.903,00	0,24
1,00% ALTRIA GROUP EO-ANL. 19/23 XS1843444081	EUR	1.500,00	1.500,00	0,00	102,3139 %	1.534.708,50	0,23
0,375% TAKEDA PHARMACEU. EO-ANL. 18/20 XS1843449981	EUR	2.000,00	0,00	0,00	100,7092 %	2.014.184,00	0,30
0,625% BNZ INTER. FUND LTD EO-ANL. 18/25 XS1850289171	EUR	1.200,00	0,00	0,00	103,6718 %	1.244.061,60	0,19
0,625% RAIFFEISEN N.ÖST. WIEN PF. 18/26 XS1871114473	EUR	1.500,00	0,00	0,00	104,6239 %	1.569.358,50	0,24
0,625% ROYAL BANK OF CAN. EO-ANL. 18/25 XS1876471183	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,4018 %	1.044.018,00	0,16
0,132% AMADEUS IT GROUP FRN 18/22 XS1878190757	EUR	1.500,00	0,00	0,00	99,9600 %	1.499.400,00	0,23
1,00% SNAM 18/23 XS1881004730	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,3966 %	1.033.966,00	0,16
0,528% ING GROEP FRN 18/23 XS1882544205	EUR	2.500,00	0,00	0,00	101,1130 %	2.527.825,00	0,38
1,125% JT INTL. FINL. SERVICES B.V 18/25 XS1883352095	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,2430 %	1.042.430,00	0,16
0,875% ABBOTT IRELAND FINANCING DA 18/23 XS1883354620	EUR	1.006,00	0,00	0,00	103,5120 %	1.041.330,72	0,16
0,25% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES 18/20 XS1893632221	EUR	1.997,00	0,00	0,00	100,3328 %	2.003.646,02	0,30
0,625% SWEDISH COV. BOND EO-PF. 18/25 XS1900804045	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,6126 %	1.046.126,00	0,16
0,528% AT & T EO-FRN 18/23 XS1907118464	EUR	3.000,00	0,00	0,00	101,1150 %	3.033.450,00	0,46
1,80% AT & T EO-ANL. 18/26 XS1907120528	EUR	3.000,00	3.000,00	0,00	108,1343 %	3.244.029,00	0,49
0,25% AUSTRALIA & N.Z. BKG EO-ANL. 18/22 XS1916387431	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,8742 %	1.018.742,00	0,15
0,08% ABN AMRO BANK FRN 18/21 XS1917574755	EUR	1.500,00	0,00	0,00	100,6110 %	1.509.165,00	0,23
0,578% HSBC HOLDINGS EO-FRN. 18/21 XS1917614569	EUR	2.357,00	0,00	0,00	100,8460 %	2.376.940,22	0,36

Code ISIN	Unité, parts ou devise	Quantité 30/06/2019	Achats/entrées	Ventes/sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
sur la période sous revue							
4,375% TELEFONICA EUROPE 19/UND. XS1933828433	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	108,4400 %	1.084.400,00	0,16
0,25% TOYOTA MOTOR FINANCE (NETH. 19/22) XS1933829324	EUR	840,00	840,00	0,00	100,9853 %	848.276,52	0,13
0,50% ANZ NEW ZEALAND INTL EO-ANL. 19/24 XS1935204641	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	102,9456 %	1.029.456,00	0,15
0,375% INTL BUSINESS MACH. EO-ANL. 19/23 XS1944456018	EUR	1.919,00	1.919,00	0,00	101,3342 %	1.944.603,30	0,29
1,125% IMPERIAL BRANDS FI. EO-ANL. 19/23 XS1951313680	EUR	1.500,00	1.500,00	0,00	102,0884 %	1.531.326,00	0,23
0,75% COCA-COLA CO. EO-ANL. 19/26 XS1955024713	EUR	1.494,00	1.494,00	0,00	103,8464 %	1.551.465,21	0,23
1,00% SANTANDER CONSUMER FINANCE 19/24 XS1956025651	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	102,9907 %	1.029.907,00	0,15
1,375% DANSKE BANK EO-ANL. 19/22 XS1957541953	EUR	1.250,00	1.250,00	0,00	102,3936 %	1.279.920,00	0,19
1,125% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S 19/27 XS1960678255	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	104,4251 %	2.088.502,00	0,31
1,75% TOTAL 19/UND. XS1974787480	EUR	2.000,00	2.745,00	745,00	102,9531 %	2.059.062,80	0,31
0,875% VERIZON COMMUN. EO-ANL. 19/27 XS1979280853	EUR	1.216,00	1.216,00	0,00	102,5524 %	1.247.037,18	0,19
1,50% GLENCORE FINANCE EO-ANL. 19/26 XS1981823542	EUR	1.049,00	1.049,00	0,00	101,5868 %	1.065.645,53	0,16
0,875% SIKA CAPITAL 19/27 XS1986416268	EUR	1.200,00	1.200,00	0,00	103,5894 %	1.243.072,80	0,19
0,831% BP CAPITAL MARKETS EO-ANL. 19/27 XS1992931508	EUR	1.274,00	1.274,00	0,00	102,4952 %	1.305.788,84	0,20
1,45% TRANSURBAN FINANCE EO-ANL. 19/29 XS1997077364	EUR	939,00	939,00	0,00	104,5130 %	981.377,07	0,15
0,375% EMERSON ELECTRIC EO-ANL. 19/24 XS1999902502	EUR	1.500,00	1.500,00	0,00	101,0571 %	1.515.856,50	0,23
3,50% ENEL 19/80 XS2000719992	EUR	1.040,00	1.040,00	0,00	104,0780 %	1.082.411,20	0,16
0,625% FCA BANK S.P.A. (IRISH BRAN 19/22) XS2001270995	EUR	1.023,00	1.023,00	0,00	100,4760 %	1.027.869,48	0,15
0,632% BECTON DICKINSON EURO FIN.S 19/23 XS2002532567	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	100,8270 %	2.016.540,00	0,30
0,05% NATIONWIDE BUILDING EO-PF. 19/24 XS2004366287	EUR	750,00	750,00	0,00	100,8600 %	756.450,00	0,11
3,625% IHO VERWALTUNGS 19/25 XS2004438458	EUR	580,63	580,63	0,00	102,1250 %	592.970,43	0,09
0,375% NATIONALE-NEDERLANDEN BANK 19/23 XS2004795725	EUR	1.500,00	1.500,00	0,00	100,8631 %	1.512.946,50	0,23
1,625% MERCK KGAA 19/79 XS2011260531	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	100,7267 %	1.007.267,00	0,15
1,514% FORD MOTOR CREDIT EO-ANL. 19/23 XS2013574202	EUR	1.700,00	1.700,00	0,00	100,7212 %	1.712.260,40	0,26
0,50% CREDIT AGRICOLE S.A. (LDN B 19/24) XS2016807864	EUR	1.900,00	1.900,00	0,00	100,3892 %	1.907.394,80	0,29
0,25% ALFA LAVAL TREASURY EO-ANL. 19/24 XS2017324844	EUR	1.570,00	1.570,00	0,00	99,8920 %	1.568.304,40	0,24

Code ISIN	Unité, parts ou devise	Quantité 30/06/2019	Achats/entrées	Ventes/sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
				sur la période sous revue			
0,375% SANTANDER CONSUMER FINANCE 19/24 XS2018637913	EUR	1.500,00	1.500,00	0,00	99,8944 %	1.498.416,00	0,22
0,875% HERA 19/27 XS2020608548	EUR	720,00	720,00	0,00	99,7570 %	718.250,40	0,11
1,75% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S 19/49 XS2020671157	EUR	820,00	820,00	0,00	96,4880 %	791.201,60	0,12
Certificats							
4GLD XETRA-GOLD IHS 2007(09/UND) DE000A0S9GB0	UNITÉ	550.000,00	0,00	145.000,00	39,8720 EUR	21.929.600,00	3,29
Autres titres de participation							
ROCHE HOLDING GENUESSE CH0012032048	UNITÉ	20.485,00	0,00	15.600,00	274,6500 CHF	5.067.055,66	0,76
Titres admis ou inclus dans des marchés organisés					EUR	16.646.979,64	2,50
Obligations							
6,25% BHP BILLITON FIN. DL-ANL. 15/75 USQ12441AA19	USD	1.050,00	0,00	0,00	104,1500 %	960.287,14	0,14
7,00% EUROFINS SCIENTIFIC S.E. 13/UND. XS0881803646	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,5580 %	1.025.580,00	0,15
1,75% PHILIP MORRIS INTERN. EO-ANL.13/20 XS0906815088	EUR	1.750,00	750,00	0,00	101,4070 %	1.774.622,50	0,27
1,25% INTL BUSINESS MACHINES 14/23 XS1143163183	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,7885 %	1.047.885,00	0,16
1,50% KINDER MORGAN INC. EO-ANL. 15/22 XS1196817156	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,1759 %	1.041.759,00	0,16
2,375% MAHLE 15/22 XS1233299459	EUR	1.000,00	0,00	1.100,00	103,8280 %	1.038.280,00	0,16
1,375% SWISS RE ADMIN RE EO-ANL. 16/23 XS1421827269	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,6732 %	1.046.732,00	0,16
0,637 % MORGAN STANLEY EO-ANL. 19/24 XS1989375503	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	101,1112 %	1.011.112,00	0,15
1,00% NATWEST MARKETS EO-ANL. 19/24 XS2002491517	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	100,1082 %	1.001.082,00	0,15
Certificats							
UBS LEADING GL. TRENDS Z. 28.09.23 CH0410019324	UNITÉ	4.500,00	0,00	0,00	1.021,9200 EUR	4.598.640,00	0,69
Autres titres de créance							
5,125% BAY.LB GEN.SCH. 07/19 DE000BLB37M5	EUR	2.000,00	0,00	0,00	105,0500 %	2.101.000,00	0,32
Parts de fonds					EUR	10.756.983,83	1,61
Parts de fonds n'appartenant pas au Groupe							
ODDO BHF MONEY MARKET DE0009770206	PART	6.700,00	6.700,00	0,00	69,9200 EUR	468.464,00	0,07
AXA IMMOSELECT DE0009846451	PART	24.000,00	24.000,00	0,00	0,3800 EUR	9.120,00	0,00
VM STERN TALER DE000A0X9SB8	PART	12.300,00	0,00	0,00	144,3300 EUR	1.775.259,00	0,27
ODDO BHF ALGO GLOBAL DE000A141W00	PART	1.800,00	1.800,00	0,00	101,1800 EUR	182.124,00	0,03
AW STOCKS ALPHA PLUS LU0246569775	PART	24.000,00	24.000,00	0,00	45,1100 EUR	1.082.640,00	0,16
ODDO BHF EURO CORPORATE BOND LU1815136756	PART	1.214,82	1.214,82	0,00	103,7350 EUR	126.018,83	0,02
ODDO BHF GLBL.CRED.SH.DURAT. LU1833930222	PART	7.000,00	0,00	0,00	1.016,1940 EUR	7.113.358,00	1,07
Valeurs mobilières*					EUR	627426.775,16	94,18

* Les titres et les emprunts obligataires du Fonds sont partiellement couverts à l'aide d'instruments financiers.

Code	Unité, parts ou devise	Quantité 30/06/2019	Achats/ entrées	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
			sur la période sous revue				
Instruments dérivés							
Les positions dont le montant est précédé d'un signe moins sont des positions vendues.							
Dérivés sur titres individuels					EUR	-128.380,75	-0,02
Options sur valeurs mobilières							
Dettes/créances							
Options sur actions							
72267	QLY P JUL-19 85 CBT	UNITÉ	-430,00		3,4000 USD	-128.380,75	-0,02
Dérivés sur indices d'actions					EUR	-18.225,00	0,00
Dettes/créances							
Contrats futures							
Contrats à terme sur indices d'actions							
DAX FUTURE EUREX	EUREX	UNITÉ	-9,00		12.388,0000 EUR	-18.225,00	0,00
Dérivés de change					EUR	234.737,93	0,04
Dettes/créances							
Contrats à terme sur devises (achat)					EUR	234.737,93	0,04
Positions ouvertes							
CHF/EUR 20,9 millions OTC					EUR	490.077,79	0,07
Positions clôturées					EUR	-255.339,86	-0,04
CHF/EUR 13,5 millions OTC						-255.339,86	-0,04
Avoirs bancaires, instruments du marché monétaire non titrisés et fonds du marché monétaire					EUR	36.163.928,33	5,43
Avoirs bancaires					EUR	36.163.928,33	5,43
Avoirs en EUR auprès de :							
Dépositaire		EUR	34.380.247,82		100,0000 %	34.380.247,82	5,16
Avoirs en autres devises de l'UE/l'EEE							
		DKK	245.886,69		100,0000 %	32.944,56	0,00
		GBP	980.235,67		100,0000 %	1.095.480,19	0,16
		NOK	2.260.657,10		100,0000 %	232.829,40	0,03
		SEK	9.857,40		100,0000 %	932,94	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE/l'EEE							
		CHF	300.932,55		100,0000 %	271.024,95	0,04
		JPY	8.100.455,00		100,0000 %	66.021,39	0,01
		USD	96.168,33		100,0000 %	84.447,08	0,01
Autres actifs					EUR	3.699.762,28	0,56
Intérêts à recevoir		EUR	3.170.287,89		EUR	3.170.287,89	0,48
Dividendes à recevoir		EUR	68.272,19		EUR	68.272,19	0,01
Créances liées au remboursement de la retenue à la source		EUR	449.948,78		EUR	449.948,78	0,07
Autres créances					EUR	11.253,42	0,00
Autres dettes*					EUR	-1.153.370,54	-0,17
Actifs du Fonds					EUR	666.225.227,41	100,00**
* Frais de gestion non encore versés.							
** L'arrondi des parts en pourcentage lors du calcul a pu entraîner des écarts minimes.							

Cours des titres/taux du marché

Les actifs du Fonds sont évalués sur la base des cours/taux du marché les plus récents.

Total des actifs au 28/06/2019

Taux de change (cotation à l'incertain) au 28/06/2019

COURONNE DANOISE	(DKK)	7,46365	=	1 EURO (EUR)
LIVRE STERLING	(GBP)	0,8948	=	1 EURO (EUR)
FRANC FRANCAIS	(FRF)	6,55957	=	1 EURO (EUR)
LIRE ITALIENNE	(ITL)	1.936,27	=	1 EURO (EUR)
YEN JAPONAIS	(JPY)	122,6944	=	1 EURO (EUR)
COURONNE NORVÉGIENNE	(NOK)	9,7095	=	1 EURO (EUR)
COURONNE SUÉDOISE	(SEK)	10,566	=	1 EURO (EUR)
FRANC SUISSE	(CHF)	1,11035	=	1 EURO (EUR)
DOLLAR AMÉRICAIN	(USD)	1,1388	=	1 EURO (EUR)

Marchés à terme

CBT CHICAGO BOARD OF TRADE
EUREX EUROPEAN EXCHANGE
OTC OVER-THE-COUNTER

Code	ISIN	Unité, parts ou devise	Achats/ entrées	Ventes/ sorties	
sur la période sous revue					
Opérations conclues durant la période sous revue, dans la mesure où elles n'apparaissent plus dans l'état du patrimoine					
Titres négociés en bourse					
Actions					
ANHEUSER-BUSCH INBEV S.A.	BE0974293251	UNITÉ	0,00	78.000,00	
ALCON	CH0432492467	UNITÉ	14.000,00	14.000,00	
DAIMLER NA	DE0007100000	UNITÉ	140.000,00	140.000,00	
WIRECARD	DE0007472060	UNITÉ	12.000,00	12.000,00	
SODEXO	FR0000121220	UNITÉ	0,00	8.000,00	
WORLDLINE	FR0011981968	UNITÉ	17.944,00	17.944,00	
ATLAS COPCO	SE0011166628	UNITÉ	0,00	161.000,00	
EPIROC	SE0011166933	UNITÉ	0,00	46.455,00	
EPIROC	SE0011166941	UNITÉ	0,00	162.000,00	
Obligations					
0,75%	UNICREDIT BANK AUSTRIA PF. 15/22	AT000B049598	EUR	0,00	1.000,00
0,625%	RAIFFEISEN-LANDESBK STEIERM 16/23	AT000B092622	EUR	0,00	1.000,00
2,125%	BELFIUS BANK PF. 13/23	BE0002424969	EUR	0,00	1.000,00
1,25%	BPOST 18/26	BE0002601798	EUR	0,00	1.000,00
0,625%	ANHEUSER-BUSCH INBEV N.V./ 16/20	BE6285451454	EUR	0,00	1.000,00
0,233%	BELFIUS BANK FRN 17/19	BE6292415252	EUR	0,00	1.000,00
0,50%	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK PF. 16/23	DE000AI3SWC0	EUR	0,00	500,00
1,00%	NORDDEUTSCHE LANDESBK PF. P14/20	DE000BRL3207	EUR	0,00	1.000,00
0,75%	NORDDEUTSCHE LANDESBANK -GZ 16/20	DE000BRL9741	EUR	0,00	500,00
1,25%	COMMERZBANK 18/23	DE000CZ40NG4	EUR	0,00	300,00
0,625%	DEUTSCHE HYOTHEKENBANK 16/20	DE000DHY4739	EUR	0,00	1.000,00
0,25%	MÜNCHENER HYOTHEKENBANK PF. 15/20	DE000MHB15J2	EUR	0,00	500,00
1,00%	NORDDEUTSCHE LANDESBANK -GZ 16/21	DE000NLB8KA9	EUR	0,00	1.000,00
0,75%	ESPAGNE 16/21	ES00000128B8	EUR	0,00	2.500,00
0,40%	ESPAGNE 17/22	ES00000128O1	EUR	0,00	1.500,00
4,00%	BANKIA 14/24	ES0213307004	EUR	0,00	1.000,00
0,75%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG.PF. 15/22	ES0413211824	EUR	0,00	1.000,00
0,625%	BANCO BILBAO VIZCAYA PF. 15/21	ES0413211865	EUR	0,00	800,00
0,875%	BANKIA PF. 16/21	ES0413307119	EUR	0,00	500,00
0,625%	DEUTSCHE BANK S.A.E. 15/20	ES0413320054	EUR	0,00	2.000,00
1,00%	BCO POP. ESP. SA PF. 16/22	ES0413790439	EUR	0,00	1.500,00
0,875%	BANCO DE SABADELL PF. 14/21	ES0413860398	EUR	0,00	1.000,00
4,375%	NGC BANCO PF. 07/19	ES0414843146	EUR	0,00	1.800,00
1,75%	KUTXABANK PF. 14/21	ES0443307048	EUR	0,00	2.000,00
0,875%	EUROCAJA RURAL, S.C.C. 15/21	ES0457089003	EUR	0,00	1.500,00
2,375%	CIE DE FINANC. FONCIER PF. 12/22	FR0011356997	EUR	1.000,00	1.000,00
3,00%	ENGIE 14/UND.	FR0011942226	EUR	0,00	2.000,00
0,875%	SANOFI 15/21	FR0012969020	EUR	0,00	500,00
0,625%	CREDIT AGRICOLE HOME PF. 15/23	FR0013066743	EUR	0,00	1.000,00
0,50%	LA BANQ. POST. HOME LOAN PF. 16/23	FR0013090578	EUR	0,00	1.000,00
2,50%	ESSILOR INTL -CIE DL-ANL. 17/22	FR0013266236	USD	0,00	1.000,00
0,037%	GECINA FRN 17/22	FR0013266343	EUR	0,00	1.000,00
0,50%	ORANGE 19/22	FR0013396496	EUR	300,00	300,00
2,75%	CNP ASSURANCES 19/29	FR0013399680	EUR	600,00	600,00
3,40%	IRLANDE 14/24	IE00B6X95T99	EUR	0,00	1.000,00
0,80%	IRLANDE 15/22	IE00BJ38CQ36	EUR	0,00	500,00
2,375%	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S 14/19	IT0004997943	EUR	0,00	1.600,00
0,65%	ITALIE 15/20	IT0005142143	EUR	0,00	1.000,00
0,375%	VSEOBECNA UVEROVA BANKA 17/22	SK4120013251	EUR	0,00	1.000,00
3,3435%	ANHEUSER-BUSCH INBEV WW 18/24	US035240AK69	USD	0,00	500,00
2,90313%	RECKITT BENCKISER DL-FRN 17/22	USG7420TAF33	USD	0,00	1.000,00
3,02025%	SIEMENS FINAN.MAAT DL-FRN 17/22	USN82008AQ16	USD	0,00	1.000,00
0,00%	BRITISH TR. INT.FIN. DL-ANL. 91/21	XS0034394709	USD	0,00	700,00
3,625%	CESKA EXPORTNI BK EO-ANL. 12/19	XS0757372114	EUR	0,00	600,00
4,25%	FRESENIUS SE & CO. KGAA 12/19	XS0759200321	EUR	2.000,00	2.000,00

Code	ISIN	Unité, parts ou devise	Achats/ entrées	Ventes/ sorties
sur la période sous revue				
2,875%	GE CAPITAL EUROP.FUND.UNLTD 12/19	XS0794230507	EUR	0,00 1.500,00
5,451%	ENEL FRN 13/74	XS0954675129	EUR	0,00 1.750,00
1,75%	HYPO NOE GRUPPE BANK PF. 13/20	XS0981808933	EUR	0,00 700,00
4,199%	SOLVAY FINANCE 13/UND.	XS0992293570	EUR	0,00 2.500,00
2,656%	SVENSKA HANDELSBAN. EO-ANL. 14/24	XS1014674227	EUR	0,00 2.100,00
5,00%	ENEL 14/75	XS1014997073	EUR	1.000,00 1.000,00
4,625%	VONOVIA FINANCE 14/74	XS1028959671	EUR	0,00 2.000,00
2,375%	SWEDBANK EO-ANL. 14/24	XS1036494638	EUR	0,00 2.000,00
2,375%	MEXIKO EO-ANL. 14/21	XS1054418196	EUR	0,00 1.000,00
3,50%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 14/24	XS1055241373	EUR	0,00 2.000,00
2,625%	EDP FINANCE 14/19	XS1057345651	EUR	0,00 1.000,00
0,742%	INTESA SANPAOLO FRN 14/19	XS1057822766	EUR	0,00 1.000,00
0,931%	UNICREDIT BANK AUSTRIA FRN 14/22	XS1063547829	EUR	0,00 500,00
1,50%	HYPO VORARLBERG BANK 14/19	XS1070100257	EUR	0,00 1.000,00
1,125%	WELLS FARGO & CO. EO-ANL. 14/21	XS1130067140	EUR	0,00 500,00
0,75%	TORONTO-DOMINION BK EO-ANL. 14/21	XS1130487868	EUR	0,00 1.000,00
1,50%	GRENKE FINANCE 14/19	XS1143355094	EUR	0,00 1.500,00
0,178%	BNZ INTER. FUND. LTD EO-FRN 14/19	XS1145855646	EUR	0,00 500,00
4,20%	TELEFONICA EUROPE 14/UND.	XS1148359356	EUR	800,00 2.000,00
0,50%	BANK OF IREL.MORTG. BANK PF. 15/20	XS1170193061	EUR	0,00 1.000,00
0,625%	AIB MORTGAGE BANK PF. 15/22	XS1179936551	EUR	0,00 1.000,00
1,375%	ALLIED IRISH BANKS 15/20	XS1202664386	EUR	0,00 500,00
0,038%	BHP BILLITON FINANCE EO-FRN 15/20	XS1224953452	EUR	0,00 500,00
1,125%	NOMURA EUROPE FINANCE 15/20	XS1241710323	EUR	0,00 500,00
0,732%	INTESA SANPAOLO FRN 15/20	XS1246144650	EUR	0,00 700,00
0,121%	ROYAL BANK OF CANADA EO-FRN 15/20	XS1272154565	EUR	0,00 500,00
0,188%	SWEDBANK EO-FRN 15/20	XS1277337678	EUR	0,00 500,00
0,75%	SPAREBANK 1 BOLIGKR. EO-ANL. 15/22	XS1285867419	EUR	0,00 2.100,00
0,50%	HYPO NOE GRUPPE BANK PF. 15/20	XS1290200325	EUR	0,00 700,00
0,375%	BAWAG P.S.K. PF. 15/20	XS1298418184	EUR	0,00 600,00
0,375%	DNB BOLIGKREDIT EO-PF. 16/21	XS1344745481	EUR	0,00 850,00
0,625%	ERSTE GROUP BANK PF. 16/23	XS1346557637	EUR	0,00 1.000,00
0,375%	COMMONWEALTH BK AUS EO-ANL. 16/21	XS1357027496	EUR	0,00 750,00
0,875%	AIB MORTGAGE BANK PF. 16/23	XS1357663050	EUR	0,00 1.000,00
0,375%	BAWAG P.S.K. PF. 16/22	XS1369268534	EUR	0,00 2.600,00
0,375%	MACQUARIE BANK EO-ANL. 16/21	XS1371532547	EUR	0,00 2.000,00
0,25%	ASB FINANCE LTD. LDN EO-ANL. 16/21	XS1394181157	EUR	0,00 2.500,00
0,625%	JYSKE BANK EO-ANL. 16/21	XS1395036947	EUR	0,00 1.000,00
0,125%	LEEDS BUILDING SOC. EO-ANL. 16/20	XS1398337086	EUR	0,00 750,00
0,25%	EUROFIMA 16/23	XS1400224546	EUR	0,00 1.000,00
0,29%	SKANDINAVISKA ENS BK EO-FRN 16/20	XS1419638215	EUR	0,00 1.000,00
0,125%	BNZ INT. FUND. LTD. EO-ANL. 16/21	XS1434582703	EUR	0,00 1.000,00
2,75%	IHO VERWALTUNGS 16/21	XS1490152565	EUR	0,00 1.600,00
1,375%	SKAND. ENSKILDA BK EO-FRN. 16/28	XS1511589605	EUR	0,00 1.000,00
0,25%	LINDE FINANCE 17/22	XS1518704900	EUR	0,00 500,00
0,50%	HEIDELBERGCEMENT FIN.LUX. 17/21	XS1549372420	EUR	0,00 1.125,00
2,25%	DEXIA CREDIT LOCAL DL-ANL. 17/20	XS1550217993	USD	0,00 1.000,00
0,875%	FRESENIUS FINANCE IRELAND 17/22	XS1554373164	EUR	0,00 1.000,00
0,19%	WELLS FARGO & CO. EO-FRN 17/22	XS1558022866	EUR	0,00 500,00
3,11613%	DEXIA CREDIT LOCAL DL-FRN 17/19	XS1564966858	USD	0,00 500,00
1,125%	ITALGAS 17/24	XS1578294081	EUR	0,00 500,00
0,355%	HSBC HOLDINGS FRN 17/22	XS1586214956	EUR	0,00 1.000,00
0,625%	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENB 17/27	XS1615677280	EUR	0,00 1.500,00
1,413%	FCC AQUALIA 17/22	XS1627337881	EUR	0,00 1.100,00
2,70%	VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/UND.	XS1629658755	EUR	0,00 1.500,00

Code	ISIN	Unité, parts ou devise	Achats/ entrées	Ventes/ sorties	Volume en milliers
sur la période sous revue					
0,25%	INSTITUTO DE CREDITO OFICIA 17/22	XS1681522998	EUR	0,00	1.000,00
2,84863%	HSH PORTFOLIOMANA. DL-FRN 17/21	XS1720552659	USD	0,00	600,00
1,875%	IBERDROLA INTERNATIONAL 17/UND.	XS1721244371	EUR	0,00	1.000,00
2,875%	NORD/LB LUX. COV.B. DL-ANL. 18/21	XS1769800019	USD	0,00	1.000,00
0,505%	SANTANDER UK GROUP EO-FRN. 18/24	XS1799039976	EUR	0,00	900,00
0,235%	MITSUBISHI FINL GRP EO-FRN 18/23	XS1828132735	EUR	0,00	1.400,00
4,00%	TELECOM ITALIA 19/24	XS1935256369	EUR	840,00	840,00
2,25%	ARCELORMITTAL 19/24	XS1936308391	EUR	380,00	380,00
0,00%	CAIS. CTR. DU CRD. IMM. FRA 19/23	XS1936850137	EUR	1.000,00	1.000,00
0,50%	CITIGROUP EO-ANL. 19/22	XS1939355753	EUR	746,00	746,00
1,625%	FORTUM 19/26	XS1956037664	EUR	651,00	651,00
1,75%	CREDIT AGRICOLE S.A. (LDN B 19/29)	XS1958307461	EUR	900,00	900,00
3,021%	FORD MOTOR CREDIT EO-ANL. 19/24	XS1959498160	EUR	630,00	630,00
0,125%	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 19/24	XS1991186500	EUR	609,00	609,00
1,381%	BANK OF AMERICA EO-ANL. 19/30	XS1991265395	EUR	1.521,00	1.521,00
1,231%	BP CAPITAL MARKETS EO-ANL. 19/31	XS1992927902	EUR	1.136,00	1.136,00
Titres admis ou inclus dans des marchés organisés					
Obligations					
0,25%	HSH FINANZFONDS AOER 17/23	DE000A2DAH7	EUR	0,00	1.500,00
3,03438%	APPLE FRN 14/19	US037833AP55	USD	0,00	789,00
3,79631%	GLENCORE FUNDING FRN 13/19	XS0938722583	USD	0,00	700,00
0,377%	VOLKSWAGEN BANK FRN. 18/21	XS1830992563	EUR	0,00	1.000,00
Instruments dérivés					
Primes d'option appliquées lors de transactions d'ouverture ou volume des opérations sur contrats conditionnels.					
Dans le cas de warrants, indication des acquisitions et cessions.					
Dérivés sur titres individuels					
Options sur valeurs mobilières					
Options sur actions					
Options d'achat vendues (call)					
			EUR		727,29
DAIMLER NA, LVMH MOËT HENN. L. VUITTON, ROCHE HOLDING GENUESSE, SCHNEIDER ELECTRIC SE, ATOS SE, WATERS, EXPERIAN, RECKITT BENCKISER GROUP, ALPHABET, ING GROEP, ANHEUSER-BUSCH INBEV S.A., BOOKING HOLDINGS, BHP GROUP					
Options de vente vendues (put)					
			EUR		644,48
UNITED INTERNET NA, DAIMLER NA, CAPGEMINI SE, RECKITT BENCKISER GROUP, ALPHABET, ING GROEP, ANHEUSER-BUSCH INBEV S.A., BOOKING HOLDINGS, ATLAS COPCO, BHP GROUP					
Dérivés sur indices d'actions					
Contrats futures					
Contrats à terme sur indices d'actions					
Contrats vendus					
DOW JONES EURO STOXX 50			EUR		104.505
Options					
Options sur indices d'actions					
Options de vente achetées (put)					
DOW JONES EURO STOXX 50			EUR		1.812,93

ODDO BHF Asset Management GmbH
Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Adresse postale :
Boîte postale 10 53 54, 40044 Düsseldorf

Téléphone : (0 211) 2 39 24 - 01

Succursale de Francfort-sur-le Main
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Francfort-sur-le Main
Adresse postale :
Boîte postale 11 07 61, 60042 Francfort-sur-le Main

Téléphone : (0 69) 9 20 50 - 0
Fax : (0 69) 9 20 50 - 103

Capital souscrit et libéré :
10,3 millions EUR

ODDO BHF Asset Management GmbH est détenue à 100 %
par ODDO BHF Aktiengesellschaft

Dépositaire

The Bank of New York Mellon SA/NV
Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main
MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Francfort-sur-le-Main

Capital propre de garantie :
2,7 milliards EUR

Direction

Nicolas Chaput
Porte-Parole
Également Président d'ODDO BHF Asset Management SAS, membre du
Conseil d'administration d'ODDO Funds, Luxembourg et membre du Comité
de direction d'ODDO Asset Management Asie, Singapour et de l'Association
française de la gestion financière, Paris

Dr. Norbert Becker

Peter Raab
Également membre du Conseil d'administration de la SICAV ODDO BHF,
Luxembourg

Karl Stäcker
Également directeur exécutif et Président du Conseil d'administration
d'ODDO BHF Asset Management Lux, et membre du Conseil de gestion
de BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V.

Conseil de Surveillance

Werner Taiber
Président
Düsseldorf, Président du Conseil de Surveillance d'ODDO BHF
Aktiengesellschaft, Francfort-sur-le-Main

Grégoire Charbit
Paris, membre du Conseil de gestion d'ODDO BHF Aktiengesellschaft,
Francfort-sur-le-Main et membre du Comité exécutif d'ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié
Francfort-sur-le-Main, membre du Conseil de gestion d'ODDO BHF
Aktiengesellschaft, ODDO SEYDLER BANK AG et ODDO BHF SCA

Thomas Fischer
Kronberg, membre du Conseil de gestion d'ODDO BHF Aktiengesellschaft

Michel Haski
Lutry, Suisse, membre indépendant du Conseil de Surveillance

Olivier Marchal
Suresnes, Président du Conseil d'Administration, Bain & Company France

René Parmantier
Francfort-sur-le-Main, Président du Conseil d'Administration (CEO),
ODDO SEYDLER BANK AG