



ODDO BHF Algo Global

RAPPORT SEMESTRIEL

30/06/2019

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 (069) 9 20 50 - 0
Fax (069) 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 Algo Global

Le Fonds ODDO BHF Algo Global investit dans des actions du monde entier. La sélection des actions pour le Fonds est opérée au moyen d'un modèle quantitatif, lequel évalue les actions des principales entreprises mondiales à l'aune de leur valorisation, du momentum (dynamique d'évolution des cours), du risque, de la croissance et des révisions de bénéfices (évolution des prévisions de bénéfices des analystes qui suivent les entreprises). Les meilleures actions de chaque catégorie sont intégrées dans le Fonds, dont la composition est examinée tous les trimestres.

Un investissement dans l'ODDO BHF Algo Global permet de participer à la performance des actions du monde entier.

L'indice de référence du Fonds est le MSCI World (EUR, Net Return)^{®*}. Il ne le réplique pas à l'identique, mais vise à le surperformer, de sorte que d'importantes variations, tant à la hausse qu'à la baisse, sont possibles par rapport à l'indice de référence.

Au cours du semestre écoulé, les catégories de parts CRW-EUR, DRW-EUR et CIW-EUR ont respectivement enregistré un gain de 17,4 %, 17,4 % et 17,8 %. Les autres catégories de parts n'avaient pas encore de positions à la date de référence.

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

*MSCI World (EUR, Net Return)[®] est une marque déposée de MSCI Limited.

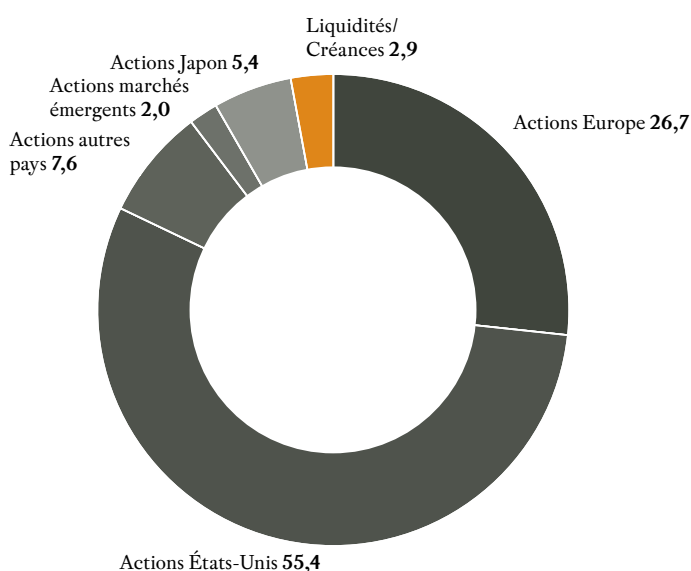
Synthèse de l'état du patrimoine

30/06/2019

Synthèse du patrimoine

Actifs du Fonds en millions EUR	Valeur de marché	258,2 en % des actifs du Fonds
I. Actifs		
Actions	250.673.966,87	97,10
Actions pays développés	245.395.060,91	95,05
Actions Europe	68.929.864,80	26,70
Actions Japon	13.864.700,41	5,37
Actions américaines	143.057.656,32	55,41
Actions autres pays	19.542.839,38	7,57
Actions marchés émergents	5.278.905,96	2,04
Avoirs bancaires	7.021.022,00	2,72
Avoirs bancaires en EUR (y compris instruments dérivés)	4.768.657,51	1,85
Avoirs bancaires en devise étrangère (y compris instruments dérivés)	2.252.364,49	0,87
Créances	845.474,07	0,33
Créances au titre de la retenue à la source	464.402,34	0,18
Dividendes à recevoir	381.071,73	0,15
II. Dettes	- 368.962,92	- 0,14
III. Actifs du Fonds	258.171.500,02	100,00

Structure du portefeuille par classe d'actifs, en %



Présentation succincte des catégories de parts

ODDO BHF Algo Global CR-EUR

Lancement :	1 ^{er} octobre 2018
Exercice :	1 ^{er} janvier au 31 décembre
Code valeurs mobilières allemandes (WKN) :	A2JQGV
ISIN :	DE000A2JQGV4
Distribution :	Aucune, les revenus sont capitalisés dans le Fonds
Frais de gestion :	Jusqu'à 2,0 % p.a. des actifs du Fonds ; actuellement 1,3 % p.a. en sus de la commission de performance*
Frais de dépôt :	Jusqu'à 0,12 % p.a. des actifs du Fonds (min. 9.800 euros p.a.**); actuellement 0,03 % p.a.
Frais d'entrée :	Jusqu'à 5 %, actuellement 5 %
Investissement minimum :	Somme forfaitaire 100 EUR ou 50 EUR par mois

ODDO BHF Algo Global CRW-EUR

Lancement :	2 janvier 1998
Exercice :	1 ^{er} janvier au 31 décembre
Code valeurs mobilières allemandes (WKN) :	977298
ISIN :	DE0009772988
Distribution :	Aucune, les revenus sont capitalisés dans le Fonds
Frais de gestion :	Jusqu'à 2,0 % p.a. des actifs du Fonds ; actuellement 1,5 % p.a.
Frais de dépôt :	Jusqu'à 0,12 % p.a. des actifs du Fonds (min. 9.800 euros p.a.**); actuellement 0,03 % p.a.
Frais d'entrée :	Jusqu'à 5 %, actuellement 5 %
Investissement minimum :	Somme forfaitaire 100 EUR ou 50 EUR par mois

ODDO BHF Algo Global DRW-EUR

Lancement :	15 juin 2018
Exercice :	1 ^{er} janvier au 31 décembre
Code valeurs mobilières allemandes (WKN) :	A141W0
ISIN :	DE000A141W00
Distribution :	Mi-février
Frais de gestion :	Jusqu'à 2,0 % p.a. des actifs du Fonds ; actuellement 1,5 % p.a.
Frais de dépôt :	Jusqu'à 0,12 % p.a. des actifs du Fonds (min. 9.800 euros p.a.**); actuellement 0,03 % p.a.
Frais d'entrée :	Jusqu'à 5 %, actuellement 5 %
Investissement minimum :	Somme forfaitaire 100 EUR ou 50 EUR par mois

*Jusqu'à 10 % du surcroît de performance par rapport à l'indice de référence, à savoir l'indice MSCI World (EUR, Net return)[®], 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 Algo Global CNW-EUR

Lancement :	15 juin 2018
Exercice :	1 ^{er} janvier au 31 décembre
Code valeurs mobilières allemandes (WKN) :	A141WT
ISIN :	DE000A141WT6
Distribution :	Aucune, les revenus sont capitalisés dans le Fonds
Frais de gestion :	Jusqu'à 2,0 % p.a. des actifs du Fonds ; actuellement 0,9 % p.a.
Frais de dépôt :	Jusqu'à 0,12 % p.a. des actifs du Fonds (min. 9.800 euros p.a.**); actuellement 0,03 % p.a.
Frais d'entrée :	Jusqu'à 5 %, actuellement 5 %
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 Algo Global CI-EUR

Lancement :	1 ^{er} octobre 2018
Exercice :	1 ^{er} janvier au 31 décembre
Code valeurs mobilières allemandes (WKN) :	A2JQGU
ISIN :	DE000A2JQGU6
Distribution :	Aucune, les revenus sont capitalisés dans le Fonds
Frais de gestion :	Jusqu'à 2,0 % p.a. des actifs du Fonds ; actuellement 0,65 % p.a. en sus de la commission de performance*
Frais de dépôt :	Jusqu'à 0,12 % 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 :	250.000 EUR

ODDO BHF Algo Global CIW-EUR

Lancement :	15 juin 2018
Exercice :	1 ^{er} janvier au 31 décembre
Code valeurs mobilières allemandes (WKN) :	A1XDYM
ISIN :	DE000A1XDYM7
Distribution :	Aucune, les revenus sont capitalisés dans le Fonds
Frais de gestion :	Jusqu'à 2,0 % p.a. des actifs du Fonds ; actuellement 0,74 % p.a.
Frais de dépôt :	Jusqu'à 0,12 % 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 :	250.000 EUR

*Jusqu'à 10 % du surcroît de performance par rapport à l'indice de référence, à savoir l'indice MSCI World (EUR, Net return)[®], 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

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					EUR	250.673.966,87	97,10
Titres négociés en bourse							
Actions							
RAIFFEISEN BANK INTL AT0000606306	UNITÉ	33.000,00	0,00	0,00	20,6300 EUR	680.790,00	0,26
ASX AU000000ASX7	UNITÉ	16.000,00	0,00	27.000,00	82,3700 AUD	812.127,19	0,31
ALUMINA AU000000AWC3	UNITÉ	500.000,00	500.000,00	480.000,00	2,3300 AUD	717.895,00	0,28
BLUESCOPE STEEL AU000000BSL0	UNITÉ	98.000,00	98.000,00	72.000,00	12,0500 AUD	727.692,88	0,28
FORTESCUE METALS GROUP AU000000FMG4	UNITÉ	360.000,00	200.000,00	50.000,00	9,0200 AUD	2.000.985,95	0,78
SOUTH32 AU000000S320	UNITÉ	370.000,00	160.000,00	150.000,00	3,1800 AUD	725.043,14	0,28
SONIC HEALTHCARE AU000000SHL7	UNITÉ	47.000,00	0,00	53.000,00	27,1000 AUD	784.877,99	0,30
ETABLISSEMENTS FR. COLRUYT SA BE0974256852	UNITÉ	11.000,00	26.000,00	15.000,00	51,0000 EUR	561.000,00	0,22
INVESCO BMG491BT1088	UNITÉ	52.000,00	40.000,00	28.000,00	20,4600 USD	934.246,58	0,36
ALIMENTATION COUCHE-TARD CA01626P4033	UNITÉ	19.000,00	35.000,00	16.000,00	82,4100 CAD	1.052.207,51	0,41
BCE CA05534B7604	UNITÉ	18.000,00	0,00	28.000,00	59,5800 CAD	720.677,37	0,28
CANADIAN NATURAL RESOURCES CA1363851017	UNITÉ	54.000,00	54.000,00	0,00	35,3100 CAD	1.281.325,18	0,50
HYDRO ONE CA4488112083	UNITÉ	77.000,00	77.000,00	0,00	22,8400 CAD	1.181.829,18	0,46
METRO CA59162N1096	UNITÉ	24.000,00	50.000,00	26.000,00	49,1400 CAD	792.527,38	0,31
NATIONAL BANK OF CANADA CA6330671034	UNITÉ	19.000,00	19.000,00	39.000,00	62,2100 CAD	794.294,74	0,31
POWER CORPORATION OF CANADA CA7392391016	UNITÉ	32.000,00	20.000,00	14.000,00	28,2100 CAD	606.625,90	0,23
POWER FINANCIAL CA73927C1005	UNITÉ	37.000,00	37.000,00	0,00	30,1200 CAD	748.901,28	0,29
PRAIRIESKY ROYALTY CA7397211086	UNITÉ	91.000,00	91.000,00	0,00	18,4000 CAD	1.125.193,20	0,44
SHOPIFY CA82509L1076	UNITÉ	6.500,00	6.500,00	0,00	393,5800 CAD	1.719.151,94	0,67
THOMSON REUTERS CA8849037095	UNITÉ	36.000,00	36.000,00	0,00	84,4800 CAD	2.043.733,62	0,79
SWISS PRIME SITE CH0008038389	UNITÉ	10.000,00	10.000,00	0,00	85,2500 CHF	767.775,93	0,30
BARRY CALLEBAUT NA CH0009002962	UNITÉ	660,00	660,00	510,00	1.958,0000 CHF	1.163.849,24	0,45
TEMENOS CH0012453913	UNITÉ	5.200,00	5.200,00	0,00	174,6500 CHF	817.922,28	0,32
NESTLE CH0038863350	UNITÉ	30.000,00	0,00	14.000,00	101,0600 CHF	2.730.490,39	1,06
SIKA CH0418792922	UNITÉ	7.300,00	7.300,00	0,00	166,6000 CHF	1.095.312,29	0,42
BAYERISCHE MOTOREN WERKE DE0005190003	UNITÉ	13.000,00	4.800,00	0,00	65,0900 EUR	846.170,00	0,33
COVESTRO DE0006062144	UNITÉ	14.000,00	15.000,00	12.000,00	44,7100 EUR	625.940,00	0,24
HOCHTIEF DE0006070006	UNITÉ	4.900,00	0,00	0,00	107,1000 EUR	524.790,00	0,20
PUMA SE DE0006969603	UNITÉ	17.000,00	16.090,00	690,00	58,6500 EUR	997.050,00	0,39
DAIMLER NA DE0007100000	UNITÉ	17.000,00	7.000,00	5.000,00	48,9250 EUR	831.725,00	0,32
VOLKSWAGEN VZ O.ST. DE0007664039	UNITÉ	5.100,00	2.400,00	1.700,00	148,2200 EUR	755.922,00	0,29
LUFTHANSA VINK NA DE0008232125	UNITÉ	36.000,00	11.000,00	0,00	15,0700 EUR	542.520,00	0,21
ADIDAS NA DE000A1EWWW0	UNITÉ	4.100,00	4.100,00	0,00	271,5000 EUR	1.113.150,00	0,43

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							
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING VZ DE000PAH0038	UNITÉ	15.000,00	5.900,00	0,00	57,1400 EUR	857.100,00	0,33
CARLSBERG B DK0010181759	UNITÉ	6.900,00	0,00	18.100,00	870,2000 DKK	804.483,06	0,31
DANSKE BANK DK0010274414	UNITÉ	53.000,00	25.000,00	0,00	103,7500 DKK	736.737,39	0,29
TRYG DK0060636678	UNITÉ	32.000,00	32.000,00	0,00	213,4000 DKK	914.941,08	0,35
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT. ES0113211835	UNITÉ	200.000,00	70.000,00	0,00	4,9170 EUR	983.400,00	0,38
BANCO SANTANDER ES0113900J37	UNITÉ	310.000,00	90.000,00	0,00	4,0805 EUR	1.264.955,00	0,49
ENAGAS ES0130960018	UNITÉ	27.000,00	0,00	40.000,00	23,4700 EUR	633.690,00	0,25
REPSOL ES0173516115	UNITÉ	62.000,00	26.000,00	0,00	13,7850 EUR	854.670,00	0,33
REPSOL ES06735169E5	UNITÉ	62.000,00	62.000,00	0,00	0,4878 EUR	30.243,60	0,01
METSO FI0009007835	UNITÉ	24.000,00	24.000,00	0,00	34,5500 EUR	829.200,00	0,32
NESTE FI0009013296	UNITÉ	30.000,00	45.000,00	27.000,00	29,8400 EUR	895.200,00	0,35
NORDEA BANK ABP FI4000297767	UNITÉ	120.000,00	47.000,00	0,00	67,4200 SEK	765.701,31	0,30
CREDIT AGRICOLE FR0000045072	UNITÉ	58.000,00	0,00	52.000,00	10,5450 EUR	611.610,00	0,24
ATOS SE FR0000051732	UNITÉ	17.000,00	17.000,00	0,00	73,5200 EUR	1.249.840,00	0,48
SANOFI FR0000120578	UNITÉ	17.000,00	17.000,00	0,00	75,9100 EUR	1.290.470,00	0,50
AXA FR0000120628	UNITÉ	38.000,00	19.000,00	14.000,00	23,1000 EUR	877.800,00	0,34
NATIXIS FR0000120685	UNITÉ	120.000,00	190.000,00	70.000,00	3,5390 EUR	424.680,00	0,16
PERNOD-RICARD FR0000120693	UNITÉ	6.000,00	0,00	7.000,00	162,0500 EUR	972.300,00	0,38
LVMH MOÛT HENN. L. VUITTON FR0000121014	UNITÉ	4.600,00	4.600,00	0,00	374,3000 EUR	1.721.780,00	0,67
CIE GENLE ETS MICHELIN FR0000121261	UNITÉ	12.000,00	12.000,00	0,00	111,5500 EUR	1.338.600,00	0,52
KERING FR0000121485	UNITÉ	2.000,00	600,00	700,00	520,1000 EUR	1.040.200,00	0,40
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE FR0000130809	UNITÉ	37.000,00	19.000,00	0,00	22,2200 EUR	822.140,00	0,32
BNP PARIBAS FR0000131104	UNITÉ	20.000,00	10.000,00	7.000,00	41,7650 EUR	835.300,00	0,32
RENAULT FR0000131906	UNITÉ	15.000,00	7.400,00	0,00	55,2900 EUR	829.350,00	0,32
ALSTOM FR0010220475	UNITÉ	20.000,00	20.000,00	0,00	40,8000 EUR	816.000,00	0,32
EUTELSAT COMMUNICATIONS FR0010221234	UNITÉ	72.000,00	72.000,00	0,00	16,4400 EUR	1.183.680,00	0,46
BARRATT DEVELOPMENTS GB0000811801	UNITÉ	120.000,00	42.000,00	0,00	5,7260 GBP	767.903,44	0,30
AVIVA GB0002162385	UNITÉ	190.000,00	80.000,00	0,00	4,1650 GBP	884.387,57	0,34
RIO TINTO GB0007188757	UNITÉ	17.000,00	0,00	10.000,00	48,8050 GBP	927.229,55	0,36
LLOYDS BANKING GROUP GB0008706128	UNITÉ	1.300.000,00	500.000,00	400.000,00	0,5659 GBP	822.161,38	0,32
TAYLOR WIMPEY GB0008782301	UNITÉ	430.000,00	170.000,00	0,00	1,5775 GBP	758.074,43	0,29
HARGREAVES LANSDOWN GB00B1VZ0M25	UNITÉ	34.000,00	34.000,00	0,00	19,1900 GBP	729.168,53	0,28
3I GROUP GB00B1YW4409	UNITÉ	79.000,00	79.000,00	0,00	11,1350 GBP	983.085,61	0,38
NMC HEALTH GB00B7FC0762	UNITÉ	27.000,00	27.000,00	0,00	24,0300 GBP	725.089,41	0,28
ROYAL BK OF SCOTLD GRP GB00B7177214	UNITÉ	250.000,00	250.000,00	0,00	2,1980 GBP	614.103,71	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							
COMPASS GROUP GB00BD6K4575	UNITÉ	44.000,00	0,00	52.000,00	18,8700 GBP	927.894,50	0,36
COCA-COLA EUROPEAN PARTN. GB00BDCPN049	UNITÉ	25.000,00	25.000,00	0,00	56,5000 USD	1.240.340,71	0,48
ROYAL MAIL GB00BDVZY77	UNITÉ	250.000,00	250.000,00	0,00	2,1190 GBP	592.031,74	0,23
AUTO TRADER GROUP GB00BVYVFW23	UNITÉ	140.000,00	140.000,00	0,00	5,4780 GBP	857.085,38	0,33
HANG SENG BANK HK0011000095	UNITÉ	54.000,00	54.000,00	0,00	194,5000 HKD	1.180.523,55	0,46
MTR CORPORATION HK0066009694	UNITÉ	210.000,00	210.000,00	0,00	52,6000 HKD	1.241.556,05	0,48
BANK OF CHINA (HONGKONG) HK2388011192	UNITÉ	340.000,00	340.000,00	0,00	30,7500 HKD	1.175.128,42	0,46
MEDIOBANCA – BCA CRED.FIN. IT0000062957	UNITÉ	68.000,00	39.000,00	32.000,00	9,0660 EUR	616.488,00	0,24
INTESA SANPAOLO IT0000072618	UNITÉ	490.000,00	160.000,00	0,00	1,8820 EUR	922.180,00	0,36
POSTE ITALIANE IT0003796171	UNITÉ	110.000,00	36.000,00	0,00	9,2600 EUR	1.018.600,00	0,39
LEONARDO IT0003856405	UNITÉ	120.000,00	120.000,00	0,00	11,1450 EUR	1.337.400,00	0,52
MONCLER IT0004965148	UNITÉ	34.000,00	34.000,00	0,00	37,6000 EUR	1.278.400,00	0,50
NIPPON BUILDING FUND JP3027670003	UNITÉ	57,00	0,00	93,00	738.000,00 JPY	342.851,83	0,13
JAPAN REAL ESTATE INV. JP3027680002	UNITÉ	62,00	62,00	0,00	656.000,00 JPY	331.490,27	0,13
JAPAN PRIME REALTY INV. JP3040890000	UNITÉ	84,00	84,00	0,00	467.000,00 JPY	319.721,19	0,12
NIPPON PROLOGIS REIT JP3047550003	UNITÉ	160,00	0,00	250,00	248.900,00 JPY	324.578,79	0,13
OBIC JP3173400007	UNITÉ	4.000,00	4.000,00	0,00	12.200,00 JPY	397.736,16	0,15
KAJIMA JP3210200006	UNITÉ	39.000,00	39.000,00	0,00	1.478,00 JPY	469.801,39	0,18
KAMIGUMI JP3219000001	UNITÉ	15.000,00	15.000,00	0,00	2.550,00 JPY	311.750,17	0,12
KYOWA KIRIN JP3256000005	UNITÉ	20.000,00	20.000,00	0,00	1.939,00 JPY	316.069,85	0,12
KINTETSU GROUP HOLDINGS CO. JP3260800002	UNITÉ	8.000,00	8.000,00	0,00	5.160,00 JPY	336.445,67	0,13
SUMCO JP3322930003	UNITÉ	25.000,00	0,00	0,00	1.282,00 JPY	261.218,12	0,10
SHISEIDO JP3351600006	UNITÉ	5.700,00	5.700,00	0,00	8.121,00 JPY	377.276,39	0,15
JFE HOLDINGS JP3386030005	UNITÉ	18.000,00	0,00	0,00	1.582,50 JPY	232.162,19	0,09
SUMITOMO JP3404600003	UNITÉ	28.000,00	0,00	0,00	1.632,50 JPY	372.551,64	0,14
SONY JP3435000009	UNITÉ	13.000,00	0,00	9.000,00	5.648,00 JPY	598.429,92	0,23
DAIICHI SANKYO JP3475350009	UNITÉ	22.000,00	22.000,00	0,00	5.635,00 JPY	1.010.396,56	0,39
CHUGAI PHARMACEUTICAL JP3519400000	UNITÉ	6.500,00	6.500,00	0,00	7.040,00 JPY	372.959,16	0,14
TOYO SUISAN KAISHA JP3613000003	UNITÉ	14.000,00	14.000,00	0,00	4.440,00 JPY	506.624,59	0,20
TOYOTA INDUSTRIES JP3634600005	UNITÉ	11.000,00	11.000,00	0,00	5.930,00 JPY	531.646,11	0,21
WEST JAPAN RAILWAY JP3659000008	UNITÉ	5.300,00	5.300,00	0,00	8.716,00 JPY	376.502,92	0,15
AOZORA BANK JP3711200000	UNITÉ	23.000,00	0,00	0,00	2.586,00 JPY	484.765,40	0,19
SOFTBANK JP3732000009	UNITÉ	52.000,00	52.000,00	0,00	1.399,50 JPY	593.132,20	0,23
NINTENDO JP3756600007	UNITÉ	1.700,00	0,00	0,00	39.490,00 JPY	547.156,19	0,21
EAST JAPAN RAILWAY JP3783600004	UNITÉ	5.500,00	0,00	5.500,00	10.080,00 JPY	451.854,36	0,18

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						
HITACHI CHEMICAL JP3785000005	UNITÉ	16.000,00	16.000,00		0,00		2.926,00 JPY	381.565,91	0,15
FAST RETAILING JP3802300008	UNITÉ	1.000,00	1.000,00		0,00		65.130,00 JPY	530.831,07	0,21
mitsui & co. JP3893600001	UNITÉ	45.000,00	45.000,00		0,00		1.754,00 JPY	643.305,64	0,25
MITSUBISHI GAS CHEMICAL JP3896800004	UNITÉ	22.000,00	22.000,00		0,00		1.436,00 JPY	257.485,26	0,10
MITSUBISHI CHEMICAL HLDGS JP3897700005	UNITÉ	86.000,00	41.000,00		0,00		752,60 JPY	527.518,78	0,20
MITSUBISHI HEAVY IND. JP3900000005	UNITÉ	14.000,00	14.000,00		0,00		4.691,00 JPY	535.264,85	0,21
MITSUBISHI ELECTRIC JP3902400005	UNITÉ	53.000,00	53.000,00		0,00		1.419,00 JPY	612.961,96	0,24
RICOH JP3973400009	UNITÉ	58.000,00	58.000,00		0,00		1.076,00 JPY	508.645,87	0,20
WYNN MACAU KYG981491007	UNITÉ	380.000,00	180.000,00	170.000,00			17,5000 HKD	747.451,36	0,29
KONINKLIJKE DSM NA NL0000009827	UNITÉ	9.800,00	9.800,00		0,00		108,7000 EUR	1.065.260,00	0,41
AEGON NL0000303709	UNITÉ	180.000,00	88.000,00		0,00		4,3780 EUR	788.040,00	0,31
RANDSTAD NL0000379121	UNITÉ	24.000,00	24.000,00		0,00		48,3000 EUR	1.159.200,00	0,45
WOLTERS KLUWER NL0000395903	UNITÉ	14.000,00	14.000,00		0,00		64,0200 EUR	896.280,00	0,35
NXP SEMICONDUCTORS NL0009538784	UNITÉ	24.000,00	24.000,00		0,00		97,6100 USD	2.057.112,75	0,80
CNH INDUSTRIAL NL0010545661	UNITÉ	150.000,00	150.000,00		0,00		9,0180 EUR	1.352.700,00	0,52
NN GROUP NL0010773842	UNITÉ	23.000,00	9.000,00		0,00		35,4000 EUR	814.200,00	0,32
ABN AMRO GROUP NL0011540547	UNITÉ	37.000,00	0,00		0,00		18,8150 EUR	696.155,00	0,27
FERRARI NL0011585146	UNITÉ	7.800,00	7.800,00		0,00		142,8000 EUR	1.113.840,00	0,43
ING GROEP NL0011821202	UNITÉ	98.000,00	29.000,00		0,00		10,1960 EUR	999.208,00	0,39
A2 MILK CO. NZATME0002S8	UNITÉ	97.000,00	97.000,00		0,00		14,6700 NZD	839.274,55	0,33
MERIDIAN ENERGY NZMELE0002S7	UNITÉ	310.000,00	310.000,00		0,00		4,7500 NZD	868.475,38	0,34
VOLVO B SE0000115446	UNITÉ	67.000,00	23.000,00	22.000,00			147,3500 SEK	934.360,21	0,36
SWEDISH MATCH SE0000310336	UNITÉ	28.000,00	28.000,00		0,00		392,0000 SEK	1.038.803,71	0,40
AGNC INVESTMENT US00123Q1040	UNITÉ	64.000,00	34.000,00	19.000,00			16,8200 USD	945.275,73	0,37
AIR PRODUCTS & CHEMICALS US0091581068	UNITÉ	9.300,00	9.300,00		0,00		226,3700 USD	1.848.648,58	0,72
ALLIANT ENERGY US0188021085	UNITÉ	29.000,00	29.000,00		0,00		49,0800 USD	1.249.841,94	0,48
ALPHABET US02079K1079	UNITÉ	3.100,00	0,00		0,00		1.080,9100 USD	2.942.413,94	1,14
ALTICE USA US02156K1034	UNITÉ	68.000,00	68.000,00		0,00		24,3500 USD	1.453.986,65	0,56
AMAZON.COM US0231351067	UNITÉ	2.100,00	0,00	1.900,00			1.893,6300 USD	3.491.941,52	1,35
AMERICAN ELECTRIC POWER US0255371017	UNITÉ	18.000,00	0,00	10.000,00			88,0100 USD	1.391.095,89	0,54
AMERIPRISE FINANCIAL US03076C1062	UNITÉ	15.000,00	15.000,00	9.300,00			145,1600 USD	1.912.012,64	0,74
AMGEN US0311621009	UNITÉ	12.000,00	12.000,00		0,00		184,2800 USD	1.941.833,51	0,75
APPLE US0378331005	UNITÉ	26.000,00	0,00	18.000,00			197,9200 USD	4.518.721,46	1,75
APPLIED MATERIALS US0382221051	UNITÉ	39.000,00	39.000,00		0,00		44,9100 USD	1.538.013,70	0,60
AUTOZONE US0533321024	UNITÉ	1.800,00	3.400,00	1.600,00			1.099,4700 USD	1.737.834,56	0,67

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						
BEST BUY US0865161014	UNITÉ	21.000,00	21.000,00	0,00	69,7300 USD	1.285.853,53	0,50		
BROADCOM US1135F1012	UNITÉ	7.700,00	16.000,00	8.300,00	287,8600 USD	1.946.366,35	0,75		
CDW US12514G1085	UNITÉ	14.000,00	14.000,00	0,00	111,0000 USD	1.364.594,31	0,53		
CMS ENERGY US1258961002	UNITÉ	24.000,00	0,00	14.000,00	57,9100 USD	1.220.442,57	0,47		
CSX US1264081035	UNITÉ	22.000,00	6.000,00	14.000,00	77,3700 USD	1.494.678,61	0,58		
CHIPOTLE MEXICAN GRILL US1696561059	UNITÉ	2.400,00	2.400,00	0,00	732,8800 USD	1.544.531,09	0,60		
CIMAREX ENERGY US1717981013	UNITÉ	20.000,00	20.000,00	0,00	59,3300 USD	1.041.974,01	0,40		
CINCINNATI FINANCIAL US1720621010	UNITÉ	22.000,00	22.000,00	0,00	103,6700 USD	2.002.757,29	0,78		
CISCO SYSTEMS US17275R1023	UNITÉ	60.000,00	60.000,00	0,00	54,7300 USD	2.883.561,64	1,12		
COCA-COLA US1912161007	UNITÉ	52.000,00	52.000,00	0,00	50,9200 USD	2.325.114,16	0,90		
COMERICA US2003401070	UNITÉ	19.000,00	19.000,00	0,00	72,6400 USD	1.211.942,40	0,47		
CONSOLIDATED EDISON US2091151041	UNITÉ	17.000,00	17.000,00	0,00	87,6800 USD	1.308.886,55	0,51		
COPART US2172041061	UNITÉ	26.000,00	26.000,00	0,00	74,7400 USD	1.706.392,69	0,66		
COSTAR GROUP US22160N1090	UNITÉ	3.300,00	3.300,00	0,00	554,0600 USD	1.605.547,95	0,62		
DTE ENERGY US2333311072	UNITÉ	11.000,00	0,00	6.000,00	127,8800 USD	1.235.230,07	0,48		
DANAHER US2358511028	UNITÉ	17.000,00	17.000,00	0,00	142,9200 USD	2.133.508,96	0,83		
DENTSPLY SIRONA US24906P1093	UNITÉ	31.000,00	31.000,00	0,00	58,3600 USD	1.588.654,72	0,62		
DUKE ENERGY CORP. (NEW) US26441C2044	UNITÉ	18.000,00	18.000,00	0,00	88,2400 USD	1.394.731,30	0,54		
EOG RESOURCES US26875P1012	UNITÉ	26.000,00	26.000,00	16.000,00	93,1600 USD	2.126.940,64	0,82		
EVERSOURCE ENERGY US30040W1080	UNITÉ	19.000,00	0,00	12.000,00	75,7600 USD	1.263.997,19	0,49		
EXELON US30161N1019	UNITÉ	32.000,00	0,00	16.000,00	47,9400 USD	1.347.102,21	0,52		
EXXON MOBIL US30231G1022	UNITÉ	13.000,00	0,00	0,00	76,6300 USD	874.771,69	0,34		
FACEBOOK US30303M1027	UNITÉ	7.900,00	0,00	0,00	193,0000 USD	1.338.865,47	0,52		
FLEETCOR TECHNOLOGIES US3390411052	UNITÉ	6.500,00	6.500,00	0,00	280,8500 USD	1.603.025,11	0,62		
FORD MOTOR US3453708600	UNITÉ	120.000,00	80.000,00	80.000,00	10,2300 USD	1.077.976,82	0,42		
FRANKLIN RESOURCES US3546131018	UNITÉ	63.000,00	63.000,00	0,00	34,8000 USD	1.925.184,40	0,75		
GLOBAL PAYMENTS US37940X1028	UNITÉ	12.000,00	12.000,00	0,00	160,1300 USD	1.687.355,11	0,65		
HCA HEALTHCARE US40412C1018	UNITÉ	18.000,00	18.000,00	15.000,00	135,1700 USD	2.136.512,12	0,83		
HERSHEY US4278661081	UNITÉ	12.000,00	12.000,00	0,00	134,0300 USD	1.412.328,77	0,55		
ILLINOIS TOOL WORKS US4523081093	UNITÉ	11.000,00	3.400,00	3.400,00	150,8100 USD	1.456.717,60	0,56		
JPMORGAN CHASE US46625H1005	UNITÉ	12.000,00	0,00	0,00	111,8000 USD	1.178.082,19	0,46		
JOHNSON & JOHNSON US4781601046	UNITÉ	9.400,00	0,00	0,00	139,2800 USD	1.149.659,29	0,45		
LAM RESEARCH US5128071082	UNITÉ	8.200,00	2.900,00	4.400,00	187,8400 USD	1.352.553,57	0,52		
LENNOX INTERNATIONAL US5261071071	UNITÉ	6.100,00	12.000,00	5.900,00	275,0000 USD	1.473.041,80	0,57		
LIBERTY MEDIA US5312298541	UNITÉ	43.000,00	43.000,00	0,00	37,4100 USD	1.412.565,86	0,55		

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						
ELI LILLY & CO US5324571083	UNITÉ	17.000,00	8.000,00	14.000,00			110,7900 USD	1.653.872,50	0,64
LOWE'S COMPANIES US5486611073	UNITÉ	18.000,00	18.000,00	0,00			100,9100 USD	1.594.994,73	0,62
LULULEMON ATHLETICA US5500211090	UNITÉ	9.900,00	9.900,00	13.000,00			180,2100 USD	1.566.630,66	0,61
MSCI US55354G1004	UNITÉ	8.100,00	0,00	0,00			238,7900 USD	1.698.453,64	0,66
MACY'S US55616P1049	UNITÉ	49.000,00	49.000,00	0,00			21,4600 USD	923.375,48	0,36
MASTERCARD US57636Q1040	UNITÉ	12.000,00	2.100,00	3.100,00			264,5300 USD	2.787.460,48	1,08
MERCADOLIBRE US58733R1023	UNITÉ	3.100,00	3.100,00	0,00			611,7700 USD	1.665.338,08	0,65
MICROSOFT US5949181045	UNITÉ	66.000,00	27.000,00	0,00			133,9600 USD	7.763.751,32	3,01
NVR US62944T1051	UNITÉ	500,00	500,00	0,00			3.370,2500 USD	1.479.737,44	0,57
NORFOLK SOUTHERN US6558441084	UNITÉ	12.000,00	12.000,00	20.000,00			199,3300 USD	2.100.421,50	0,81
ORACLE US68389X1054	UNITÉ	43.000,00	43.000,00	47.000,00			56,9700 USD	2.151.132,77	0,83
PAYPAL HOLDINGS US70450Y1038	UNITÉ	22.000,00	22.000,00	0,00			114,4600 USD	2.211.204,78	0,86
PEPSICO US7134481081	UNITÉ	20.000,00	0,00	17.000,00			131,1300 USD	2.302.950,47	0,89
PINNACLE WEST CAPITAL US7234841010	UNITÉ	14.000,00	0,00	8.000,00			94,0900 USD	1.156.708,82	0,45
PLAINS GP HOLDINGS L.P. US72651A2078	UNITÉ	86.000,00	86.000,00	0,00			24,9700 USD	1.885.686,69	0,73
PROCTER & GAMBLE US7427181091	UNITÉ	30.000,00	30.000,00	0,00			109,6500 USD	2.888.566,91	1,12
PROGRESSIVE US7433151039	UNITÉ	21.000,00	6.000,00	28.000,00			79,9300 USD	1.473.946,26	0,57
RALPH LAUREN US7512121010	UNITÉ	19.000,00	19.000,00	0,00			113,5900 USD	1.895.161,57	0,73
REPUBLIC SERVICES US7607591002	UNITÉ	17.000,00	17.000,00	0,00			86,6400 USD	1.293.361,43	0,50
ROPER TECHNOLOGIES US7766961061	UNITÉ	6.500,00	6.500,00	0,00			366,2600 USD	2.090.525,11	0,81
S&P GLOBAL US78409V1044	UNITÉ	7.900,00	7.900,00	0,00			227,7900 USD	1.580.208,11	0,61
SOUTHERN US8425871071	UNITÉ	31.000,00	31.000,00	0,00			55,2800 USD	1.504.812,08	0,58
TEXAS INSTRUMENTS US8825081040	UNITÉ	19.000,00	19.000,00	19.000,00			114,7600 USD	1.914.682,12	0,74
TYSON FOODS A US9024941034	UNITÉ	22.000,00	22.000,00	0,00			80,7400 USD	1.559.782,23	0,60
UNION PACIFIC US9078181081	UNITÉ	13.000,00	0,00	4.000,00			169,1100 USD	1.930.479,45	0,75
VEEVA SYSTEM US9224751084	UNITÉ	12.000,00	26.000,00	14.000,00			162,1100 USD	1.708.219,18	0,66
VERIZON COMMUNICATIONS US92343V1044	UNITÉ	51.000,00	51.000,00	0,00			57,1300 USD	2.558.508,96	0,99
VISA US92826C8394	UNITÉ	20.000,00	2.000,00	4.000,00			173,5500 USD	3.047.945,21	1,18
WEC ENERGY GROUP US92939U1060	UNITÉ	18.000,00	0,00	10.000,00			83,3700 USD	1.317.755,53	0,51
WALMART US9311421039	UNITÉ	30.000,00	30.000,00	0,00			110,4900 USD	2.910.695,47	1,13
XCEL ENER GY US98389B1008	UNITÉ	26.000,00	0,00	14.000,00			59,4900 USD	1.358.219,18	0,53
Autres titres de participation									
ROCHE HOLDING GENUESSE CH0012032048	UNITÉ	9.600,00	14.000,00	4.400,00			274,6500 CHF	2.374.602,60	0,92
Valeurs mobilières							EUR	250.673.966,87	97,10

Code	Unité, parts ou devise	Quantité 30/06/2019	Achats/ entrées	Ventes/ sorties	Cours	Valeur de marché en EUR	en % des actifs du Fonds
Instruments dérivés							
Les positions dont le montant est précédé d'un signe moins sont des positions vendues.							
Dérivés sur indices d'actions					EUR	50.228,31	0,02
Dettes/créances							
Contrats futures							
Contrats à terme sur indices d'actions							
MSCI WORLD NR.US.FUT EUREX	UNITÉ	130,00			6.350,000 USD	50.228,31	0,02
Avoirs bancaires, instruments du marché monétaire non titrisés et fonds du marché monétaire							
Avoirs bancaires							
Avoirs en EUR auprès de :							
Dépositaire	EUR	4.718.429,20			100,0000 %	4.718.429,20	1,83
Avoirs en autres devises de l'UE/l'EEE							
	DKK	72.398,60			100,0000 %	9.700,16	0,00
	GBP	98.110,94			100,0000 %	109.645,66	0,04
	NOK	136.225,87			100,0000 %	14.030,16	0,01
	SEK	52.729,35			100,0000 %	4.990,47	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE/l'EEE							
	AUD	266.114,38			100,0000 %	163.984,71	0,06
	CAD	78.652,92			100,0000 %	52.854,59	0,02
	CHF	54.401,11			100,0000 %	48.994,56	0,02
	HKD	4.885.230,92			100,0000 %	549.093,61	0,21
	ILS	73.388,95			100,0000 %	18.068,98	0,01
	JPY	17.912.024,00			100,0000 %	145.988,93	0,06
	NZD	36.898,52			100,0000 %	21.762,62	0,01
	SGD	42.394,17			100,0000 %	27.515,28	0,01
	USD	1.236.434,74			100,0000 %	1.085.734,76	0,42
Autres actifs							
Dividendes à recevoir	EUR	381.071,73			EUR	381.071,73	0,15
Créances liées au remboursement de la retenue à la source	EUR	464.402,34			EUR	464.402,34	0,18
Autres dettes*							
	EUR	-368.962,92			EUR	-368.962,92	-0,14
Actifs du Fonds							
					EUR	258.171.500,02	100,00**
* Frais de gestion non encore versés.							
** L'arrondi des parts en pourcentage lors du calcul a pu entraîner des écarts minimes.							
ODDO BHF Algo Global CR-EUR							
Valeur de la part					EUR	0,00	
Parts en circulation					UNITÉ	0,0000	
ODDO BHF Algo Global CRW-EUR							
Valeur de la part					EUR	64,98	
Parts en circulation					UNITÉ	172.090,0000	
ODDO BHF Algo Global DRW-EUR							
Valeur de la part					EUR	101,54	
Parts en circulation					UNITÉ	2.430.915,6100	
ODDO BHF Algo Global CNW-EUR							
Valeur de la part					EUR	0,00	
Parts en circulation					UNITÉ	0,0000	
ODDO BHF Algo Global CI-EUR							
Valeur de la part					EUR	0,00	
Parts en circulation					UNITÉ	0,0000	
ODDO BHF Algo Global CIW-EUR							
Valeur de la part					EUR	1.065,62	
Parts en circulation					UNITÉ	149,0000	
Volume de titres							
Volume de dérivés							
							97,10
							0,02

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

DOLLAR AUSTRALIEN	(AUD)	1,6228	=	1 EURO (EUR)
COURONNE DANOISE	(DKK)	7,46365	=	1 EURO (EUR)
LIVRE STERLING	(GBP)	0,8948	=	1 EURO (EUR)
DOLLAR DE HONG KONG	(HKD)	8,8969	=	1 EURO (EUR)
SHEKEL ISRAÉLIEN	(ILS)	4,0616	=	1 EURO (EUR)
YEN JAPONAIS	(JPY)	122,6944	=	1 EURO (EUR)
DOLLAR CANADIEN	(CAD)	1,4881	=	1 EURO (EUR)
COURONNE NORVÉGIENNE	(NOK)	9,7095	=	1 EURO (EUR)
DOLLAR NÉO-ZÉLANDAIS	(NZD)	1,6955	=	1 EURO (EUR)
COURONNE SUÉDOISE	(SEK)	10,566	=	1 EURO (EUR)
FRANC SUISSE	(CHF)	1,11035	=	1 EURO (EUR)
DOLLAR DE SINGAPOUR	(SGD)	1,54075	=	1 EURO (EUR)
DOLLAR AMÉRICAIN	(USD)	1,1388	=	1 EURO (EUR)

Marchés à terme

EUREX EUROPEAN EXCHANGE

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				
ERSTE GROUP BANK	AT0000652011	UNITÉ	0,00	24.000,00
ARISTOCRAT LEISURE	AU000000ALL7	UNITÉ	0,00	44.000,00
BHP GROUP	AU000000BHP4	UNITÉ	0,00	55.000,00
BRAMBLES	AU000000BXB1	UNITÉ	100.000,00	100.000,00
NEWCREST MINING	AU000000NCM7	UNITÉ	110.000,00	110.000,00
QBE INSURANCE GROUP	AU000000QBE9	UNITÉ	0,00	120.000,00
SANTOS	AU000000STO6	UNITÉ	180.000,00	180.000,00
WOODSIDE PETROLEUM	AU000000WPL2	UNITÉ	37.000,00	37.000,00
AGEAS	BE0974264930	UNITÉ	9.000,00	20.000,00
KERRY PROPERTIES	BMG524401079	UNITÉ	0,00	160.000,00
NWS HOLDINGS	BMG668971101	UNITÉ	760.000,00	760.000,00
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CA1363751027	UNITÉ	14.000,00	14.000,00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CA13645T1003	UNITÉ	0,00	6.100,00
EMPIRE	CA2918434077	UNITÉ	78.000,00	78.000,00
FORTIS	CA3495531079	UNITÉ	0,00	59.000,00
H&R REAL ESTATE INVESTM. TRUST	CA4039254079	UNITÉ	110.000,00	110.000,00
IA FINANCIAL	CA45075E1043	UNITÉ	25.000,00	25.000,00
INDUSTRIAL ALL.INS.&FINL SVCS	CA4558711038	UNITÉ	0,00	25.000,00
LOBLAW COMPANIES	CA5394811015	UNITÉ	14.000,00	52.000,00
ROGERS COMMUNICATIONS B	CA7751092007	UNITÉ	0,00	37.000,00
ROYAL BANK OF CANADA	CA7800871021	UNITÉ	0,00	33.000,00
TECK RESOURCES	CA8787422044	UNITÉ	0,00	36.000,00
TORONTO-DOMINION BANK	CA8911605092	UNITÉ	0,00	43.000,00
WEST FRASER TIMBER	CA9528451052	UNITÉ	8.500,00	8.500,00
GEORGE WESTON	CA9611485090	UNITÉ	0,00	5.130,00
ZURICH INSURANCE GROUP	CH0011075394	UNITÉ	0,00	4.000,00
NOVARTIS NA	CH0012005267	UNITÉ	0,00	26.000,00
LONZA GROUP	CH0013841017	UNITÉ	0,00	4.000,00
EMS-CHEMIE HOLDING	CH0016440353	UNITÉ	0,00	3.200,00
PARTNERS GROUP HOLDING	CH0024608827	UNITÉ	0,00	1.300,00
BEIERSDORF	DE0005200000	UNITÉ	7.900,00	7.900,00
DEUTSCHE TELEKOM NA	DE0005557508	UNITÉ	69.000,00	69.000,00
DEUTSCHE BOERSE NA	DE0005810055	UNITÉ	7.100,00	7.100,00
SARTORIUS	DE0007165631	UNITÉ	4.900,00	4.900,00
ALLIANZ VINK. NA	DE0008404005	UNITÉ	0,00	7.400,00
MTU AERO ENGINES HOLDING NA	DE000A0D9PT0	UNITÉ	0,00	5.600,00
E.ON NA	DE000ENAG999	UNITÉ	0,00	94.000,00
VESTAS WIND SYSTEMS	DK0010268606	UNITÉ	23.000,00	23.000,00
H. LUNDBECK	DK0010287234	UNITÉ	0,00	13.000,00
MAPFRE	ES0124244E34	UNITÉ	0,00	180.000,00
ENDESA	ES0130670112	UNITÉ	32.000,00	32.000,00
IBERDROLA	ES0144580Y14	UNITÉ	260.000,00	260.000,00
ACS, ACT.DE CONSTR.Y SERV. SA	ES0167050915	UNITÉ	20.000,00	20.000,00
RED ELECTRICA CORPORACION	ES0173093024	UNITÉ	36.000,00	36.000,00
REPSOL	ES06735169D7	UNITÉ	0,00	36.000,00
STORA ENSO R	FI0009005961	UNITÉ	0,00	55.000,00
HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	UNITÉ	0,00	3.200,00
VINCI	FR0000125486	UNITÉ	0,00	12.000,00
AMUNDI	FR0004125920	UNITÉ	0,00	13.000,00
GECINA	FR0010040865	UNITÉ	0,00	12.000,00
ELECTRICITE DE FRANCE (E.D.F.)	FR0010242511	UNITÉ	0,00	120.000,00
BIOMERIEUX	FR0013280286	UNITÉ	0,00	13.000,00
ANTOFAGASTA	GB0000456144	UNITÉ	0,00	75.000,00
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	UNITÉ	0,00	200.000,00
BABCOCK INTERNATIONAL GRP	GB0009697037	UNITÉ	130.000,00	130.000,00
NEXT	GB0032089863	UNITÉ	0,00	14.000,00
BUNZL	GB00B0744B38	UNITÉ	0,00	63.000,00
WHITBREAD	GB00BIKJJ408	UNITÉ	10.000,00	30.000,00
INFORMA	GB00BMJ6DW54	UNITÉ	0,00	190.000,00
CLP HOLDINGS	HK0002007356	UNITÉ	0,00	170.000,00
WHARF (HOLDINGS)	HK0004000045	UNITÉ	0,00	210.000,00
POWER ASSETS HOLDINGS	HK0006000050	UNITÉ	0,00	150.000,00
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HK0016000132	UNITÉ	120.000,00	120.000,00
NEW WORLD DEVELOPMENT	HK0017000149	UNITÉ	1.200.000,00	1.200.000,00
BANK OF EAST ASIA	HK0023000190	UNITÉ	0,00	270.000,00

Code	ISIN	Unité, parts ou devise	Achats/ entrées	Ventes/ sorties
			sur la période sous revue	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	HK0027032686	UNITÉ	0,00	150.000,00
SINO LAND	HK0083000502	UNITÉ	1.000.000,00	1.000.000,00
INGERSOLL-RAND	IE00B6330302	UNITÉ	0,00	16.000,00
EATON CORPORATION	IE00B8KQN827	UNITÉ	0,00	20.000,00
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	UNITÉ	0,00	29.000,00
ICL-ISRAEL CHEMICALS	IL0002810146	UNITÉ	0,00	190.000,00
ASSICURAZIONI GENERALI	IT0000062072	UNITÉ	21.000,00	60.000,00
ENEL	IT0003128367	UNITÉ	200.000,00	360.000,00
SNAM	IT0003153415	UNITÉ	400.000,00	400.000,00
TERNA RETE ELETTRICA NAZIO.	IT0003242622	UNITÉ	310.000,00	310.000,00
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI	IT0004827447	UNITÉ	140.000,00	370.000,00
IDEMITSU KOSAN	JP3142500002	UNITÉ	0,00	9.800,00
SG HOLDINGS	JP3162770006	UNITÉ	28.000,00	28.000,00
NTT DATA	JP3165700000	UNITÉ	0,00	41.000,00
OTSUKA	JP3188200004	UNITÉ	9.300,00	9.300,00
KYUSHU RAILWAY COMPANY	JP3247010006	UNITÉ	0,00	27.000,00
KOBAYASHI PHARMACEUT.	JP3301100008	UNITÉ	4.500,00	4.500,00
SHIONOGI	JP3347200002	UNITÉ	0,00	9.400,00
SHIZUOKA BANK	JP3351200005	UNITÉ	43.000,00	43.000,00
AEON	JP3388200002	UNITÉ	0,00	25.000,00
SEVEN & I HOLDINGS	JP3422950000	UNITÉ	0,00	23.000,00
SOFTBANK GROUP	JP3436100006	UNITÉ	0,00	11.000,00
DAIFUKU	JP3497400006	UNITÉ	0,00	7.600,00
CENTRAL JAPAN RAILWAY	JP3566800003	UNITÉ	0,00	4.800,00
TOKYO ELECTRON	JP3571400005	UNITÉ	0,00	3.600,00
TOKYU	JP3574200006	UNITÉ	0,00	49.000,00
TOHO	JP3598600009	UNITÉ	9.400,00	9.400,00
PAN PACIFIC INTL HLDGS	JP3639650005	UNITÉ	6.000,00	6.000,00
NIKON	JP3657400002	UNITÉ	0,00	24.000,00
NISSAN MOTOR	JP3672400003	UNITÉ	0,00	41.000,00
JAPAN AIRPORT TERMINAL	JP3699400002	UNITÉ	0,00	8.100,00
HITACHI CONSTR. MACH.	JP3787000003	UNITÉ	0,00	11.000,00
MARUBENI	JP3877600001	UNITÉ	0,00	48.000,00
TOKIO MARINE HOLDINGS	JP3910660004	UNITÉ	11.000,00	11.000,00
YASKAWA ELECTRIC	JP3932000007	UNITÉ	0,00	13.000,00
YAHOO JAPAN	JP3933800009	UNITÉ	0,00	130.000,00
RECRUIT HOLDINGS	JP3970300004	UNITÉ	0,00	23.000,00
RYOHIN KEIKAKU	JP3976300008	UNITÉ	0,00	1.600,00
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	KYG0535Q1331	UNITÉ	0,00	79.000,00
KONINKLIJKE VOPAK	NL0009432491	UNITÉ	15.000,00	15.000,00
TELEFONAKTIEBOLAGET L.M.ERICS.	SE0000108656	UNITÉ	0,00	260.000,00
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	SE0000148884	UNITÉ	0,00	67.000,00
ICA GRUPPEN	SE0000652216	UNITÉ	20.000,00	20.000,00
EPIROC	SE0011166933	UNITÉ	0,00	89.000,00
JARDINE CYCLE & CARRIAGE	SG1B51001017	UNITÉ	66.000,00	66.000,00
SINGAPORE AIRLINES	SG1V61937297	UNITÉ	110.000,00	110.000,00
ABBVIE	US00287Y1091	UNITÉ	20.000,00	20.000,00
ADVANCE AUTO PARTS	US00751Y1064	UNITÉ	0,00	11.000,00
AGILENT TECHNOLOGIES	US00846U1016	UNITÉ	40.000,00	40.000,00
AMEREN	US0236081024	UNITÉ	0,00	29.000,00
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	US0357104092	UNITÉ	120.000,00	120.000,00
ANTHEM	US0367521038	UNITÉ	0,00	8.400,00
ATMOS ENERGY	US0495601058	UNITÉ	0,00	19.000,00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	US0530151036	UNITÉ	0,00	15.000,00
AVERY DENNISON	US0536111091	UNITÉ	0,00	12.000,00
BANK OF AMERICA	US0605051046	UNITÉ	0,00	21.000,00
BOEING	US0970231058	UNITÉ	6.800,00	6.800,00
CF INDUSTRIES HOLDINGS	US1252691001	UNITÉ	0,00	35.000,00
C.H. ROBINSON WORLDWIDE	US12541W2098	UNITÉ	14.000,00	14.000,00
CIT GROUP INC. NEW	US1255818015	UNITÉ	25.000,00	25.000,00
CVS HEALTH	US1266501006	UNITÉ	0,00	30.000,00
CENTENE	US15135B1017	UNITÉ	14.000,00	28.000,00
CHURCH & DWIGHT	US1713401024	UNITÉ	0,00	32.000,00
COLGATE-PALMOLIVE	US1941621039	UNITÉ	0,00	50.000,00
CORNING	US2193501051	UNITÉ	0,00	49.000,00
FIRSTENERGY	US3379321074	UNITÉ	34.000,00	34.000,00
FLOWERVE	US34354P1057	UNITÉ	0,00	35.000,00
HELMERICH & PAYNE	US4234521015	UNITÉ	22.000,00	22.000,00
JACK HENRY & ASSOCIATES	US4262811015	UNITÉ	0,00	12.000,00
HOME DEPOT	US4370761029	UNITÉ	0,00	15.000,00

Code	ISIN	Unité, parts ou devise	Achats/ entrées	Ventes/ sorties
sur la période sous revue				
INTL BUSINESS MACHINES	US4592001014	UNITÉ	0,00	17.000,00
IQVIA HOLDINGS	US46266C1053	UNITÉ	0,00	16.000,00
JACOBS ENGINEERING GROUP	US4698141078	UNITÉ	0,00	25.000,00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	US49338L1035	UNITÉ	38.000,00	38.000,00
MARRIOTT INTERNATIONAL	US5719032022	UNITÉ	0,00	15.000,00
MASCO	US5745991068	UNITÉ	35.000,00	35.000,00
MCCORMICK & CO.	US5797802064	UNITÉ	0,00	14.000,00
MELCO RESORTS & ENTMT	US5854641009	UNITÉ	0,00	42.000,00
MERCK & CO. NEW DL-,01	US58933Y1055	UNITÉ	0,00	45.000,00
NVIDIA	US67066G1040	UNITÉ	0,00	8.000,00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC.	US67103H1077	UNITÉ	0,00	5.900,00
ONEOK (NEW)	US6826801036	UNITÉ	0,00	25.000,00
PFIZER	US7170811035	UNITÉ	0,00	83.000,00
REALTY INCOME	US7561091049	UNITÉ	43.000,00	43.000,00
REGENERON PHARMACEUTICALS	US75886F1075	UNITÉ	7.600,00	7.600,00
SERVICENOW	US81762P1021	UNITÉ	14.000,00	14.000,00
SPLUNK	US8486371045	UNITÉ	23.000,00	23.000,00
STARBUCKS	US8552441094	UNITÉ	0,00	32.000,00
SYMANTEC	US8715031089	UNITÉ	57.000,00	57.000,00
SYNCHRONY FINANCIAL	US87165B1035	UNITÉ	44.000,00	44.000,00
TJX COMPANIES	US8725401090	UNITÉ	0,00	42.000,00
TRACTOR SUPPLY	US8923561067	UNITÉ	0,00	21.000,00
ULTA BEAUTY	US90384S3031	UNITÉ	0,00	7.100,00
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	US92220P1057	UNITÉ	23.000,00	23.000,00
VOYA FINANCIAL	US9290891004	UNITÉ	26.000,00	26.000,00
W.P. CAREY	US92936U1097	UNITÉ	39.000,00	39.000,00
WASTE MANAGEMENT INC. (DEL.)	US94106L1098	UNITÉ	33.000,00	33.000,00
WELLTOWER	US95040Q1040	UNITÉ	40.000,00	40.000,00
WORKDAY	US98138H1014	UNITÉ	16.000,00	16.000,00
XILINX	US9839191015	UNITÉ	27.000,00	27.000,00
XYLEM	US98419M1009	UNITÉ	18.000,00	18.000,00

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 indices d'actions

Contrats futures

Contrats à terme sur indices d'actions

Contrats achetés

MSCI WORLD NR.USD FUTURE	EUR	-16.819
--------------------------	-----	---------

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 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