



Dati semestrali al 31 dicembre 2020

Oddo BHF European Convertibles Moderate

Fondo comune di investimento di diritto francese

IL DOCUMENTO DI INFORMAZIONE SEMESTRALE NON È OGGETTO DI CERTIFICAZIONE DA PARTE DEL REVISORE DEI CONTI DELL'OICVM

STATO PATRIMONIALE

Elementi dello stato patrimoniale	Importo alla data di chiusura periodica*
a) Attività finanziarie idonee di cui al 1° capoverso della lettera l dell'articolo L. 214-24-55 del Code monétaire et financier	65.072.437,59
b) Disponibilità presso banche	1.887.403,87
c) Altre attività detenute dal FIA	5.472.779,15
d) Totale delle attività detenute dal FIA	72.432.620,61
e) Passivo	-5.203.475,15
f) Valore patrimoniale netto	67.229.145,46

* Gli importi hanno segno positivo o negativo

NUMERO DI QUOTE O AZIONI IN CIRCOLAZIONE E VALORE PATRIMONIALE NETTO

Classe	Tipologia di quote	Patrimonio netto per quota	Numero di quote in circolazione	Valore patrimoniale netto
OdConvEM CR C	Capitalizzazione	46.033.183,30	273.526,80	168,29
OddEuCoM CI C	Capitalizzazione	17.164.989,40	13.668,91	1.255,76
OdConvEM GC C	Capitalizzazione	1.171.849,14	10.873,53	107,77
OdConvEM CI Hg C	Capitalizzazione	1.357.805,02	1.408,00	964,35
OdConvEM CRe C	Capitalizzazione	19.776,67	196,18	100,80
OdConvEM CN C	Capitalizzazione	1.477.471,19	13.574,60	108,84
OdConvEM DR Di	Distribuzione	4.070,74	39,60	102,78

PROSPETTO DI COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO TITOLI

Elementi del portafoglio titoli:	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier	88,34	82,00
b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo	0,00	0,00
c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari	0,87	0,80
d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier;	0,00	0,00
e) Altre attività: altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	0,00	0,00

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER VALUTA

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
Cellnex Telecom SA 1.5% Conv EMTN Sen Reg S 18/16.01.26	EUR	3.844.287,11	5,72	5,31
Deutsche Wohnen SE 0.325% Conv Sen Reg S 17/26.07.24	EUR	3.227.616,97	4,80	4,46
Iberdrola Intl BV 0% Conv Reg S Iberdrola SA 15/11.11.22	EUR	3.041.665,00	4,52	4,20
Deutsche Post AG 0.05% Conv Sen Reg S 17/30.06.25	EUR	2.710.153,77	4,03	3,74
Electricité de France SA 0% Conv 20/14.09.24	EUR	2.514.160,00	3,74	3,47
Orpea SA 0.375% Conv Sen Reg S 19/17.05.27	EUR	2.450.266,50	3,64	3,38
LEG Immobilien AG 0.875% Sen Reg S Conv 17/01.09.25	EUR	2.400.451,60	3,57	3,31
Atos SE 0% Conv Worldlin Sen Reg S 19/06.11.24	EUR	2.119.776,00	3,15	2,93
RAG-Stiftung 0% Conv EvoniInd Re Sen Reg S 20/17.06.26	EUR	2.034.153,00	3,03	2,81
Worldline SA 0% Conv Sen Reg S 19/30.07.26	EUR	1.875.872,00	2,79	2,59
SAFRAN SA 0% Conv Sen Reg S 18/21.06.23	EUR	1.871.184,80	2,78	2,58
Grand City Properties SA VAR Conv Reg S Ser F 16/02.03.22	EUR	1.632.053,22	2,43	2,25
Nexi SpA 1.75% Conv Sen Reg S 20/24.04.27	EUR	1.603.946,00	2,39	2,21
Selena Sàrl 0% Conv Puma Sen Reg S 20/25.06.25	EUR	1.416.114,00	2,11	1,96
Korian SA 0.875% Conv Sen Reg S 20/06.03.27	EUR	1.377.875,00	2,05	1,90
Nexity 0.25% Conv Sen 18/02.03.25	EUR	1.341.887,85	2,00	1,85
Edenred SA 0% Conv Sen Reg S 19/06.09.24	EUR	1.297.250,00	1,93	1,79
Zalando SE 0.05% Conv Tr A Sen Reg S 20/06.08.25	EUR	1.282.923,22	1,91	1,77
MTU Aero Engines AG 0.05% Conv Sen Reg S 19/18.03.27	EUR	1.240.999,64	1,85	1,71
Corporacion Economica Damm SA 1% Conv EbroFood 16/01.12.23	EUR	1.194.661,85	1,78	1,65
BE Semiconductor Industries NV 0.5% Conv Sen 17/06.12.24	EUR	1.176.532,78	1,75	1,62
Archer Obligations SA 0% Conv Kering Ser KER Sen 17/31.03.23	EUR	1.171.184,00	1,74	1,62
UBISOFT Entertainment SA 0% Conv UBI Sen Reg S 19/24.09.24	EUR	1.112.130,80	1,65	1,54
Deutsche Wohnen SE 0.6% Conv Sen Reg S 17/05.01.26	EUR	1.103.780,00	1,64	1,52
ORPAR 0% Conv RemCoint Reg S 17/20.06.24	EUR	1.039.518,00	1,55	1,44
Just Eat Takeaway.com NV 2.25% Conv Sen Reg S 19/25.01.24	EUR	1.025.736,02	1,53	1,42
Telecom Italia SpA 1.125% Conv Sen 15/26.03.22	EUR	1.000.703,81	1,49	1,38
RAG-Stiftung 0% Conv EvoniInd Re Sen Reg S 17/16.03.23	EUR	914.701,50	1,36	1,26
Just Eat Takeaway.com NV 1.25% Conv Sen Reg S 20/30.04.26	EUR	899.556,66	1,34	1,24
TAG Immobilien AG 0.625% Conv 20/27.08.26	EUR	833.707,89	1,24	1,15
Elis SA 0% Conv Ser Elis Sen Reg S 17/06.10.23	EUR	828.691,50	1,23	1,14

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
SAFRAN SA 0.875% Conv Sen Reg S 20/15.05.27	EUR	711.282,50	1,06	0,98
Amadeus IT Group SA 1.5% Conv 20/09.04.25	EUR	701.690,69	1,04	0,97
Symrise AG 0.2375% Conv Sen Ser SY1G Reg S 17/20.06.24	EUR	636.592,43	0,95	0,88
Zalando SE 0.625% Conv Tr B Sen Reg S 20/06.08.27	EUR	634.481,37	0,94	0,88
Airbus SE 0% Conv DassAvia EMTN Reg S Sen 16/14.06.21	EUR	599.910,00	0,89	0,83
BE Semiconductor Industries NV 0.75% Conv Sen 20/05.08.27	EUR	590.271,60	0,88	0,81
Fresenius SE & Co KGaA 0% Conv 17/31.01.24	EUR	588.177,00	0,87	0,81
CA-Immobilien-Anlagen AG 0.75% Conv Sen 17/04.04.25	EUR	581.913,10	0,87	0,80
Cellnex Telecom SA 0.5% Conv EMTN 19/05.07.28	EUR	258.872,11	0,39	0,36
TOTALE	EUR	56.886.731,29	84,62	78,54
STMicroelectronics NV 0% Conv Ser A Sen 20/04.08.25	USD	994.209,71	1,48	1,37
Qiagen NV 1% Conv Sen Reg S 18/13.11.24	USD	625.333,99	0,93	0,86
STMicroelectronics NV 0.25% Conv Ser B Sen Reg S 17/03.07.24	USD	591.972,47	0,88	0,82
TOTALE	USD	2.211.516,17	3,29	3,05
Sika AG 0.15% Conv Sen Reg S 18/05.06.25	CHF	876.993,42	1,30	1,21
TOTALE	CHF	876.993,42	1,30	1,21
TOTALE		59.975.240,88	89,21	82,80

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Sviluppo e gestione proprietà immobiliari	18,33	17,00
Altri servizi finanziari	9,78	9,08
Aeronautica e difesa	6,58	6,11
Strutture sanitarie	6,57	6,10
Servizi di telecomunicazione senza fili (wireless)	6,10	5,66
Servizi finanziari specializzati	5,18	4,80
Altri settori	36,67	34,05
TOTALE	89,21	82,80

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
FRANCIA	31,43	29,17
GERMANIA	26,19	24,31
PAESI BASSI	14,20	13,18
Altri paesi	17,39	16,14
TOTALE	89,21	82,80

MOVIMENTI DEL PORTAFOGLIO TITOLI NEL CORSO DEL PERIODO

Elementi del portafoglio titoli	Movimenti (importo)	
	Acquisizioni	Cessioni
a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier	14.165.711,35	20.796.060,07
b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo	0,00	0,00
c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari	0,00	0,00
d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier;	0,00	0,00
e) Altre attività: altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	0,00	0,00

Movimenti verificatisi nel corso del periodo	Movimenti (importo)
Acquisizioni	14.165.711,35
Cessioni	20.796.060,07

DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO

PATRIMONIO

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% del patrimonio netto
Airbus SE 0% Conv DassAvia EMTN Reg S Sen 16/14.06.21	EUR	600.000	599.910,00	0,89
Corporacion Economica Damm SA 1% Conv EbroFood 16/01.12.23	EUR	1.200.000	1.194.661,85	1,78
Archer Obligations SA 0% Conv Kering Ser KER Sen 17/31.03.23	EUR	800.000	1.171.184,00	1,74
Deutsche Wohnen SE 0.6% Conv Sen Reg S 17/05.01.26	EUR	1.000.000	1.103.780,00	1,64
RAG-Stiftung 0% Conv Evonilnd Re Sen Reg S 18/02.10.24	EUR	600.000	604.617,00	0,90
Orpea SA 0.375% Conv Sen Reg S 19/17.05.27	EUR	16.500	2.450.266,50	3,64
Edenred SA 0% Conv Sen Reg S 19/06.09.24	EUR	20.000	1.297.250,00	1,93
UBISOFT Entertainment SA 0% Conv UBI Sen Reg S 19/24.09.24	EUR	8.800	1.112.130,80	1,65
Nexi SpA 1.75% Conv Sen Reg S 20/24.04.27	EUR	1.300.000	1.603.946,00	2,39
Telecom Italia SpA 1.125% Conv Sen 15/26.03.22	EUR	1.000.000	1.000.703,81	1,49
Iberdrola Intl BV 0% Conv Reg S Iberdrola SA 15/11.11.22	EUR	2.200.000	3.041.665,00	4,52
Grand City Properties SA VAR Conv Reg S Ser F 16/02.03.22	EUR	1.600.000	1.632.053,22	2,43
Fresenius SE & Co KGaA 0% Conv 17/31.01.24	EUR	600.000	588.177,00	0,87
Deutsche Wohnen SE 0.325% Conv Sen Reg S 17/26.07.24	EUR	2.900.000	3.227.616,97	4,80
RAG-Stiftung 0% Conv Evonilnd Re Sen Reg S 17/16.03.23	EUR	900.000	914.701,50	1,36
Symrise AG 0.2375% Conv Sen Ser SY1G Reg S 17/20.06.24	EUR	500.000	636.592,43	0,95
ORPAR 0% Conv RemCoint Reg S 17/20.06.24	EUR	900.000	1.039.518,00	1,55
STMicroelectronics NV 0.25% Conv Ser B Sen Reg S 17/03.07.24	USD	400.000	591.972,47	0,88
LEG Immobilien AG 0.875% Sen Reg S Conv 17/01.09.25	EUR	1.900.000	2.400.451,60	3,57
CA-Immobilien-Anlagen AG 0.75% Conv Sen 17/04.04.25	EUR	500.000	581.913,10	0,87
Elis SA 0% Conv Ser Elis Sen Reg S 17/06.10.23	EUR	27.300	828.691,50	1,23
BE Semiconductor Industries NV 0.5% Conv Sen 17/06.12.24	EUR	1.000.000	1.176.532,78	1,75
Deutsche Post AG 0.05% Conv Sen Reg S 17/30.06.25	EUR	2.500.000	2.710.153,77	4,03
Cellnex Telecom SA 1.5% Conv EMTN Sen Reg S 18/16.01.26	EUR	2.300.000	3.844.287,11	5,70
Nexity 0.25% Conv Sen 18/02.03.25	EUR	20.700	1.341.887,85	2,00
Sika AG 0.15% Conv Sen Reg S 18/05.06.25	CHF	700.000	876.993,42	1,30
SAFRAN SA 0% Conv Sen Reg S 18/21.06.23	EUR	12.400	1.871.184,80	2,78
Adidas AG 0.05% Conv Sen Reg S 18/12.09.23	EUR	600.000	756.817,52	1,13
Qiagen NV 1% Conv Sen Reg S 18/13.11.24	USD	600.000	625.333,99	0,93
Just Eat Takeaway.com NV 2.25% Conv Sen Reg S 19/25.01.24	EUR	700.000	1.025.736,02	1,53
GN Store Nord Ltd 0% Conv Sen Reg S 19/21.05.24	EUR	700.000	825.692,00	1,23
Cellnex Telecom SA 0.5% Conv EMTN 19/05.07.28	EUR	200.000	258.872,11	0,39
Worldline SA 0% Conv Sen Reg S 19/30.07.26	EUR	16.000	1.875.872,00	2,79
MTU Aero Engines AG 0.05% Conv Sen Reg S 19/18.03.27	EUR	1.200.000	1.240.999,64	1,85
Atos SE 0% Conv Worldlin Sen Reg S 19/06.11.24	EUR	1.600.000	2.119.776,00	3,15
Korian SA 0.875% Conv Sen Reg S 20/06.03.27	EUR	25.000	1.377.875,00	2,05
Just Eat Takeaway.com NV 1.25% Conv Sen Reg S 20/30.04.26	EUR	800.000	899.556,66	1,34
HelloFresh SE 0.75% Conv 20/13.05.25	EUR	300.000	438.339,92	0,65
SAFRAN SA 0.875% Conv Sen Reg S 20/15.05.27	EUR	5.000	711.282,50	1,06
RAG-Stiftung 0% Conv Evonilnd Re Sen Reg S 20/17.06.26	EUR	1.800.000	2.034.153,00	3,03
Selena Sàrl 0% Conv Puma Sen Reg S 20/25.06.25	EUR	1.200.000	1.416.114,00	2,11
Worldline SA 0% Conv Sen 20/30.07.25	EUR	4.250	539.420,63	0,80
STMicroelectronics NV 0% Conv Ser A Sen 20/04.08.25	USD	1.000.000	994.209,71	1,48
BE Semiconductor Industries NV 0.75% Conv Sen 20/05.08.27	EUR	500.000	590.271,60	0,88
Zalando SE 0.05% Conv Tr A Sen Reg S 20/06.08.25	EUR	1.000.000	1.282.923,22	1,91
STMicroelectronics NV 0% Conv Ser B TrB Reg S 20/04.08.27	USD	800.000	792.376,59	1,18

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% del patri- monio netto
Zalando SE 0.625% Conv Tr B Sen Reg S 20/06.08.27	EUR	500.000	634.481,37	0,94
TAG Immobilien AG 0.625% Conv 20/27.08.26	EUR	800.000	833.707,89	1,24
Electricité de France SA 0% Conv 20/14.09.24	EUR	160.000	2.514.160,00	3,74
Schneider Electric SE 0% Conv 20/15.06.26	EUR	761	145.691,55	0,22
Accor SA 0.7% Conv Sen 20/07.12.27	EUR	19.000	994.241,50	1,48
TOTALE Obbligazioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato			64.370.746,90	95,75
Amadeus IT Group SA 1.5% Conv 20/09.04.25	EUR	500.000	701.690,69	1,04
TOTALE Obbl. e titoli assim. non neg. su un mercato regol.			701.690,69	1,04
TOTALE Obbligazioni e titoli assimilati			65.072.437,59	96,79
ISE0/0921/PUT /3,350	EUR	151	274.518,00	0,41
TOTALE Opzioni su operazioni su mercati regolamentati o assimilati			274.518,00	0,41
TOTALE Opzioni			274.518,00	0,41
TOTALE Strumenti finanziari a termine			274.518,00	0,41
Deutsche Wohnen SE 0.6% Conv Sen Reg S 17/05.01.26	EUR	10	6.000,00	0,01
STMicroelectronics NV 0.25% Conv Ser B Sen Reg S 17/03.07.24	USD	2	408,63	0,00
TOTALE Cedole e dividendi			6.408,63	0,01
Creditori vari S/R EUR	EUR	-978,55	-978,55	0,00
Debitori vari S/R EUR	EUR	16.284,7	16.284,70	0,02
TOTALE Altri debiti e crediti			15.306,15	0,02
Totale Debiti e crediti			21.714,78	0,03
OddoCie - CHF	CHF	584,01	539,98	0,00
OddoCie - EUR	EUR	1.882.114,81	1.882.114,81	2,80
OddoCie - GBP	GBP	978,39	1.092,93	0,00
OddoCie - USD	USD	4.473,66	3.656,15	0,01
TOTALE Attività			1.887.403,87	2,81
V/A CHF EUR 150121	EUR	853.442,1	853.442,10	1,27
V/A CHF EUR 150121	CHF	-920.000	-850.710,68	-1,27
V/A USD EUR 150121	EUR	2.982.256,4	2.982.256,40	4,45
V/A USD EUR 150121	USD	-3.620.000	-2.957.660,31	-4,40
H A/V CHF EUR 150121	EUR	1.449.000	1.339.869,32	1,99
H A/V CHF EUR 150121	CHF	-1.343.608,06	-1.343.608,06	-2,00
TOTALE Operazioni a termine			23.588,77	0,04
TOTALE Disponibilità			1.910.992,64	2,85
Commissione di gestione	CHF	-801,83	-741,38	-0,01
Commissione di gestione	EUR	-49.776,17	-49.776,17	-0,07
TOTALE Spese			-50.517,55	-0,08
TOTALE TESORERIA			1.882.189,87	2,80
TOTALE PATRIMONIO NETTO			67.229.145,46	100,00