



Arrêté Semestriel au 28 juin 2019

ODDO BHF HAUT RENDEMENT 2023

FCP de Droit Français

Edition pour la Suisse

Le prospectus de vente détaillé, des documents intitulés "Informations clés pour l'investisseur", les statuts, les rapports annuels et semestriels sont disponibles sans frais auprès du Représentant et Service de Paiement pour la Suisse, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich. La liste des variations du portefeuille est gratuitement à la disposition de l'investisseur auprès du représentant pour la Suisse.

**LE DOCUMENT D'INFORMATION SEMESTRIELLE NE FAIT PAS L'OBJET D'UNE CERTIFICATION
PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES DE L'OPCVM**

ETAT DU PATRIMOINE

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers mentionnés au 1er du I de l'article L, 214-20 du code monétaire et financier	692 103 102,60
b) Avoirs bancaires	4 401 507,87
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	117 091 737,22
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	813 596 347,69
e) Passif	-107 634 224,85
f) Valeur nette d'inventaire	705 962 122,84

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
PART CR-EUR	C1	270 142 434,12	2 613 700,3160	103,35
PART CI-EUR	C2	201 689 744,89	192 301,1410	1 048,82
PART CN-EUR	C3	85 511 135,11	822 636,2850	103,94
PART CR-CHF (H)	C4	12 092 761,80	132 071,3490	91,56
PART CN-CHF (H)	C5	702 950,72	7 759,1030	90,59
PART CN-USD (H)	C6	3 676 840,56	37 619,8590	97,73
PART DR-EUR	D1	51 659 468,29	533 445,0920	96,84
PART DI-EUR	D2	80 486 787,35	81 775,5630	984,24

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L, 422-1	97,34	84,46
b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé " & "en fonctionnement régulier reconnu ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	0	0
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers " & "ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers réglementé en fonctionnement régulier reconnu et ouvert au public pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie " & "par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,7	0,61
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R, 214-11 du code monétaire et financier	0	0
e) Autres actifs : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R, 214-11 du code monétaire et financier	2,56	2,22

REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
UnitedGr 4,87 010724	EUR	15 479 716,92	2,19	1,9
lpd3Bv 4,5 150722	EUR	14 924 266,50	2,11	1,83
Spie 3,12 220324	EUR	14 475 307,91	2,05	1,78
SaipFinl 3,75 080923	EUR	13 171 084,27	1,87	1,62
DigiCom 5 151023	EUR	12 832 644,67	1,82	1,58
HaFinLux 3,5 150624	EUR	12 719 316,22	1,8	1,56
LKQItaBo 3,87 010424	EUR	12 618 316,07	1,79	1,55
MatteTel 3,87 010522	EUR	12 504 622,46	1,77	1,54
IntlGTec 4,75 150223	EUR	12 216 165,00	1,73	1,5
PetGIFin 4,25 021023	EUR	12 062 410,66	1,71	1,48
PreBidCo 6,25 151223	EUR	12 009 573,83	1,7	1,48
CottFin 5,5 010724	EUR	11 875 639,67	1,68	1,46
BurKinFr 6 010524	EUR	11 850 373,34	1,68	1,46
JagLROAu 2,2 150124	EUR	11 753 186,37	1,66	1,44
AdlPelHg 4,12 010424	EUR	11 494 800,11	1,63	1,41
FiatChr 3,75 290324	EUR	11 192 236,07	1,59	1,38
EDreaOdi 5,5 010923	EUR	11 138 137,50	1,58	1,37
Evoca 7 151023	EUR	10 683 328,38	1,51	1,31
GruAntlr 3,25 300424	EUR	10 260 263,56	1,45	1,26
CemexFin 4,62 150624	EUR	9 783 451,46	1,39	1,2
ArdPacUS 6,75 150524	EUR	9 732 082,50	1,38	1,2
Nemak 3,25 150324	EUR	9 711 053,23	1,38	1,19
SelectGr 5,87 010224	EUR	9 688 792,01	1,37	1,19
Rexel 2,62 150624	EUR	9 576 415,65	1,36	1,18
Loxam 4,25 150424	EUR	9 528 754,58	1,35	1,17
EnergoPr 4 071222	EUR	9 429 309,37	1,34	1,16
CasinoGu VAR 070324	EUR	9 354 248,72	1,33	1,15
CBRFasHg 5,12 011022	EUR	9 156 247,11	1,3	1,13
Equinix 2,87 150324	EUR	9 001 261,46	1,28	1,11
3ABOptiD 4 011023	EUR	8 783 059,45	1,24	1,08
WindTre FRN 200124	EUR	8 752 809,96	1,24	1,08
CMACGM 6,5 150722	EUR	8 439 158,11	1,2	1,04
CodeFin2 6,75 011121	EUR	8 355 153,50	1,18	1,03
Norican 4,5 150523	EUR	7 786 520,50	1,1	0,96
LaFinAta 4 150524	EUR	7 602 426,31	1,08	0,93
ConGIPow 3,37 010823	EUR	7 476 665,31	1,06	0,92
GameGr FRN 270423	EUR	7 135 905,00	1,01	0,88
Plat1425 5,37 150623	EUR	6 960 707,54	0,99	0,86
AlgGIFin 6,5 150223	EUR	6 942 279,27	0,98	0,85
CorPeHgs VAR 150521	EUR	6 766 376,89	0,96	0,83
PartsEu FRN 010522	EUR	6 734 722,21	0,95	0,83
GlwREInv 2,87 200622	EUR	6 621 953,89	0,94	0,81

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
VolvoCar 2,12 020424	EUR	6 614 170,77	0,94	0,81
CirFinIn 6,25 201223	EUR	6 516 953,33	0,92	0,8
DKTFin 7 170623	EUR	6 452 402,51	0,91	0,79
SisalGr 7 310723	EUR	6 333 873,33	0,9	0,78
FnacDart 1,87 300524	EUR	6 310 295,82	0,89	0,78
Oci NV 5 150423	EUR	6 256 714,51	0,89	0,77
Elis 1,875 150223	EUR	6 223 483,26	0,88	0,76
MoOilFin 3,25 010422	EUR	6 142 291,67	0,87	0,75
EGGIFin 3,62 070224	EUR	6 057 721,61	0,86	0,74
NaviaRMA FRN 310723	EUR	6 006 760,00	0,85	0,74
NexiCapi 4,12 011123	EUR	5 994 490,97	0,85	0,74
ThyssenK 2,87 220224	EUR	5 931 248,05	0,84	0,73
Promo264 6,75 150823	EUR	5 903 805,00	0,84	0,73
Playtech 3,75 121023	EUR	5 835 825,93	0,83	0,72
MaxDiyHg 6,12 150722	EUR	5 508 560,73	0,78	0,68
ManFaMgt 9 150622	EUR	5 489 900,00	0,78	0,67
VeritaUS 7,5 010223	EUR	5 348 947,92	0,76	0,66
TevPhFin 3,25 150422	EUR	5 234 463,83	0,74	0,64
Coty 4 150423	EUR	5 202 176,60	0,74	0,64
NovemGr FRN 150524	EUR	5 192 505,37	0,74	0,64
GrEcoHgs FRN 151123	EUR	4 983 333,33	0,71	0,61
AlmItaln 7,25 151022	EUR	4 949 696,07	0,7	0,61
DometiGr 3 130923	EUR	4 787 595,00	0,68	0,59
RadHoHgs 6,87 150723	EUR	4 753 558,81	0,67	0,58
ElCorIng 3 150324	EUR	4 621 470,53	0,65	0,57
Nexans 2,75 050424	EUR	4 416 266,49	0,63	0,54
SafaVerw 5,37 301122	EUR	4 360 857,20	0,62	0,54
Telecolt 4 110424	EUR	4 291 816,82	0,61	0,53
GualClos FRN 150424	EUR	3 794 216,18	0,54	0,47
Elis 1,75 110424	EUR	3 622 852,68	0,51	0,45
SwissFin 6,75 151221	EUR	3 199 161,25	0,45	0,39
Telecolt 2,5 190723	EUR	3 156 436,85	0,45	0,39
3ABOptiD FRN 011023	EUR	3 137 672,17	0,44	0,39
UnitedGr 4,37 010722	EUR	3 047 670,99	0,43	0,37
OTE 2,37 180722	EUR	2 885 715,19	0,41	0,35
WepaHygi 3,75 150524	EUR	2 858 139,83	0,4	0,35
Hipercor 3,87 190122	EUR	2 169 761,92	0,31	0,27
AltiLux 7,25 150522	EUR	1 725 454,11	0,24	0,21
LGEHoldC 7,12 150524	EUR	1 693 161,15	0,24	0,21
Banijay 4 010722	EUR	1 331 884,45	0,19	0,16
Schaeffl 1,87 260324	EUR	895 581,68	0,13	0,11
TOTAL	EUR	617 819 637,45	87,51	75,94
VirMeFin 5,75 150423	GBP	13 744 485,80	1,95	1,69
TVLFin 8,5 150523	GBP	10 530 877,11	1,49	1,29
WillHill 4,87 070923	GBP	10 125 859,80	1,43	1,24

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
PineFinc 3,75 011223	GBP	8 822 275,72	1,25	1,08
StoPuFin 4,87 150322	GBP	8 783 409,34	1,24	1,08
MacLaFin 5 010822	GBP	7 800 498,47	1,1	0,96
PremFood 6,25 151023	GBP	7 360 790,99	1,04	0,9
WagamFin 4,12 010722	GBP	7 115 267,92	1,01	0,87
TOTAL	GBP	74 283 465,15	10,52	9,13

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Holdings multisectoriels	10,68	9,23
Autres services financiers	7,96	6,91
Pièces détachées et équipement automobiles	7,33	6,36
Conseils juridiques comptables et de conseil	5,36	4,65
Constructeurs automobiles	5,29	4,59
Casinos et salles de jeu	5,07	4,4
Autres secteurs	56,35	48,93
TOTAL	98,04	85,07

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PAYS-BAS	16,54	14,39
FRANCE	15,78	13,69
ROYAUME-UNI	12,73	11,05
Autres pays	52,99	45,94
TOTAL	98,04	85,07

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L, 422-1 du code monétaire et financier	75 357 908,19	121 889 781,85
b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé en fonctionnement régulier reconnu ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers réglementé en fonctionnement régulier reconnu et ouvert au public pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R, 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R, 214-11 du code monétaire et financier	15 678 218,50	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	91 036 126,69
Cessions	121 889 781,85

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part €	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt €	Montant brut unitaire €
15/04/2019	D1 PART DR-EUR	2,85		2,85
	D2 PART DI-EUR	28,91		28,91
Distribution des résultats versés				
Distribution des plus et moins-values nettes versés				

Fonds	ODDO BHF HAUT RENDEMENT 2023 (8401)
Date	28/06/2019
Actif Net	705,962,122.84 EUR

classification	code titre	libelle	devise	Quantité	Cours	valeur boursière	% Actif Net
Disponibilités						5 565 549.10	0.79%
		ODDO & Cie SA	EUR	4 381 637.23	1.00	4 381 637.23	0.62%
			CHF	(50 068.09)	0.90	-45 096.94	-0.01%
			GBP	9 159.45	1.12	10 233.29	0.00%
			USD	10 974.05	0.88	9 637.35	0.00%
		Cion de gestion	EUR	(467 350.98)	1.00	-467 350.98	-0.07%
			CHF	(6 132.84)	0.90	-5 523.92	0.00%
			USD	(576.32)	0.88	-506.12	0.00%
		ODDO ET CIE PARIS	EUR	10 130 033.98	1.00	10 130 033.98	1.43%
		SELL GBP EUR 12/07/2019	EUR	(66 389 888.00)	1.12	443 029.75	0.06%
		BUY USD EUR 12/07/2019 G7	EUR	995 500.00	0.88	-7 389.75	0.00%
		CdtDiv S/R EUR	EUR	(291 222.51)	1.00	-291 222.51	-0.04%
		CdtDiv Autres GBP	GBP	(120 000.00)	1.12	-134 068.67	-0.02%
		CPTN EONIA 0.00 2404	EUR	(435 248.91)	1.00	-435 133.27	-0.06%
		DebDiv S/R EUR	EUR	24 853.38	1.00	24 853.38	0.00%
		CPTN EONIA 0.00 2606	EUR	(1 923 230.40)	1.00	-1 923 191.13	-0.27%
		Cion performance	EUR	(2 432 948.17)	1.00	-2 432 948.17	-0.34%
			CHF	(42 862.98)	0.90	-38 607.21	-0.01%
			USD	(4 795.69)	0.88	-4 211.55	0.00%
		DebDiv Autres EUR	EUR	133 520.86	1.00	133 520.86	0.02%
		SELL USD EUR 12/07/2019 G7	EUR	(204 000.00)	0.88	1 561.95	0.00%
		ADM Repo - ODDO EUR	EUR	237 000.00	1.00	236 712.72	0.03%
		ADM OTC - SOGENE EUR	EUR	(50 000.00)	1.00	-49 982.64	-0.01%
		CdtDiv Titres EUR	EUR	(2 133 551.27)	1.00	-2 133 551.27	-0.30%
		CPTN EONIA 0.00 2506	EUR	(2 323 162.28)	1.00	-2 323 090.97	-0.33%
		ADM OTC - CALYON EUR	EUR	(530 000.00)	1.00	-529 504.56	-0.08%
		BUY CHF EUR 12/07/2019 G6	EUR	13 294 900.00	0.90	121 963.90	0.02%
	XS1436943309	Cott Finance Corp 5.5% EMTN Reg S Sen 16/01.07.24	EUR	11 400.00	-	313 500.00	0.04%
	XS1642700766	Banijay Group SAS 4% Sen Reg S 17/01.07.22	EUR	1 305.00	-	26 100.00	0.00%
	XS1577948687	3AB Optique Dev SAS FRN Sen Reg S 17/01.10.23	EUR	3 111.43	-	32 443.12	0.00%
	XS1400707771	Corral Petroleum Hgs AB VAR TOG PIK Reg S Sen 16/15.05.21	EUR	6 400.00	-	376 000.00	0.05%
	XS1640922917	Wagamama Finance Plc 4.125% Sen Reg S 17/01.07.22	GBP	6 323.00	-	145 701.23	0.02%
Autres titres de créance						117 325 066.90	16.62%
	XS1436943309	Cott Finance Corp 5.5% EMTN Reg S Sen 16/01.07.24	EUR	11 400 000.00	104.16	11 875 639.67	1.68%
	FR0013413556	Elis SA 1.75% EMTN Sen 19/11.04.24	EUR	3 500 000.00	103.12	3 622 852.68	0.51%
	FR0011765825	Casino Guichard Perrachon VAR EMTN Step-up Sen 14/07.03.24	EUR	10 700 000.00	85.99	9 354 248.72	1.33%
	XS1729911492	Pinewood Finco Plc 3.75% EMTN Sen Reg S 17/01.12.23	GBP	7 710 000.00	102.10	8 822 275.72	1.25%
	XS1388625425	Fiat Chrysler Automobiles NV 3.75% EMTN Reg S 16/29.03.24	EUR	10 000 000.00	110.95	11 192 236.07	1.59%
	XS1577954149	IPD 3 BV 4.5% EMTN Sen Reg S 17/15.07.22	EUR	14 300 000.00	102.28	14 924 266.50	2.11%
	XS1574686264	Rexel SA 2.625% EMTN Sen Reg S 17/15.06.24	EUR	9 291 000.00	102.95	9 576 415.65	1.36%
	DE000A2YB7A7	Schaeffler AG 1.875% EMTN Sen Reg S 19/26.03.24	EUR	854 000.00	104.37	895 581.68	0.13%
	DE000A2TEDB8	ThyssenKrupp AG 2.875% EMTN Sen Reg S 19/22.02.24	EUR	5 640 000.00	104.14	5 931 248.05	0.84%
	FR0013318094	Elis SA 1.875% EMTN Sen 18/15.02.23	EUR	5 900 000.00	104.78	6 223 483.26	0.88%
	XS1857022609	OTE Plc 2.375% EMTN Sen Reg S 18/18.07.22	EUR	2 676 000.00	105.57	2 885 715.19	0.41%
	XS1487495316	Saipem Finance Intl BV 3.75% EMTN Reg S Sen 16/08.09.23	EUR	11 700 000.00	109.52	13 171 084.27	1.87%
	XS1935256369	Telecom Italia SpA 4% EMTN Sen Reg S 19/11.04.24	EUR	3 947 000.00	107.84	4 291 816.82	0.61%
	XS1878856803	Domestic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 18/13.09.23	EUR	4 500 000.00	103.99	4 787 595.00	0.68%
	XS1971935223	Volvo Car AB 2.125% EMTN Sen Reg S 19/02.04.24	EUR	6 423 000.00	102.45	6 614 170.77	0.94%
	XS1551678409	Telecom Italia SpA 2.5% EMTN Reg S Sen 17/19.07.23	EUR	3 000 000.00	102.83	3 156 436.85	0.45%
Obligations négociées sur un marché réglementé ou assimilé						574 778 035.70	81.42%
	XS1843462497	Radisson Hotel Hgs AB 6.875% Sen Reg S 18/15.07.23	EUR	4 240 000.00	108.92	4 753 558.81	0.67%
	XS1713475058	Safari Verwaltungs GmbH 5.375% Sen Reg S 17/30.11.22	EUR	5 008 000.00	86.82	4 360 857.20	0.62%
	XS1533933039	PrestigeBidCo GmbH 6.25% Reg S Sen 16/15.12.23	EUR	11 400 000.00	105.05	12 009 573.83	1.70%
	XS1600514696	Burger King France SAS 6% Sen Reg S 17/01.05.24	EUR	11 000 000.00	106.71	11 850 373.34	1.68%
	XS1642700766	Banijay Group SAS 4% Sen Reg S 17/01.07.22	EUR	1 305 000.00	102.05	1 331 884.45	0.19%
	XS1767052050	Algeco Global Fin Plc 6.5% Sen Reg S 18/15.02.23	EUR	6 504 000.00	104.27	6 942 279.27	0.98%
	XS1577949149	3AB Optique Dev SAS 4% Sen Reg S 17/01.10.23	EUR	8 500 000.00	102.32	8 783 059.45	1.24%
	XS1819648129	Nexi Capital SpA 4.125% Sen Reg S 18/01.11.23	EUR	5 769 000.00	103.54	5 994 490.97	0.85%
	XS1859531060	ContourGlobal Power Hgs SA 3.375% Sen Reg S 18/01.08.23	EUR	7 108 000.00	103.77	7 476 665.31	1.06%
	XS1454980159	Sisal Group SpA 7% Reg S Sen 16/31.07.23	EUR	6 000 000.00	102.61	6 333 873.33	0.90%
	XS1713465687	Oci NV 5% Sen Reg S 18/15.04.23	EUR	5 862 000.00	105.66	6 256 714.51	0.89%
	XS1849558900	Cirsa Finance Intl Sàrl 6.25% Sen Reg S 18/20.12.23	EUR	6 000 000.00	108.48	6 516 953.33	0.92%
	XS1811351821	Gamenet Group SpA FRN Reg S Sen 18/27.04.23	EUR	7 000 000.00	101.13	7 135 905.00	1.01%
	XS1841967356	DKT Finance ApS 7% Sen Reg S 18/17.06.23	EUR	5 908 000.00	108.92	6 452 402.51	0.91%
	XS1577956516	MacLaren Finance Plc 5% Sen Reg S 17/01.08.22	GBP	7 100 000.00	96.24	7 800 498.47	1.10%
	XS1575503146	Stonegate Pub Co Financing Plc 4.875% Sen Reg S 17/15.03.22	GBP	7 575 000.00	102.34	8 783 409.34	1.24%
	XS1642816554	Manutentcoop Facility Mgt SpA 9% Sen Reg S 17/15.06.22	EUR	6 500 000.00	84.04	5 489 900.00	0.78%
	XS1888268064	Guala Closures SpA FRN Sen Reg S 18/15.04.24	EUR	3 715 000.00	101.37	3 794 216.18	0.54%
	XS1910293643	Groupe Ecore Holding SAS FRN Sen Reg S 18/15.11.23	EUR	5 200 000.00	95.00	4 983 333.33	0.71%
	XS1405770576	Digi Communications NV 5% Reg S Sen 16/15.10.23	EUR	12 300 000.00	103.26	12 832 644.67	1.82%
	XS1419661118	Hanesbrands Fin Luxembourg SCA 3.5% Reg S Sen 16/15.06.24	EUR	11 600 000.00	109.48	12 719 316.22	1.80%

XS0835890350	Petrobras Global Finance BV 4.25% Reg S Ser 2023 12/02.10.23	EUR	10 450 000.00	112.25	12 062 410.66	1.71%	
XS1735583095	Platin 1425 GmbH 5.375% Sen Reg S 17/15.06.23	EUR	6 900 000.00	100.63	6 960 707.54	0.99%	
DE000A2AA0W5	Wepa Hygieneprodukte GmbH 3.75% Reg S Sen 16/15.05.24	EUR	2 791 000.00	101.92	2 858 139.83	0.40%	
XS1886543476	El Corte Ingles SA 3% Sen Reg S 18/15.03.24	EUR	4 387 000.00	104.70	4 621 470.53	0.65%	
FR0013245263	Spie SAS 3.125% Sen 17/22.03.24	EUR	13 300 000.00	107.97	14 475 307.91	2.05%	
XS1577948687	3AB Optique Dev SAS FRN Sen Reg S 17/01.10.23	EUR	3 111 428.57	100.83	3 137 672.17	0.44%	
XS1551347393	Jaguar Land Rover Automoti Plc 2.2% Reg S Sen 17/15.01.24	EUR	13 597 000.00	85.42	11 753 186.37	1.66%	
XS1061642317	Altice Luxembourg SA 7.25% Reg S 14/15.05.22	EUR	1 637 814.22	102.59	1 725 454.11	0.24%	
XS1395004408	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% Reg S Sen 16/01.04.24	EUR	11 300 000.00	110.69	12 618 316.07	1.79%	
XS1788558754	Equinix Inc 2.875% Sen 18/15.03.24	EUR	8 545 000.00	104.49	9 001 261.46	1.28%	
XS1400707771	Corral Petroleum Hgs AB VAR TOG PIK Reg S Sen 16/15.05.21	EUR	6 400 000.00	105.69	6 766 376.89	0.96%	
XS1598243142	Grupo Antolin Irausa SA 3.25% Sen Reg S 17/30.04.24	EUR	10 956 000.00	93.09	10 260 263.56	1.45%	
XS1459821036	Naviera Armas SA FRN Reg S Sen 16/31.07.23	EUR	8 000 000.00	73.95	6 006 760.00	0.85%	
XS1605600532	La Financiere Atalian SA 4% Sen Reg S 17/15.05.24	EUR	10 112 000.00	74.66	7 602 426.31	1.08%	
XS1992918661	EG Global Finance PLC 3.625% Sen Reg S 19/07.02.24	EUR	6 060 000.00	99.47	6 057 721.61	0.86%	
XS1849464323	Playtech Plc 3.75% Sen Reg S 18/12.10.23	EUR	5 515 000.00	104.98	5 835 825.93	0.83%	
XS1513765922	Codere Finance 2 (Lux) SA 6.75% Reg S Sen 16/01.11.21	EUR	8 300 000.00	99.50	8 355 153.50	1.18%	
XS1028411152	LGE HoldCo VI BV 7.125% Reg S 14/15.05.24	EUR	1 611 288.24	104.15	1 693 161.15	0.24%	
XS1647815775	United Group BV 4.875% Reg S 17/01.07.24	EUR	14 600 000.00	103.76	15 479 716.92	2.19%	
XS1533914591	Adler Pelzer Holding GmbH 4.125% Sen Reg S 17/01.04.24	EUR	12 429 000.00	91.44	11 494 800.11	1.63%	
XS1756356371	Selecta Group BV 5.875% Sen Reg S 18/01.02.24	EUR	9 167 000.00	104.21	9 688 792.01	1.37%	
XS1879565791	EDreams ODIGEO SA 5.5% Sen Reg S 18/01.09.23	EUR	10 500 000.00	104.29	11 138 137.50	1.58%	
XS1987729412	Fnac Darty SA 1.875% Sen Reg S 19/30.05.24	EUR	6 129 000.00	102.71	6 310 295.82	0.89%	
XS1823568248	Premier Foods Finance Plc 6.25% Sen Reg S 18/15.10.23	GBP	6 161 000.00	105.60	7 360 790.99	1.04%	
XS1694628287	Almaviva Italian Inno Co SpA 7.25% Sen Reg S 17/15.10.22	EUR	5 540 000.00	87.79	4 949 696.07	0.70%	
XS1644604792	Swissport Financing Sàrl 6.75% Sen Reg S 17/15.12.21	EUR	3 100 000.00	102.88	3 199 161.25	0.45%	
XS1640922917	Wagamama Finance Plc 4.125% Sen Reg S 17/01.07.22	GBP	6 323 000.00	100.71	7 115 267.92	1.01%	
XS1843435410	Novem Group GmbH FRN Sen Reg S 19/15.05.24	EUR	5 067 000.00	102.05	5 192 505.37	0.74%	
XS1412547660	William Hill Plc 4.875% Reg S Sen 16/07.09.23	GBP	8 500 000.00	105.08	10 125 859.80	1.43%	
XS1797821037	Virg Med Fin Not II De Act Co 5.75% Sen Reg S 18/15.04.23	GBP	11 600 000.00	103.39	13 744 485.80	1.95%	
XS1708450215	Wind Tre SpA FRN Sen Reg S 17/20.01.24	EUR	8 835 000.00	98.54	8 752 809.96	1.24%	
XS1577963058	Norican A/S 4.5% Sen Reg S 17/15.05.23	EUR	8 300 000.00	93.23	7 786 520.50	1.10%	
XS1647814968	United Group BV 4.375% Sen Reg S 17/01.07.22	EUR	2 924 000.00	102.20	3 047 670.99	0.43%	
XS1504057008	Evoca SpA 7% Reg S 16/15.10.23	EUR	10 006 000.00	105.27	10 683 328.38	1.51%	
XS1169199152	Hipercor sa 3.875% Sen Reg S 15/19.01.22	EUR	2 000 000.00	106.75	2 169 761.92	0.31%	
XS1647100848	CMA CGM 6.5% Sen Reg S 17/15.07.22	EUR	9 400 000.00	86.76	8 439 158.11	1.20%	
XS1517169972	Parts Europe SA FRN Reg S Sen 16/01.05.22	EUR	6 680 267.96	100.07	6 734 722.21	0.95%	
XS1204434028	Inti Game Technology Plc 4.75% Reg S Sen 15/15.02.23	EUR	10 800 000.00	111.31	12 216 165.00	1.73%	
XS1577957837	Globalworth Real Estate Invs Ltd 2.875% Sen Reg S 17/20.06.22	EUR	6 250 000.00	105.86	6 621 953.89	0.94%	
XS1586710185	Motor Oil Finance Plc 3.25% Sen Reg S 17/01.04.22	EUR	6 000 000.00	101.55	6 142 291.67	0.87%	
XS1406669983	Ardagh Pac Fin Plc Hgs USA Inc 6.75% Reg S Sen 16/15.05.24	EUR	9 000 000.00	107.25	9 732 082.50	1.38%	
XS1812903828	Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.25% Ser B Sen 18/15.04.22	EUR	5 278 000.00	98.48	5 234 463.83	0.74%	
XS1403611608	TVL Finance PLC 8.5% Sen Reg S 16/15.05.23	GBP	8 960 000.00	104.09	10 530 877.11	1.49%	
XS1219465728	Matterhorn Telecom SA 3.875% Reg S Sen 15/01.05.22	EUR	12 300 000.00	101.01	12 504 622.46	1.77%	
XS1533916299	Nemak SAB de CV 3.25% Sen Reg S 17/15.03.24	EUR	9 314 000.00	103.30	9 711 053.23	1.38%	
XS1860216909	Promontoria Hg 264 B.V 6.75% Sen Reg S 18/15.08.23	EUR	6 000 000.00	95.83	5 903 805.00	0.84%	
XS1433214449	Cemex Finance LLC 4.625% Reg S Sen 16/15.06.24	EUR	9 300 000.00	104.98	9 783 451.46	1.39%	
XS1801786275	Coty Inc 4% Sen Reg S 18/15.04.23	EUR	5 220 000.00	98.80	5 202 176.60	0.74%	
XS1731657141	Energopro AS 4% Sen Reg S 17/07.12.22	EUR	9 200 000.00	100.22	9 429 309.37	1.34%	
FR0013248713	Nexans SA 2.75% Sen 17/05.04.24	EUR	4 200 000.00	104.49	4 416 266.49	0.63%	
XS1590066624	Loxam 4.25% Sen Reg S 17/15.04.24	EUR	8 916 000.00	104.90	9 528 754.58	1.35%	
XS1709347923	CBR Fashion Holding GmbH 5.125% Sen Reg S 17/01.10.22	EUR	9 059 000.00	99.78	9 156 247.11	1.30%	
XS1648303813	Maxeda DIY Holding Bv 6.125% Sen Reg S 17/15.07.22	EUR	5 407 000.00	99.04	5 508 560.73	0.78%	
XS1357678322	Veritas US Inc/Verit Berm Ltd 7.5% Sen Reg S 16/01.02.23	EUR	5 450 000.00	95.00	5 348 947.92	0.76%	
Prises en pension					-9 756 355.99	-1.38%	
	FR0013245263 140620	EUR	(2 536 800.00)	-	-2 535 932.28	-0.36%	
	XS1600514696 070620	EUR	(955 800.00)	-	-955 456.76	-0.14%	
	XS1598243142 151019	EUR	(1 980 000.00)	-	-1 962 972.82	-0.28%	
	XS1577949149 270620	EUR	(211 201.20)	-	-211 201.20	-0.03%	
	XS1811351821 260620	EUR	(408 560.00)	-	-408 533.73	-0.06%	
	XS1801786275 120620	EUR	(385 975.80)	-	-385 799.99	-0.05%	
	XS1811351821 200520	EUR	(903 060.00)	-	-901 336.36	-0.13%	
	XS1395004408 120220	EUR	(211 000.00)	-	-210 355.57	-0.03%	
	XS1857022609 190620	EUR	(213 500.00)	-	-213 437.48	-0.03%	
	XS1987729412 140620	EUR	(402 019.20)	-	-401 887.90	-0.06%	
	XS1600514696 170620	EUR	(428 000.00)	-	-427 914.53	-0.06%	
	XS1600514696 050620	EUR	(424 000.00)	-	-423 792.11	-0.06%	
	DE000A2AA0W5 210620	EUR	(717 920.00)	-	-717 735.26	-0.10%	
Créances représentatives des titres prêtés en pension					578.63	0.00%	
	XS1819648129 250620	EUR	2 212 535.50	-	239.69	0.00%	
	XS1713465687 240420	EUR	416 325.00	-	140.51	0.00%	
	XS1819648129 260620	EUR	1 831 648.00	-	198.43	0.00%	
UCITS					18 049 248.50	2.56%	
	FR0011360171	Oddo Tresorerie 3-6 Mois CI EUR Cap	EUR	300.00	10 645.62	3 193 686.00	0.45%
	FR0010680157	Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	6 250.00	2 376.89	14 855 562.50	2.10%
Actif Net					705 962 122.84	100.00%	

Société de Gestion de Portefeuille constituée sous la forme d'une SAS au capital de 7 500 000 €

Agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n°GP 99011 - RCS 340 902 857 Paris

12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France

Tél. : 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

ODDO BHF HAUT RENDEMENT 2023

Securities Financing Transactions Regulation

28-06-2019

EUR

Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et Total Return Swaps exprimés en valeur absolue et en pourcentage de l'actif net du fonds

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Montant			9 792 803.25		
% de l'actif net total			1.39%		

Montant des titres et matières premières prêtés en proportion des actifs

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Montant des actifs prêtés	4 572 607.09				
% des actifs pouvant être prêtés	0.66%				

10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors liquidités) pour tous les types d'opérations de financement (volume de garanties au titre des transactions en cours)

1. Nom	
Volume des garanties reçues	
2. Nom	
Volume des garanties reçues	
3. Nom	
Volume des garanties reçues	
4. Nom	
Volume des garanties reçues	
5. Nom	
Volume des garanties reçues	
6. Nom	
Volume des garanties reçues	
7. Nom	
Volume des garanties reçues	
8. Nom	
Volume des garanties reçues	
9. Nom	
Volume des garanties reçues	
10. Nom	
Volume des garanties reçues	

10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
1. Nom	ODDO		ODDO		
Montant	4 572 607.09		9 792 803.25		
Domicile	PARIS		PARIS		
2. Nom					
Montant					
Domicile					
3. Nom					
Montant					

Domicile				
4. Nom				
Montant				
Domicile				
5. Nom				
Montant				
Domicile				
6. Nom				
Montant				
Domicile				
7. Nom				
Montant				
Domicile				
8. Nom				
Montant				
Domicile				
9. Nom				
Montant				
Domicile				
10. Nom				
Montant				
Domicile				

Type et qualité des garanties (collatéral)

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Type et qualité de la garantie					
Liquidités	4 681 415.37		9 756 355.99		
Instruments de dette					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
Actions					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
Parts de fonds					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
Monnaie de la garantie					
Pays de l'émetteur de la garantie					

Échéance de la garantie, ventilée en fonction des tranches ci-dessous

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes	4 681 415.37				

Échéance des opérations de financement sur titres et total return swaps ventilée en fonction des tranches ci-dessous

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes	4 572 607.09		9 792 803.25		

Règlement et compensation des contrats

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Contrepartie centrale					
Bilatéraux					
Trois parties					

Données sur la réutilisation des garanties

	Espèces	Titres
Montant maximal (%)		
Montant utilisé (%)		
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces des opérations de financement sur titres et TRS		

Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

1. Nom	ODDO
Montant conservé	14 437 771.36

Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Montant total du collatéral versé

En % de toutes les garanties versées

Comptes séparés

Comptes groupés

Autres comptes

Données sur les revenus ventilées

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC					
Montant	119 044.24		40 851.89	0.01	
en % des revenus	1.04%		0.35%	0.00%	
Gestionnaire					
Montant					
en % des revenus					
Tiers (ex. agent prêteur...)					
Montant					
en % des revenus					

Données sur les coûts ventilées

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC					
Montant					
Gestionnaire					
Montant					
Tiers (ex. agent prêteur...)					
Montant					

BILAN ACTIF AU 31/12/2018 EN EUR

	31/12/2018	29/12/2017
Immobilisations nettes	0,00	0,00
Dépôts	6 052 629,05	41 326 597,00
Instruments financiers	739 522 027,19	909 673 135,74
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négo-ciées sur un marché ré-gle-men-té ou assimi-lé	0,00	0,00
Non négo-ciées sur un marché ré-gle-men-té ou assimi-lé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	637 107 273,16	734 335 281,79
Négo-ciées sur un marché ré-gle-men-té ou assimi-lé	637 107 273,16	734 335 281,79
Non négo-ciées sur un marché ré-gle-men-té ou assimi-lé	0,00	0,00
Titres de créances	92 621 653,53	139 792 985,70
Négo-ciés sur un marché ré-gle-men-té ou assimi-lé	92 621 653,53	139 792 985,70
<i>Titres de créances négo-ciables</i>	0,00	0,00
<i>Autres titres de créances</i>	92 621 653,53	139 792 985,70
Non négo-ciés sur un marché ré-gle-men-té ou assimi-lé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	2 379 910,00	2 388 070,00
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	2 379 910,00	2 388 070,00
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	7 413 190,50	32 512 798,25
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	237 000,00	0,00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	4 325 595,66	17 613 499,70
Titres financiers empruntés	0,00	0,00
Titres financiers donnés en pension	2 850 594,84	14 899 298,55
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Contrats financiers		
Opérations sur un marché ré-gle-men-té ou assimi-lé	0,00	644 000,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
Créances	87 325 042,93	92 110 919,49
Opérations de change à terme de devises	86 210 455,60	89 890 143,25
Autres	1 114 587,33	2 220 776,24
Comptes financiers	4 707 615,58	63 341 663,82
Liquidités	4 707 615,58	63 341 663,82
Total de l'actif	837 607 314,75	1 106 452 316,05

COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2018 EN EUR

	31/12/2018	29/12/2017
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	585,21	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	37 959 080,30	22 340 993,88
Produits sur titres de créances	4 889 102,82	2 787 217,47
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	736 136,16	216 384,22
Produits sur contrats financiers	0,00	0,00
Autres produits financiers	805,10	1 164,22
TOTAL (I)	43 585 709,59	25 345 759,79
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	3 199,92	165,20
Charges sur contrats financiers	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	1 289,99	157,94
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (II)	4 489,91	323,14
Résultat sur opérations financières (I - II)	43 581 219,68	25 345 436,65
Autres produits (III)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	7 701 846,78	5 077 329,05
Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	35 879 372,90	20 268 107,60
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-3 549 925,42	17 500 931,57
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	0,00	0,00
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI)	32 329 447,48	37 769 039,17

	Performance annuelle(*)	Indicateur de référence	Performance annualisée depuis 5 ans	Performance annualisée depuis création	Date de création	TER (**)	SURPERFORMANCE
ODDO BHF HAUT RENDEMENT 2023 CI-EUR	0.86%	-	-	1.88%	09/12/16	0.93	0.33
ODDO BHF HAUT RENDEMENT 2023 CN-EUR	0.67%		-	-1.42%	23/11/17	1.11	0.31
ODDO BHF HAUT RENDEMENT 2023 CN-CHF	0.48%		-	0.72%	14/03/17	0.98	0.32
ODDO BHF HAUT RENDEMENT 2023 CN USD	3.50%		-	1.75%	13/09/17	1.18	0.38
ODDO BHF HAUT RENDEMENT 2023 CR-EUR	0.29%		-	1.30%	09/12/16	1.49	0.30
ODDO BHF HAUT RENDEMENT 2023 DI-EUR	0.86%		-	1.66%	16/12/16	0.94	0.35
ODDO BHF HAUT RENDEMENT 2023 DR-EUR	0.30%		-	1.03%	23/12/16	1.50	0.30
ODDO BHF HAUT RENDEMENT 2023 GC-EUR	0.86%		-	1.56%	02/01/17	0.93	0.33

(*) La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future et les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

(**) Y compris bonification en dépendance de la performance.