



DOCUMENTO DI INFORMAZIONE SEMESTRALE AL 29/03/2018

Oddo BHF TOTAL RETURN

FORMA GIURIDICA DELL'OICVM

Fondo comune d'investimento generale

CATEGORIA

Azionari internazionali

DESTINAZIONE DEI PROVENTI

Proventi capitalizzabili

**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) Le attività finanziarie di cui al 1° capoverso della lettera I dell'articolo L. 214-24-55 del Code monétaire et financier | 140.356.526,31 |
| b) Disponibilità presso banche | 9.205.578,69 |
| c) Altre attività detenute dall'OICVM | 13.362.325,28 |
| d) Totale delle attività detenute dall'OICVM | 162.924.430,28 |
| e) Passivo | -4.550.107,04 |
| f) Valore patrimoniale netto | 158.374.323,24 |

* Gli importi hanno segno positivo o negativo

NUMERO DI QUOTE IN CIRCOLAZIONE E VALORE PATRIMONIALE NETTO PER QUOTA O AZIONE

| Classe | Tipologia di quote | Patrimonio netto per quota | Numero di quote in circolazione | Valore patrimoniale netto |
|-------------------|--------------------|----------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| OddoBHFT CR C | C1 | 124.408.516,11 | 1.213.678,0020 | 102,50 |
| OddoBHFT CI C | C2 | 25.083.365,03 | 23.709,0780 | 1.057,96 |
| OddoBHFT CN-EUR C | C3 | 260.413,98 | 2.600,0000 | 100,15 |
| OddoBHFT GC C | C4 | 7.092.373,19 | 74.319,5290 | 95,43 |
| OddoBHFT DI Di | D1 | 896.010,30 | 937,1940 | 956,05 |
| OddoBHFT DR C | D2 | 633.644,63 | 7.079,2600 | 89,50 |

PROSPETTO DI COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO TITOLI

| Elementi del portafoglio titoli: | Percentuale | |
|---|------------------|-------------------|
| | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| a) le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 | 55,77 | 54,21 |
| b) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, i cui emittenti abbiano sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo | 0 | 0 |
| c) Le attività finanziarie idonee e gli 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 | 6,01 | 5,84 |
| d) Le attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier; | 0 | 0 |
| e) Le altre attività: Altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier | 26,2 | 25,47 |

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER VALUTA

| Titoli | Valuta | Importo (EUR) | Percentuale | |
|----------------------|--------|---------------|------------------|-------------------|
| | | | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| ScvOdBHF EURHYBd CIC | EUR | 3.141.696,36 | 1,97 | 1,95 |
| PSABqFr 0.5 170120 | EUR | 2.525.286,99 | 1,59 | 1,55 |
| WellsFar FRN 260421 | EUR | 2.020.723,11 | 1,28 | 1,24 |
| CapGemin | EUR | 1.821.600,00 | 1,15 | 1,12 |
| WoltKluw | EUR | 1.727.600,00 | 1,09 | 1,06 |
| Atos | EUR | 1.666.500,00 | 1,05 | 1,02 |
| Allianz Re | EUR | 1.613.920,00 | 1,02 | 0,99 |
| SAP | EUR | 1.588.939,00 | 1 | 0,98 |
| Sampo A | EUR | 1.584.100,00 | 1 | 0,97 |
| INGGr | EUR | 1.575.500,00 | 0,99 | 0,97 |
| ComFinCB 4.25 040618 | EUR | 1.564.195,89 | 0,99 | 0,96 |
| LloydsBk 0.5 110423 | EUR | 1.520.151,16 | 0,96 | 0,93 |
| ASBFin 0.25 140421 | EUR | 1.514.357,26 | 0,96 | 0,93 |
| Sodexo | EUR | 1.474.200,00 | 0,93 | 0,9 |
| Henkel Pr | EUR | 1.389.050,00 | 0,88 | 0,85 |
| UtdInter | EUR | 1.226.400,00 | 0,77 | 0,75 |
| BHPBilFi VAR 220476 | EUR | 1.158.087,53 | 0,73 | 0,71 |
| HeiCFinL 0.5 180121 | EUR | 1.137.145,61 | 0,72 | 0,7 |
| ZFNAmCap 2.75 270423 | EUR | 1.104.147,12 | 0,7 | 0,68 |
| GleFinEu 3.37 300920 | EUR | 1.096.908,63 | 0,69 | 0,67 |
| DavCampa 4.5 251019 | EUR | 1.088.194,32 | 0,69 | 0,67 |
| Mexico 2.37 090421 | EUR | 1.080.924,66 | 0,68 | 0,66 |
| MAHLE 2.37 200522 | EUR | 1.078.806,84 | 0,68 | 0,66 |
| Total VAR Perpet | EUR | 1.073.154,25 | 0,68 | 0,66 |
| Kutxabk 1.75 270521 | EUR | 1.069.758,90 | 0,68 | 0,66 |
| PhiliLig | EUR | 1.067.500,00 | 0,67 | 0,66 |
| Slovakia 1.37 210127 | EUR | 1.056.095,00 | 0,67 | 0,65 |
| EDPFin 2.62 150419 | EUR | 1.053.308,90 | 0,67 | 0,65 |
| AbancCor 4.37 230119 | EUR | 1.045.560,27 | 0,66 | 0,64 |
| ZFNAmCap 2.25 260419 | EUR | 1.045.528,84 | 0,66 | 0,64 |
| Chile 1.75 200126 | EUR | 1.044.142,94 | 0,66 | 0,64 |
| SanCoFin 1.5 121120 | EUR | 1.042.126,71 | 0,66 | 0,64 |
| RCIBq 1.25 080622 | EUR | 1.039.593,97 | 0,66 | 0,64 |
| ELMBV VAR Perpet | EUR | 1.031.570,07 | 0,65 | 0,63 |
| IHOVerwa VAR 150921 | EUR | 1.030.713,06 | 0,65 | 0,63 |
| KSAktien 3.12 061218 | EUR | 1.029.248,36 | 0,65 | 0,63 |
| BoSanTot 0.87 271020 | EUR | 1.027.586,64 | 0,65 | 0,63 |
| VWFin VAR Perpet | EUR | 1.022.300,00 | 0,65 | 0,63 |
| FerroSta 1.5 270625 | EUR | 1.021.291,85 | 0,64 | 0,63 |
| JyskeBk 0.62 140421 | EUR | 1.017.878,77 | 0,64 | 0,62 |
| ChriDior 0.75 240621 | EUR | 1.017.710,62 | 0,64 | 0,62 |

| Titoli | Valuta | Importo (EUR) | Percentuale | |
|----------------------|------------|----------------------|------------------|-------------------|
| | | | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| DVBBk 1 290719 | EUR | 1.017.056,92 | 0,64 | 0,62 |
| CarrefBq FRN 200421 | EUR | 1.012.234,00 | 0,64 | 0,62 |
| MacquaBk 0.37 030321 | EUR | 1.011.708,77 | 0,64 | 0,62 |
| BAWAGPSK 0.37 230222 | EUR | 1.011.065,96 | 0,64 | 0,62 |
| IntesSan FRN 170419 | EUR | 1.010.372,14 | 0,64 | 0,62 |
| SAFRAN FRN 280621 | EUR | 1.005.081,86 | 0,63 | 0,62 |
| SkandEnBk VAR 311028 | EUR | 1.004.579,04 | 0,63 | 0,62 |
| AmaCapMk 0.12 061020 | EUR | 1.003.636,44 | 0,63 | 0,62 |
| DB FRN 130418 | EUR | 1.001.473,03 | 0,63 | 0,61 |
| GleFinEu Su 030418 | EUR | 1.000.635,00 | 0,63 | 0,61 |
| AngAmCap 1.75 030418 | EUR | 1.000.315,00 | 0,63 | 0,61 |
| BNZLonBr 0.5 030724 | EUR | 999.057,12 | 0,63 | 0,61 |
| IberdrIn VAR Perpet | EUR | 990.840,00 | 0,63 | 0,61 |
| TevPhFin 0.37 250720 | EUR | 977.054,32 | 0,62 | 0,6 |
| Otto 1.87 120624 | EUR | 768.349,11 | 0,49 | 0,47 |
| Mylan FRN 221118 | EUR | 753.398,35 | 0,48 | 0,46 |
| TOTALE | EUR | 70.000.360,69 | 44,19 | 42,96 |
| Alphabet C | USD | 1.803.462,05 | 1,14 | 1,11 |
| ChurDwig | USD | 1.760.481,28 | 1,11 | 1,08 |
| Visa A | USD | 1.653.217,35 | 1,04 | 1,01 |
| Medtroni Re | USD | 1.630.421,53 | 1,03 | 1 |
| Microsof | USD | 1.595.305,07 | 1,01 | 0,98 |
| BookiHgs Re | USD | 845.652,62 | 0,53 | 0,52 |
| AFD 1.37 020819 | USD | 808.855,79 | 0,51 | 0,5 |
| DeutPfan 1.62 300819 | USD | 485.299,65 | 0,31 | 0,3 |
| BHPBiFin VAR 191075 | USD | 440.884,86 | 0,28 | 0,27 |
| Linde 1.5 180418 | USD | 412.262,37 | 0,26 | 0,25 |
| BayLB 1.25 230418 | USD | 411.097,22 | 0,26 | 0,25 |
| AmeHoFin FRN 130718 | USD | 408.701,52 | 0,26 | 0,25 |
| ATT FRN 140223 | USD | 247.076,99 | 0,16 | 0,15 |
| Apple FRN 060519 | USD | 236.323,69 | 0,15 | 0,15 |
| GeneElec | USD | 224.657,53 | 0,14 | 0,14 |
| TOTALE | USD | 12.963.699,52 | 8,19 | 7,96 |
| RocheHg Pr | CHF | 1.487.844,14 | 0,94 | 0,91 |
| Novartis Re | CHF | 1.442.787,79 | 0,91 | 0,89 |
| Nestle Re | CHF | 1.155.405,02 | 0,73 | 0,71 |
| U-bloxHg Re | CHF | 1.022.001,56 | 0,65 | 0,63 |
| TOTALE | CHF | 5.108.038,51 | 3,23 | 3,14 |
| ImpeBran | GBP | 1.410.469,36 | 0,89 | 0,85 |
| Experian | GBP | 1.332.083,35 | 0,84 | 0,82 |
| BHPBilli | GBP | 1.248.074,89 | 0,79 | 0,77 |
| RecBenGr | GBP | 839.204,53 | 0,53 | 0,52 |
| TOTALE | GBP | 4.829.832,13 | 3,05 | 2,96 |
| AtlasCop A | SEK | 1.753.909,84 | 1,11 | 1,08 |
| AssaAblo B | SEK | 1.663.907,85 | 1,05 | 1,02 |
| TOTALE | SEK | 3.417.817,69 | 2,16 | 2,1 |

| Titoli | Valuta | Importo (EUR) | Percentuale | |
|---------------|------------|----------------------|------------------|-------------------|
| | | | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| NovoNord B | DKK | 1.516.439,24 | 0,96 | 0,93 |
| TOTALE | DKK | 1.516.439,24 | 0,96 | 0,93 |
| TOTALE | | 97.836.187,78 | 61,78 | 60,05 |

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

| Settore di attività | Percentuale | |
|--|------------------|-------------------|
| | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| Altri servizi finanziari | 11,76 | 11,41 |
| Banche | 9,69 | 9,42 |
| Prodotti farmaceutici | 3,28 | 3,19 |
| Software e servizi Internet | 2,97 | 2,88 |
| Parti di ricambio e attrezzature per automezzi | 2,69 | 2,61 |
| Assicurazioni multirischio | 2,02 | 1,96 |
| Altri settori | 29,37 | 28,58 |
| TOTALE | 61,78 | 60,05 |

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA DELL'EMITTENTE

| Paese | Percentuale | |
|-----------------------|------------------|-------------------|
| | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| FRANCIA | 8,48 | 8,25 |
| GERMANIA | 8,24 | 8,01 |
| STATI UNITI D'AMERICA | 8,17 | 7,95 |
| Altri paesi | 36,89 | 35,84 |
| TOTALE | 61,78 | 60,05 |

RIPARTIZIONE DELLE ALTRE ATTIVITÀ PER TIPOLOGIA

MOVIMENTI DEL PORTAFOGLIO TITOLI NEL CORSO DEL PERIODO

| Elementi del portafoglio titoli | Movimenti (importo) | |
|---|---------------------|--------------|
| | Acquisizioni | Cessioni |
| a) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier | 7.918.129,18 | 8.354.607,88 |
| b) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, i cui emittenti abbiano 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) Le attività finanziarie idonee e gli 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 | 4.570.775,78 | 3.276.150,80 |
| d) Le 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) Le altre attività: Altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier | 117.239.688,31 | 1.432.056,00 |

| Movimenti verificatisi nel corso del periodo | Movimenti (importo) |
|--|---------------------|
| Acquisizioni | 129.728.593,27 |
| Cessioni | 13.062.814,68 |

DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO

| | Classe € | Importo netto unitario € | Credito d'imposta € | Importo lordo unitario € |
|---------------------------------|--|--------------------------------|------------------------|--------------------------------|
| | D1 CLASSE DI-EUR D1 CLASSE DI-EUR D2 CLASSE DR-EUR D2 CLASSE DR-EUR | | | |
| Dividendi da distribuire | | | | |
| 22/01/2018 | D1 CLASSE DI-EUR | 0,01 | | 0,01 |
| | D1 CLASSE DI-EUR | 16,71 | | 16,71 |
| | D2 CLASSE DR-EUR | 1,57 | | 1,57 |
| Dividendi distribuiti | | | | |

| | |
|------------------|------------------------------|
| Fondo | ODDO BHF TOTAL RETURN (7094) |
| Data | 29/03/2018 |
| Patrimonio netto | 158.374.323,24 EUR |

| Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato | | | | 925.350,00 | 5.817,34 | 41.120.634,00 | 25,96% |
|--|--------------|--|-----|----------------------|-----------------|----------------------|---------------|
| | FR0000121220 | Sodexo | EUR | 18.000,00 | 81,90 | 1.474.200,00 | 0,93% |
| | IE00BTN1Y115 | Medtronic Plc Reg | USD | 25.000,00 | 80,22 | 1.630.421,53 | 1,03% |
| | CH0012005267 | Novartis AG Reg | CHF | 22.000,00 | 77,26 | 1.442.787,79 | 0,91% |
| | CH0038863350 | Nestlé SA Reg | CHF | 18.000,00 | 75,62 | 1.155.405,02 | 0,73% |
| | DE0006048432 | Henkel AG & Co KGaA Pref | EUR | 13.000,00 | 106,85 | 1.389.050,00 | 0,88% |
| | US3696041033 | General Electric Co | USD | 20.500,00 | 13,48 | 224.657,53 | 0,14% |
| | DK0060534915 | Novo Nordisk AS B | DKK | 38.000,00 | 297,50 | 1.516.439,24 | 0,96% |
| | FI0009003305 | Sampo Plc A | EUR | 35.000,00 | 45,26 | 1.584.100,00 | 1,00% |
| | FR0000051732 | Atos SE | EUR | 15.000,00 | 111,10 | 1.666.500,00 | 1,05% |
| | GB0004544929 | Imperial Brands Plc | GBP | 51.000,00 | 24,26 | 1.410.469,36 | 0,89% |
| | NL0000395903 | Wolters Kluwer NV | EUR | 40.000,00 | 43,19 | 1.727.600,00 | 1,09% |
| | FR0000125338 | CapGemini SE | EUR | 18.000,00 | 101,20 | 1.821.600,00 | 1,15% |
| | CH0033361673 | U-blox Hg AG Reg | CHF | 7.000,00 | 172,00 | 1.022.001,56 | 0,65% |
| | US949181045 | Microsoft Corp | USD | 21.500,00 | 91,27 | 1.595.305,07 | 1,01% |
| | US02079K1079 | Alphabet Inc C | USD | 2.150,00 | 1.031,79 | 1.803.462,05 | 1,14% |
| | GB00B19NVL48 | Experian Plc | GBP | 76.000,00 | 15,38 | 1.332.083,35 | 0,84% |
| | DE0007164600 | SAP SE | EUR | 18.700,00 | 84,97 | 1.588.939,00 | 1,00% |
| | US92826C8394 | Visa Inc A | USD | 17.000,00 | 119,62 | 1.653.217,35 | 1,04% |
| | US1713401024 | Church & Dwight Co Inc | USD | 43.000,00 | 50,36 | 1.760.481,28 | 1,11% |
| | CH0012032048 | Roche Holding Ltd Pref | CHF | 8.000,00 | 219,10 | 1.487.844,14 | 0,94% |
| | DE0008404005 | Allianz SE Reg | EUR | 8.800,00 | 183,40 | 1.613.920,00 | 1,02% |
| | SE0007100581 | Assa Abloy AB B | SEK | 95.000,00 | 180,35 | 1.663.907,85 | 1,05% |
| | DE0005089031 | United Internet AG & Co | EUR | 24.000,00 | 51,10 | 1.226.400,00 | 0,77% |
| | SE0006886750 | Atlas Copco AB A | SEK | 50.000,00 | 361,20 | 1.753.909,84 | 1,11% |
| | US09857L1089 | Booking Holdings Inc Reg | USD | 500,00 | 2.080,39 | 845.652,62 | 0,53% |
| | GB0000566504 | BHP Billiton Plc | GBP | 78.000,00 | 14,04 | 1.248.074,89 | 0,79% |
| | GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Plc | GBP | 12.200,00 | 60,34 | 839.204,53 | 0,53% |
| | NL0011821202 | ING Groep NV | EUR | 115.000,00 | 13,70 | 1.575.500,00 | 0,99% |
| | NL0011821392 | Philips Lighting NV | EUR | 35.000,00 | 30,50 | 1.067.500,00 | 0,67% |
| Disponibilità | | | | 9.006.152,68 | 14,42 | 8.466.826,38 | 5,35% |
| | | ODDO & Cie SA | EUR | 9.045.350,71 | 2,00 | 9.045.350,71 | 5,71% |
| | | | GBP | 20.055,56 | 1,14 | 22.863,22 | 0,01% |
| | | | USD | (309.437,07) | 0,81 | -251.564,63 | -0,16% |
| | | | CHF | 90.086,57 | 0,85 | 76.468,95 | 0,05% |
| | | | SEK | 443.945,69 | 0,10 | 43.114,10 | 0,03% |
| | | | DKK | 132.562,01 | 0,13 | 17.781,71 | 0,01% |
| | | | NOK | (318,53) | 0,10 | -33,00 | 0,00% |
| | | Altri creditori vari EUR | EUR | (12.639,35) | 1,00 | -12.639,35 | -0,01% |
| | | Creditori vari depositi a termine EUR | EUR | (1.918.291,00) | 1,00 | -1.918.291,00 | -1,21% |
| | | DG-M a termine fisso | EUR | 753.008,70 | 2,00 | 753.008,70 | 0,48% |
| | | | USD | 497.390,00 | 0,81 | 404.365,68 | 0,26% |
| | | Stato - credito d'imposta da recuperare | EUR | 50.867,75 | 1,00 | 50.867,75 | 0,03% |
| | | | CHF | 16.316,64 | 0,85 | 13.850,19 | 0,01% |
| | | Richieste di reintegro dei margini/fut. | EUR | 88.200,00 | 1,00 | 88.200,00 | 0,06% |
| | | | USD | 19.500,00 | 0,81 | 15.853,01 | 0,01% |
| | | Altri debitori vari USD | USD | 15.555,00 | 0,81 | 12.645,83 | 0,01% |
| | IE00BTN1Y115 | Medtronic Plc Reg | USD | 25.000,00 | - | 9.349,21 | 0,01% |
| | GB0004544929 | Imperial Brands Plc | GBP | 47.000,00 | - | 31.885,30 | 0,02% |
| | XS1052677207 | Anglo American Capital Plc 1.75% EMTN Reg S Sen 14/03.04.18 | EUR | 1.000,00 | - | 17.500,00 | 0,01% |
| | XS0767815599 | Glencore Finance Europe Ltd Step-up EMTN Ser 12 12/03.04.18 | EUR | 1.000,00 | - | 46.250,00 | 0,03% |
| | | | | (162.467,79) | 2,00 | -162.467,79 | -0,10% |
| | | Commissione di gestione | EUR | (161.777,59) | 1,00 | -161.777,59 | -0,10% |
| | | Commissione di performance | EUR | (690,20) | 1,00 | -690,20 | 0,00% |
| TCN | | | | 29.550.000,00 | 1.400,65 | 29.560.882,91 | 18,67% |
| | DE000A10W5X2 | Daimler Intl Fin BV 0% ECP 18/01.06.18 | EUR | 3.000.000,00 | 100,05 | 3.001.648,50 | 1,90% |
| | FR0124880826 | Axa Banque 0% CD18/22.05.18 | EUR | 1.000.000,00 | 100,05 | 1.000.517,64 | 0,63% |
| | XS1777062214 | Ente Nazionale per Energia 0% ECP 18/27.04.18 | EUR | 1.000.000,00 | 100,02 | 1.000.223,48 | 0,63% |
| | | Enel Finance Intl SA 0% ECP 18/27.04.18 | EUR | 2.000.000,00 | 100,02 | 2.000.446,93 | 1,26% |
| | FR0124821622 | Veolia Environnement 0% BTr 18/14.06.18 | EUR | 2.000.000,00 | 100,07 | 2.001.421,20 | 1,26% |
| | FR0124826290 | Vinci SA 0% BTr 18/03.04.18 | EUR | 1.000.000,00 | 100,00 | 1.000.000,00 | 0,63% |
| | BE6301671663 | LVMH Finance Belgique SA 0% CP 18/18.04.18 | EUR | 3.900.000,00 | 200,03 | 3.900.612,76 | 2,46% |
| | FR0124724685 | Credit Ind & Commercial SA 0% CD 17/28.05.18 | EUR | 3.000.000,00 | 100,18 | 3.002.228,27 | 1,90% |
| | FR0124880545 | Axa SA 0% BTr 18/15.05.18 | EUR | 1.650.000,00 | 100,10 | 1.650.647,20 | 1,04% |
| | XS1599534911 | Vodafone Group Plc 0% ECP 18/11.04.18 | EUR | 3.000.000,00 | 100,01 | 3.000.226,71 | 1,89% |
| | FR0124910326 | Michelin SA 0% BTr 18/10.05.18 | EUR | 3.000.000,00 | 100,04 | 3.001.126,15 | 1,89% |
| | FR0124886351 | Sodexo Finance DAC 0% ECP 18/02.05.18 | EUR | 2.000.000,00 | 100,03 | 2.000.604,56 | 1,26% |
| | FR0124910789 | Michelin SA 0% BTr 18/14.05.18 | EUR | 3.000.000,00 | 100,04 | 3.001.179,51 | 1,89% |
| Obbligazioni negoziate su un mercato regolamentato o assimilato | | | | 20.839.000,00 | 2.464,52 | 21.379.410,67 | 13,50% |
| | XS1629658755 | Volkswagen Intl Finance NV VAR Sub Reg S 17/14.12.Perpetual | EUR | 1.000.000,00 | 101,41 | 1.022.300,00 | 0,65% |
| | SK4120010430 | Slovakia 1.375% 15/21.01.27 | EUR | 1.000.000,00 | 105,33 | 1.056.095,00 | 0,67% |
| | US00206RE177 | AT&T Inc FRN Sen 17/14.02.23 | USD | 300.000,00 | 100,94 | 247.076,99 | 0,16% |
| | XS0997941199 | K+S Aktiengesellschaft 3.125% Reg-S Sen 13/06.12.18 | EUR | 1.000.000,00 | 101,91 | 1.029.248,36 | 0,65% |
| | ES0414843146 | Abanca Corporacion Bancaria SA 4.375% Sen 07/23.01.19 | EUR | 1.000.000,00 | 103,71 | 1.045.560,27 | 0,66% |
| | XS1209031019 | ELM BV VAR Sub 15/01.09.Perpetual | EUR | 1.000.000,00 | 101,63 | 1.031.570,07 | 0,65% |
| | DE000A14J7G6 | ZF North America Capital Inc 2.75% Reg S Sen 15/27.04.23 | EUR | 1.000.000,00 | 107,84 | 1.104.147,12 | 0,70% |
| | XS0169781753 | Commerzbank Fin & Cover Bd SA 4.25% Reg S Ser123 03/04.06.18 | EUR | 1.500.000,00 | 100,74 | 1.564.195,89 | 0,99% |
| | FR0013185444 | Christian Dior SE 0.75% Reg S Sen 16/24.06.21 | EUR | 1.000.000,00 | 101,19 | 1.017.710,62 | 0,64% |
| | XS1490152565 | IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Reg S 16/15.09.21 | EUR | 1.000.000,00 | 102,01 | 1.030.713,06 | 0,65% |

| | | | | | | |
|---|---|-----|-----------------------|------------------|-----------------------|----------------|
| USQ12441AA19 | BHP Billiton Finance USA Ltd VAR Reg S Sub 15/19.10.75 | USD | 500.000,00 | 105,60 | 440.884,86 | 0,28% |
| XS1522989869 | Mylan N.V. FRN Reg S Sen 16/22.11.18 | EUR | 750.000,00 | 100,39 | 753.398,35 | 0,48% |
| US037833AP55 | Apple Inc FRN Sen 14/06.05.19 | USD | 289.000,00 | 100,25 | 236.323,69 | 0,15% |
| XS1346652891 | Chile 1.75% Sen 16/20.01.26 | EUR | 1.000.000,00 | 208,12 | 1.044.142,94 | 0,66% |
| XS1511589605 | Skandinaviska Enskilda Bk AB VAR Reg S Sub 16/31.10.28 | EUR | 1.000.000,00 | 99,87 | 1.004.579,04 | 0,63% |
| XS1439749109 | Teva Pharmaceutical Fin II BV 0.375% Reg S Sen 16/25.07.20 | EUR | 1.000.000,00 | 97,45 | 977.054,32 | 0,62% |
| XS1639238820 | BNZ Intl Fdng Ltd London Br 0.5% Sen 17/03.07.24 | EUR | 1.000.000,00 | 99,53 | 999.057,12 | 0,63% |
| XS0848458179 | Davide Campari SpA 4.5% Sen 12/25.10.19 | EUR | 1.000.000,00 | 106,83 | 1.088.194,32 | 0,69% |
| FR0013264884 | SAFRAN SA FRN Sen 17/28.06.21 | EUR | 1.000.000,00 | 100,50 | 1.005.081,86 | 0,63% |
| XS1309436753 | BHP Billiton Finance Ltd VAR Reg S Sub 15/22.04.76 | EUR | 1.000.000,00 | 111,29 | 1.158.087,53 | 0,73% |
| US02665WAX92 | American Honda Finance Corp FRN MTN Ser A 15/13.07.18 | USD | 500.000,00 | 100,07 | 408.701,52 | 0,26% |
| DE000A14J7F8 | ZF North America Capital Inc 2.25% Reg S Sen 15/26.04.19 | EUR | 1.000.000,00 | 102,44 | 1.045.528,84 | 0,66% |
| ES0443307048 | Kutxabank SA 1.75% Sen 14/27.05.21 | EUR | 1.000.000,00 | 105,48 | 1.069.758,90 | 0,68% |
| Richieste di reintegro dei margini | | | (215,00) | 3.282,24 | -223.612,49 | -0,14% |
| | Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 06/18 EUX | EUR | (245,00) | 3.281,00 | -200.900,00 | -0,13% |
| | EUR FUT 06/18 CME | USD | 30,00 | 1,24 | -22.712,49 | -0,01% |
| Altri titoli di debito | | | 31.975.000,00 | 3.361,29 | 32.232.962,37 | 20,35% |
| FR0012759744 | RCI Banque SA 1.25% EMTN Sen 15/08.06.22 | EUR | 1.000.000,00 | 102,93 | 1.039.593,97 | 0,66% |
| XS1501162876 | Amadeus Capital Market 0.125% EMTN Reg S Sen 16/06.10.20 | EUR | 1.000.000,00 | 100,30 | 1.003.636,44 | 0,63% |
| XS0974877150 | Glencore Finance Europe Ltd 3.375% EMTN Sen 13/30.09.20 | EUR | 1.000.000,00 | 107,97 | 1.096.908,63 | 0,69% |
| XS1400169428 | Wells Fargo & Co FRN EMTN Reg S Sen 16/26.04.21 | EUR | 2.000.000,00 | 100,98 | 2.020.723,11 | 1,28% |
| XS1395036947 | Jyske Bank AS 0.625% EMTN Reg S Sen 16/14.04.21 | EUR | 1.000.000,00 | 101,18 | 1.017.878,77 | 0,64% |
| XS1057345651 | EDP Finance BV 2.625% EMTN Sen 14/15.04.19 | EUR | 1.000.000,00 | 102,79 | 1.053.308,90 | 0,67% |
| PTBSRBOE0021 | Banco Santander Totta SA 0.875% EMTN Ser 15 15/27.10.20 | EUR | 1.000.000,00 | 102,38 | 1.027.586,64 | 0,65% |
| XS1220883596 | Bayerische LB 1.25% EMTN Reg S Ser 827 15/23.04.18 | USD | 500.000,00 | 99,95 | 411.097,22 | 0,26% |
| FR0013196094 | Agence Française de Dev SA 1.375% EMTN Sen 16/02.08.19 | USD | 1.000.000,00 | 98,57 | 808.855,79 | 0,51% |
| XS1052677207 | Anglo American Capital Plc 1.75% EMTN Reg S Sen 14/03.04.18 | EUR | 1.000.000,00 | 100,03 | 1.000.315,00 | 0,63% |
| XS0767815599 | Glencore Finance Europe Ltd Step-up EMTN Ser 12 12/03.04.18 | EUR | 1.000.000,00 | 100,06 | 1.000.635,00 | 0,63% |
| XS1394181157 | ASB Finance Ltd London Branch 0.25% EMTN Ser16-1 16/14.04.21 | EUR | 1.500.000,00 | 100,71 | 1.514.357,26 | 0,96% |
| XS1267056890 | DVB Bank SE 1% EMTN Reg S Sen 15/29.07.19 | EUR | 1.000.000,00 | 101,02 | 1.017.056,92 | 0,64% |
| XS1233299459 | MAHLE GmbH 2.375% EMTN Reg S Sen 15/20.05.22 | EUR | 1.000.000,00 | 317,42 | 1.078.806,84 | 0,68% |
| DE000A1R0733 | Linde AG 1.5% EMTN Reg S Ser 01/2013 13/18.04.18 | USD | 500.000,00 | 99,98 | 412.262,37 | 0,26% |
| FR0013155868 | Carrefour Banque FRN EMTN Sen 16/20.04.21 | EUR | 1.000.000,00 | 101,15 | 1.012.234,00 | 0,64% |
| XS1639488771 | Ferrovie dello Stato FS SPA 1.5% EMTN Reg S 17/27.06.25 | EUR | 1.000.000,00 | 100,98 | 1.021.291,85 | 0,64% |
| XS1285867419 | Sparebank 1 Boligkreditt 0.75% EMTN Ser 2015-3 15/05.09.22 | EUR | 1.000.000,00 | 102,50 | 1.029.355,62 | 0,65% |
| XS1549372420 | HeidelbergCem Fin Lux SA 0.5% EMTN Reg S Sen 17/18.01.21 | EUR | 1.125.000,00 | 100,98 | 1.137.145,61 | 0,72% |
| XS1369268534 | Bk Arbeit Wirtsch Oest Post AG 0.375% EMTN Reg S 16/23.02.22 | EUR | 1.000.000,00 | 101,07 | 1.011.065,96 | 0,64% |
| XS1057822766 | Intesa Sanpaolo SpA FRN EMTN Sen 14/17.04.19 | EUR | 1.000.000,00 | 201,77 | 1.010.372,14 | 0,64% |
| DE000DL19S50 | Deutsche Bank AG FRN EMTN Sen 16/13.04.18 | EUR | 1.000.000,00 | 100,02 | 1.001.473,03 | 0,63% |
| XS1316037545 | Santander Consumer Fin SA 1.5% EMTN Reg S Sen 15/12.11.20 | EUR | 1.000.000,00 | 103,63 | 1.042.126,71 | 0,66% |
| XS1548539441 | PSA Banque France SA 0.5% EMTN Sen 17/17.01.20 | EUR | 2.500.000,00 | 100,91 | 2.525.286,99 | 1,59% |
| XS1371532547 | Macquarie Bank Ltd 0.375% EMTN Reg S Ser 2016-1 16/03.03.21 | EUR | 1.000.000,00 | 101,14 | 1.011.708,77 | 0,64% |
| XS1054418196 | Mexico 2.375% EMTN 14/09.04.21 | EUR | 1.000.000,00 | 105,75 | 1.080.924,66 | 0,68% |
| XS1625975153 | Otto (GmbH & Co KG) 1.875% EMTN Sen 17/12.06.24 | EUR | 750.000,00 | 100,93 | 768.349,11 | 0,49% |
| DE000A2AAVU8 | Deutsche Pfandbriefbank AG 1.625% EMTN Ser 25074 16/30.08.19 | USD | 600.000,00 | 98,52 | 485.299,65 | 0,31% |
| XS1501167164 | Total SA VAR EMTN Reg S Sub 16/05.05.Perpetual | EUR | 1.000.000,00 | 104,83 | 1.073.154,25 | 0,68% |
| XS1391589626 | Lloyds Bank Plc 0.5% EMTN Reg S Ser 2016-7 16/11.04.23 | EUR | 1.500.000,00 | 100,85 | 1.520.151,16 | 0,96% |
| Liquidità | | | 11.918.291 | 4 | 11.918.549,61 | 7,53% |
| | ODDO ET CIE PARIS | EUR | 11.918.291,00 | 4,00 | 11.918.549,61 | 7,53% |
| Pronti contro termine attivi | | | -1.562.500 | 0 | -1.562.032,53 | -0,99% |
| | XS1346652891 210319 | EUR | (520.000,00) | - | -519.866,88 | -0,33% |
| | XS1233299459 140319 | EUR | (322.500,00) | - | -322.347,41 | -0,20% |
| | XS1233299459 060319 | EUR | (215.000,00) | - | -214.829,67 | -0,14% |
| | XS1057822766 270319 | EUR | (505.000,00) | - | -504.988,57 | -0,32% |
| Opzioni | | | -1.890 | 16,505 | -419.466,25 | -0,26% |
| | Assa Abloy AB B CALL 05/18 OMX 175 | SEK | (950,00) | 7,23 | -66.703,93 | -0,04% |
| | General Electric Co PUT 06/18 OPRA 18 | USD | (875,00) | 4,53 | -321.887,32 | -0,20% |
| | LVMH Moët Hennessy L Vuit SE PUT 04/18 MONEP 245 | EUR | (65,00) | 4,75 | -30.875,00 | -0,02% |
| Obbligazioni e titoli assimilati non quotati su un mercato regolamentato | | | 1.000.000 | 98,3965 | 990.840 | 0,63% |
| | XS1721244371 Iberdrola Intl BV VAR Sub Reg S 17/22.11.Perpetual | EUR | 1.000.000,00 | 98,40 | 990.840,00 | 0,63% |
| OICVM | | | 110.734.741 | 2.415.733 | 15.071.796,36 | 9,52% |
| | FR0010680157 Oddo Jour CI EUR Cap | EUR | 5.000,00 | 2.386,02 | 11.930.100,00 | 7,53% |
| | LU0115288721 SICAV Oddo BHF EUR High Yield Bond CI Cap | EUR | 105.734,74 | 29,71 | 3.141.696,36 | 1,98% |
| Patrimonio netto | | | 103.597.455,63 | 18.877,09 | 158.374.323,24 | 100,00% |

ODDO BHF TOTAL RETURN

Regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli

29/09/2017

EUR

Attività impegnate in ciascun tipo di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total return swap in valore assoluto e in percentuale del patrimonio netto del fondo

| | Titoli concessi in prestito | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Importo | | | | 4.999.997,03 | |
| % del patrimonio netto totale | | | | 2,83% | |

Importo dei titoli e delle materie prime in prestito in proporzione alle attività

| | Titoli concessi in prestito | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Importo delle attività in prestito | | | | | |
| % delle attività prestabili | | | | | |

10 maggiori emittenti di garanzie reali ricevute (liquidità esclusa) per tutti i tipi di operazioni di finanziamento (volume di garanzie reali a titolo delle transazioni in corso)

| | |
|--------------------------------------|--|
| 1. Denominazione | |
| Volume delle garanzie reali ricevute | |
| 2. Denominazione | |
| Volume delle garanzie reali ricevute | |
| 3. Denominazione | |
| Volume delle garanzie reali ricevute | |
| 4. Denominazione | |
| Volume delle garanzie reali ricevute | |
| 5. Denominazione | |
| Volume delle garanzie reali ricevute | |
| 6. Denominazione | |
| Volume delle garanzie reali ricevute | |
| 7. Denominazione | |
| Volume delle garanzie reali ricevute | |
| 8. Denominazione | |
| Volume delle garanzie reali ricevute | |
| 9. Denominazione | |
| Volume delle garanzie reali ricevute | |
| 10. Denominazione | |
| Volume delle garanzie reali ricevute | |

10 principali controparti in valore assoluto delle attività e delle passività senza compensazione

| | Titoli concessi in prestito | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------|
| 1. Denominazione | | | | ODDO | |
| Importo | | | | 4.999.997,03 | |
| Domicilio | | | | PARIGI | |
| 2. Denominazione | | | | | |
| Importo | | | | | |
| Domicilio | | | | | |
| 3. Denominazione | | | | | |

| | | | | |
|-------------------|--|--|--|--|
| Importo | | | | |
| Domicilio | | | | |
| 4. Denominazione | | | | |
| Importo | | | | |
| Domicilio | | | | |
| 5. Denominazione | | | | |
| Importo | | | | |
| Domicilio | | | | |
| 6. Denominazione | | | | |
| Importo | | | | |
| Domicilio | | | | |
| 7. Denominazione | | | | |
| Importo | | | | |
| Domicilio | | | | |
| 8. Denominazione | | | | |
| Importo | | | | |
| Domicilio | | | | |
| 9. Denominazione | | | | |
| Importo | | | | |
| Domicilio | | | | |
| 10. Denominazione | | | | |
| Importo | | | | |
| Domicilio | | | | |

Tipo e qualità delle garanzie reali (collaterale)

| | Titoli concessi in prestito | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|---|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Tipo e qualità della garanzia reale | | | | | |
| Liquidity | | | | | |
| Strumenti di debito | | | | | |
| Rating di buona qualità | | | | | |
| Rating di qualità media | | | | | |
| Rating di bassa qualità | | | | | |
| Azioni | | | | | |
| Rating di buona qualità | | | | | |
| Rating di qualità media | | | | | |
| Rating di bassa qualità | | | | | |
| Quote di fondi | | | | | |
| Rating di buona qualità | | | | | |
| Rating di qualità media | | | | | |
| Rating di bassa qualità | | | | | |
| Valuta della garanzia | | | | | |
| Paese dell'emittente della garanzia reale | | | | | |

Scadenza della garanzia reale, classificata nelle seguenti categorie

| | Titoli concessi in prestito | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|---------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------|
| meno di 1 giorno | | | | | |
| da 1 giorno a 1 settimana | | | | | |
| da 1 settimana a 1 mese | | | | | |
| da 1 a 3 mesi | | | | | |
| da 3 mesi a 1 anno | | | | | |
| oltre 1 anno | | | | | |
| scadenza aperta | | | | | |

Scadenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e dei total return swap classificati nelle seguenti categorie

| | Titoli concessi in prestito | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|---------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------|
| meno di 1 giorno | | | | | |
| da 1 giorno a 1 settimana | | | | 4.999.997,03 | |
| da 1 settimana a 1 mese | | | | | |
| da 1 a 3 mesi | | | | | |
| da 3 mesi a 1 anno | | | | | |
| oltre 1 anno | | | | | |
| scadenza aperta | | | | | |

Regolamento e compensazione dei contratti

| | Titoli concessi in prestito | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|----------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Controparte centrale | | | | | |
| Bilaterali | | | | | |
| Trilaterali | | | | | |

Dati sul riutilizzo delle garanzie reali

| | Contante | Titoli |
|---|----------|--------|
| Importo massimo (%) | | |
| Importo utilizzato (%) | | |
| Rendimento derivante all'organismo d'investimento collettivo dal reinvestimento della garanzia reale in contante nell'ambito delle operazioni di finanziamento tramite titoli e total return swap | | |

Dati sulla custodia delle garanzie reali ricevute dall'organismo d'investimento collettivo

1. Denominazione

Importo custodito

| |
|--|
| |
| |

Dati sulla custodia delle garanzie reali concesse dall'organismo d'investimento collettivo

Importo totale del collaterale versato

In % di tutte le garanzie reali versate

Conti separati

Conti collettivi

Altri conti

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

Dati concernenti la scomposizione del rendimento

| | Titoli concessi in prestito | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|--|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------|
| OICR | | | | | |
| Importo | | | 2.157,80 | 535,63 | |
| in % dei rendimenti | | | 0,08% | 0,02% | |
| Gestore | | | | | |
| Importo | | | | | |
| in % dei rendimenti | | | | | |
| Terzi (es. agente mutuante, ecc.) | | | | | |
| Importo | | | | | |
| in % dei rendimenti | | | | | |

Dati concernenti la scomposizione dei costi

| | Titoli concessi in prestito | Titoli assunti in prestito | Pronti contro termine passivi | Pronti contro termine attivi | Total return swap |
|--|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------|
| OICR | | | | | |
| Importo | | | | 3.310,07 | |
| Gestore | | | | | |
| Importo | | | | | |
| Terzi (es. agente mutuante, ecc.) | | | | | |
| Importo | | | | | |