



# Dati semestrali al 29 settembre 2017

## Oddo Credit Opportunities

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

Società di gestione di portafogli costituita sotto forma di société par actions simplifiée (società per azioni semplificata) con capitale di 7.500.000 €

Autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011 - RCS 340 902 857 Parigi  
12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)

## 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	207.133.527,31
b) Disponibilità presso banche	9.035.865,11
c) Altre attività detenute dall'OICVM	3.294.112,02
d) Totale delle attività detenute dall'OICVM	219.463.504,44
e) Passivo	-1.546.865,09
f) Valore patrimoniale netto	217.916.639,35

\* 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
OdCrOpp CR C	C1	87.013.047,92	779.068,9880	111,68
OdCrOpp CI C	C3	64.635.205,06	56.851,3460	1.136,91
OdCrOpp GC C	C5	1.249.428,60	11.544,4480	108,22
OdCrOpp CP C	C6	25.318.280,87	25.000,0000	1.012,73
OdCrOpp DR Di	D1	138.771,01	1.317,2530	105,34
OdCrOpp DI Di	D3	39.561.905,89	37.504,9700	1.054,84

Società di gestione di portafogli costituita sotto forma di société par actions simplifiée (società per azioni semplificata) con capitale di 7.500.000 €

Autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011 - RCS 340 902 857 Parigi

12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)

**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	88,61	87,98
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	6,44	6,4
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	0	0

**RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER VALUTA**

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
ATT 3.15 040936	EUR	5.646.074,86	2,56	2,58
IntrCapL 5.25 150924	EUR	5.314.579,86	2,44	2,42
GleFinEu 1.87 130923	EUR	4.247.384,33	1,95	1,94
CrAgriAs VAR Perpet	EUR	4.239.273,49	1,95	1,93
OriEnFin VAR 160974	EUR	4.196.373,81	1,93	1,91
BATFin 2.25 160130	EUR	4.171.436,94	1,91	1,9
Equinix 2.87 011025	EUR	4.101.168,53	1,88	1,87
Axa VAR Perpet	EUR	4.010.513,36	1,84	1,83
VonovFin VAR 080474	EUR	3.884.309,26	1,78	1,77
Chemours 6.12 150523	EUR	3.841.544,58	1,76	1,75
FreFinIr 3 300132	EUR	3.840.404,83	1,76	1,75
TevPhFin 1.25 310323	EUR	3.818.508,97	1,75	1,74
Leonardo 1.5 070624	EUR	3.755.177,95	1,72	1,71
Unitymed 3.5 150127	EUR	3.655.639,17	1,68	1,67
NuoTraVi FRN 010623	EUR	3.526.017,85	1,62	1,61
ABNAmro 2.87 300625	EUR	3.414.089,21	1,57	1,56
INGGr VAR 150229	EUR	3.111.042,93	1,43	1,42
FnacDart 3.25 300923	EUR	3.100.885,17	1,42	1,41
ISSGI 1.5 310827	EUR	3.091.203,67	1,42	1,41
AssicGen 4.12 040526	EUR	3.085.635,82	1,42	1,41
SapPapHg 4 010423	EUR	3.072.483,94	1,41	1,4
DigiCom 5 151023	EUR	3.055.663,33	1,4	1,39
GenElect 2.12 170537	EUR	3.055.541,49	1,4	1,39
CSGr VAR 170725	EUR	3.022.622,59	1,39	1,38
UnitedGr 4.37 010722	EUR	3.005.127,42	1,38	1,37
ConGIPOw 5.12 150621	EUR	2.987.684,00	1,37	1,36
QuiIMHgs 3.25 150325	EUR	2.969.929,01	1,36	1,35
MatteTel 3.87 010522	EUR	2.942.243,11	1,35	1,34
TotCIntl 1.37 041029	EUR	2.920.358,00	1,34	1,33
LaFinAta 4 150524	EUR	2.896.141,78	1,33	1,32
WMGAcqui 4.12 011124	EUR	2.881.590,15	1,32	1,31
Vivendi 0.87 180924	EUR	2.870.868,31	1,32	1,31
Ipd3Bv 4.5 150722	EUR	2.803.370,33	1,29	1,28
AmericMo 3.25 220723	EUR	2.744.095,20	1,26	1,25
IBM 1.5 230529	EUR	2.721.804,53	1,25	1,24
VeritaUS 7.5 010223	EUR	2.718.578,51	1,25	1,24
HutWEu13 VAR Perpet	EUR	2.688.101,00	1,23	1,22
SkanEnBk VAR 280526	EUR	2.675.342,81	1,23	1,22
UBSGrFuS 1.5 301124	EUR	2.620.566,10	1,2	1,19
EDreaOdi 8.5 010821	EUR	2.541.957,44	1,17	1,16
VWFin 3.3 220333	EUR	2.488.871,30	1,14	1,13
FiatChr 3.75 290324	EUR	2.219.690,14	1,02	1,01

Società di gestione di portafogli costituita sotto forma di société par actions simplifiée (società per azioni semplificata) con capitale di 7.500.000 €

Autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011 - RCS 340 902 857 Parigi

12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
Banijay 4 010722	EUR	2.110.932,78	0,97	0,96
ITV 2 011223	EUR	2.097.684,25	0,96	0,96
DEAFin 7.5 151022	EUR	2.063.070,00	0,95	0,94
CMC 6.87 010822	EUR	2.048.124,39	0,94	0,93
KirBeOne 8.75 150723	EUR	2.000.850,00	0,92	0,91
GleFinEu 3.75 010426	EUR	1.971.484,64	0,9	0,9
Altice 7.25 150522	EUR	1.932.618,00	0,89	0,88
CMF 9 150622	EUR	1.915.162,00	0,88	0,87
Rexel 3.5 150623	EUR	1.914.291,00	0,88	0,87
ATT 2.6 171229	EUR	1.901.272,56	0,87	0,87
MorgaSta 1.75 300125	EUR	1.886.201,14	0,87	0,86
Essity 1.12 270324	EUR	1.860.607,25	0,85	0,85
Telia 1.62 230235	EUR	1.828.227,12	0,84	0,83
SES VAR Perpet	EUR	1.737.000,10	0,8	0,79
VirGrFin 4 150925	EUR	1.727.842,35	0,79	0,79
BriTelec 1.5 230627	EUR	1.705.241,61	0,78	0,78
Total VAR Perpet	EUR	1.678.275,44	0,77	0,76
OriEnFin 2.5 231020	EUR	1.532.370,19	0,7	0,7
VWFin 1.87 300327	EUR	1.525.569,25	0,7	0,7
JPMorCha VAR 180528	EUR	1.364.024,76	0,63	0,62
CrysAlmo 10 011121	EUR	1.283.121,86	0,59	0,58
SES VAR Perpet	EUR	1.108.064,18	0,51	0,5
AraIntlF 3.12 010425	EUR	1.104.072,93	0,51	0,5
AmericMo 1.5 100324	EUR	1.043.731,85	0,48	0,48
MatTelHg 4.87 010523	EUR	1.039.978,33	0,48	0,47
AldesFin 7.25 010421	EUR	991.728,33	0,46	0,45
CottFin 5.5 010724	EUR	973.557,83	0,45	0,44
Lima FRN 150823	EUR	871.356,94	0,4	0,4
IntrCapL 6.75 150921	EUR	753.347,00	0,35	0,34
MasarInv 5 150924	EUR	520.244,05	0,24	0,24
<b>TOTALE</b>	<b>EUR</b>	<b>186.443.947,21</b>	<b>85,56</b>	<b>84,95</b>
MarHgsEu 8 080623	USD	4.222.547,89	1,93	1,93
DresFdTr 8.15 300631	USD	3.483.363,58	1,6	1,59
Cloverie VAR 240646	USD	2.830.545,80	1,3	1,29
WinAqFin 7.37 230421	USD	2.722.033,78	1,25	1,24
BHPBiFin VAR 191075	USD	2.559.222,21	1,17	1,17
VonovFin 5 021023	USD	2.243.695,84	1,03	1,02
TotCIntl 3.75 100424	USD	1.366.444,98	0,63	0,62
Constell 7.87 010421	USD	1.261.726,02	0,58	0,57
<b>TOTALE</b>	<b>USD</b>	<b>20.689.580,10</b>	<b>9,49</b>	<b>9,43</b>
<b>TOTALE</b>		<b>207.133.527,31</b>	<b>95,05</b>	<b>94,38</b>

Società di gestione di portafogli costituita sotto forma di société par actions simplifiée (società per azioni semplificata) con capitale di 7.500.000 €

Autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011 - RCS 340 902 857 Parigi

12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)

## RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Altri servizi finanziari	30,44	30,27
Banche	6,27	6,22
Servizi integrati di telecomunicazione	5,97	5,93
Trasmissione radiofonica e televisione via cavo	3,67	3,64
Assicurazioni multirischio	3,26	3,23
Servizi di telecomunicazione senza fili (wireless)	3,09	3,07
Altri settori	42,35	42,02
<b>TOTALE</b>	<b>95,05</b>	<b>94,38</b>

## RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA DELL'EMITTENTE

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
PAESI BASSI	17,89	17,76
STATI UNITI D'AMERICA	16,78	16,66
FRANCIA	12,44	12,35
Altri paesi	47,94	47,61
<b>TOTALE</b>	<b>95,05</b>	<b>94,38</b>

## RIPARTIZIONE DELLE ALTRE ATTIVITÀ PER TIPOLOGIA

Società di gestione di portafogli costituita sotto forma di société par actions simplifiée (società per azioni semplificata) con capitale di 7.500.000 €

Autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011 - RCS 340 902 857 Parigi  
 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)

**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	200.191.792,26	143.183.404,27
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	7.577.597,70	0,00
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	0,00	0,00

Movimenti verificatisi nel corso del periodo	Movimenti (importo)
Acquisizioni	207.769.389,96
Cessioni	143.183.404,27

Società di gestione di portafogli costituita sotto forma di société par actions simplifiée (società per azioni semplificata) con capitale di 7.500.000 €

Autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011 - RCS 340 902 857 Parigi

12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)

**DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO**

	Classe €	Importo netto unitario €	Credito d'imposta €	Importo lordo unitario €
	D1 DR-EUR D1 DR-EUR D2 DR-USD D2 DR-USD D3 DI-EUR D3 DI-EUR D4 DI-USD D4 DI-USD			
<b>Dividendi da distribuire</b>				
07/07/2017	D1 DR-EUR D1 DR-EUR D3 DI-EUR D3 DI-EUR	1,51 0,01 19,94 0,20		1,51 0,01 19,94 0,20
<b>Dividendi distribuiti</b>				



<b>Fondo</b>	ODDO CREDIT OPPORTUNITIES (8175)	
<b>Data</b>	29/09/2017	
<b>Patrimonio netto</b>	217.916.639,35 EUR	

categoria	codice titolo	denominazione	valuta	Quantità	Quotazione	valore di mercato	% patrimonio netto
<b>Disponibilità</b>				10.119.016,43	8,54	10.213.873,65	4,69%
<b>Obbligazioni negoziate su un mercato regolamentato o assimilato</b>				<b>141.712.000</b>	<b>5.908,3155</b>	<b>147.464.714,7</b>	<b>0,6767</b>
	XS1629866432	AT&T Inc 3.15% Sen 17/04.09.36	EUR	5.579.000,00	100,95	5.646.074,86	2,59%
	XS1617845679	IBM Corp 1.5% Sen 17/23.05.29	EUR	2.700.000,00	100,26	2.721.804,53	1,25%
	XS1612543394	General Electric Co 2.125% Sen 17/17.05.37	EUR	3.046.000,00	99,50	3.055.541,49	1,40%
	US210383AE55	Constellium NV 7.875% Ser 144A 16/01.04.21	USD	1.400.000,00	106,50	1.261.726,02	0,58%
	XS1383922876	Sappi Papier Holdings GmbH 4% Reg S Sen 16/01.04.23	EUR	2.900.000,00	105,93	3.072.483,94	1,41%
	CH0341440334	UBS Gr Funding Switzerland AG 1.5% Ser 7 Tr 1 16/30.11.24	EUR	2.500.000,00	103,56	2.620.566,10	1,20%
	XS1634447988	Nuovo Traspor Viaggiatori SpA FRN Sen Reg S 17/01.06.23	EUR	3.434.000,00	102,37	3.526.017,85	1,62%
	XS1679781424	Equinix Inc 2.875% Sen 17/01.10.25	EUR	4.072.000,00	100,61	4.101.168,53	1,88%
	XS1647814968	United Group BV 4.375% Sen Reg S 17/01.07.22	EUR	2.900.000,00	102,82	3.005.127,42	1,38%
	XS1662516217	LimaCorp SpA FRN Sen Reg S 17/15.08.23	EUR	850.000,00	101,97	871.356,94	0,40%
	XS1382783527	Chemours (The) Co 6.125% Sen 16/15.05.23	EUR	3.500.000,00	107,41	3.841.544,58	1,76%
	USN8172PAD61	Vonovia Finance BV 5% Reg S 13/02.10.23	USD	2.500.000,00	106,09	2.243.695,84	1,03%
	XS1409506885	Rexel SA 3.5% Reg S Seb 16/15.06.23	EUR	1.800.000,00	105,30	1.914.291,00	0,88%
	XS1642816554	CMF SpA 9% Sen Reg S 17/15.06.22	EUR	1.900.000,00	98,62	1.915.162,00	0,88%
	USQ12441AB91	BHP Billiton Finance USA Ltd VAR Reg S Sub 15/19.10.75	USD	2.500.000,00	117,95	2.559.222,21	1,17%
	XS1586555945	Volkswagen Intl Finance NV 1.875% Sen Reg S 17/30.03.27	EUR	1.500.000,00	100,74	1.525.569,25	0,70%
	XS1681770464	Masaria Investments SAU 5% Sen Reg S 17/15.09.24	EUR	512.000,00	101,44	520.244,05	0,24%
	XS1491985476	EDreams ODIGEO SA 8.5% Reg S Sen 16/01.08.21	EUR	2.300.000,00	109,06	2.541.957,44	1,17%
	XS1642700766	Banjay Group SAS 4% Sen Reg S 17/01.07.22	EUR	1.995.000,00	104,84	2.110.932,78	0,97%
	XS1211040917	Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.25% 15/31.03.23	EUR	3.900.000,00	97,27	3.818.508,97	1,75%
	XS1498935391	DEA Finance SA 7.5% Reg S Sen 16/15.10.22	EUR	1.800.000,00	111,12	2.063.070,00	0,95%
	XS0954302104	America Movil SAB de CV 3.259% Sen 13/22.07.23	EUR	2.400.000,00	113,69	2.744.095,20	1,26%
	XS1405770576	Digi Communications NV 5% Reg S Sen 16/15.10.23	EUR	2.800.000,00	106,80	3.055.663,33	1,40%
	XS1505573995	WMG Acquisition Corp 4.125% Reg S Sen 16/01.11.24	EUR	2.667.000,00	106,29	2.881.590,15	1,32%
	USN54468AF52	Marfrig Holdings Europe BV 8% Reg S Sen 16/08.06.23	USD	4.700.000,00	103,66	4.222.547,89	1,94%
	US89153VAL36	Total Capital International SA 3.75% Sen 14/10.04.24	USD	1.500.000,00	105,89	1.366.444,98	0,63%
	XS1685702794	Intralot Capital Luxembourg SA 5.25% Sen Reg S 17/15.09.24	EUR	5.242.000,00	101,20	5.314.579,86	2,44%
	XS1385999492	Cloverie Plc VAR Reg S Sub 16/24.06.46	USD	3.000.000,00	110,00	2.830.545,80	1,30%
	XS1645764694	Coop Mur Cem CMC Rav Soc Coop 6.875% Sen Reg S 17/01.08.22	EUR	1.953.000,00	103,36	2.048.124,39	0,94%
	USL97437AJ34	Wind Acquisition Finance SA 7.375% Reg S Sen 14/23.04.21	USD	3.000.000,00	103,99	2.722.033,78	1,25%
	XS1379122101	America Movil SAB de CV 1.5% Sen 16/10.03.24	EUR	1.000.000,00	103,52	1.043.731,85	0,48%
	XS1109795176	Origin Energy Finance Ltd VAR Sub Sen 14/16.09.74	EUR	4.000.000,00	104,72	4.196.373,81	1,93%
	XS1605600532	La Financiere Atalian SA 4% Sen Reg S 17/15.05.24	EUR	2.726.000,00	104,60	2.896.141,78	1,33%
	XS1197205591	Unitymedia NRW GmbH 3.5% Reg S Sen 15/15.01.27	EUR	3.500.000,00	103,69	3.655.639,17	1,68%
	XS1405766202	Crystal Almond Sàrl 10% Reg S Sen 16/01.11.21	EUR	1.108.000,00	111,58	1.283.121,86	0,59%
	XS1405774727	Intralot Capital Luxembourg SA 6.75% Reg S Sen 16/15.09.21	EUR	700.000,00	107,28	753.347,00	0,35%
	XS1405765659	SES SA VAR Reg S Sub 16/29.01.Perpetual	EUR	1.500.000,00	111,99	1.737.000,10	0,80%
	XS1219465728	Matterhorn Telecom SA 3.875% Reg S Sen 15/01.05.22	EUR	2.800.000,00	103,44	2.942.243,11	1,35%
	XS1586831999	Aramac Intl Fin Sàrl 3.125% Sen Reg S 17/01.04.25	EUR	1.056.000,00	104,54	1.104.072,93	0,51%
	FR0012444750	Créd Agricole Assurances SA VAR Sub 15/13.01.Perpetual	EUR	3.800.000,00	108,50	4.239.273,49	1,95%
	XS1144088165	AT&T Inc 2.6% Sen Reg S 14/17.12.29	EUR	1.800.000,00	103,56	1.901.272,56	0,87%
	XS1496175743	Fnac Darty SA 3.25% Reg S Sen 16/30.09.23	EUR	2.938.000,00	105,52	3.100.885,17	1,42%
	XS1554373834	Fresenius Finance Ireland PLC 3% Reg S Sen 17/30.01.32	EUR	3.550.000,00	106,16	3.840.404,83	1,76%
	XS1525536840	ITV Plc 2% Reg S Sen 16/01.12.23	EUR	2.000.000,00	103,21	2.097.684,25	0,96%
	XS1433185755	ContourGlobal Power Hgs SA 5.125% Reg S Sen 16/15.06.21	EUR	2.800.000,00	105,17	2.987.684,00	1,37%
	XS0930010524	Hutchison Wh Europe Fin 13 Ltd VAR Sub 13/10.05.Perpetual	EUR	2.600.000,00	101,89	2.688.101,00	1,23%
	XS1357678322	Veritas US Inc/Verit Berm Ltd 7.5% Sen Reg S 16/01.02.23	EUR	2.512.000,00	106,93	2.718.578,51	1,25%
	XS1533922776	Quintiles IMS Holdings Inc 3.25% Sen Reg S 17/15.03.25	EUR	2.909.000,00	101,93	2.969.929,01	1,36%
	XS1251078694	Kirk Beauty One GmbH 8.75% Sen Reg S 15/15.07.23	EUR	1.800.000,00	109,26	2.000.850,00	0,92%
	XS0097772965	Dresdner Funding Trust I 8.151% Reg S 99/30.06.31	USD	3.144.000,00	128,88	3.483.363,58	1,60%
	XS1134541306	Axa SA VAR Sub 14/07.11.Perpetual	EUR	3.500.000,00	111,02	4.010.513,36	1,84%
	XS1405777746	SES SA VAR Sub 16/02.01.Perpetual	EUR	1.000.000,00	107,33	1.108.064,18	0,51%
	XS1219475792	Matterhorn Telecom Holding SA 4.875% Reg S Sen 15/01.05.23	EUR	1.000.000,00	101,94	1.039.978,33	0,48%
	XS1684813493	Viridian Group FinanceCo Plc 4% Sen Reg S 17/15.09.25	EUR	1.719.000,00	100,43	1.727.842,35	0,79%
	XS1061642317	Altice NV 7.25% Reg S 14/15.05.22	EUR	1.800.000,00	106,40	1.932.618,00	0,89%
	XS1028959671	Vonovia Finance BV VAR Sen Sub 14/08.04.74	EUR	3.600.000,00	105,64	3.884.309,26	1,78%
<b>Richieste di reintegro dei margini</b>				<b>-1.012</b>	<b>919,4305125</b>	<b>559.238,39</b>	<b>0,00257</b>
		US Treasury Note 2 Years FUT 12/17 CBOT	USD	-8	107,8515625	2.749,11	1,26E-05
		Euro Bund 10 Years FUT 12/17 EUX	EUR	(283,00)	161,01	318.920,00	0,15%
		US Treasury Note 10 Years FUT 12/17 CBOT	USD	(59,00)	125,31	55.365,53	0,03%
		Euro-BOBL 5 Years FUT 12/17 EUX	EUR	(473,00)	131,18	189.200,00	0,09%
		Euro-Schatz 6% 2 Years FUT 12/17 EUX	EUR	(263,00)	112,13	17.095,00	0,01%
		US Treasury Note 5 Years FUT 12/17 CBOT	USD	(54,00)	117,50	34.489,46	0,02%

Società di gestione di portafogli costituita sotto forma di société par actions simplifiée (società per azioni semplificata) con capitale di 7.500.000 €

Autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011 - RCS 340 902 857 Parigi

12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)

	Euro BUXL 30 Years FUT 12/17 EUX	EUR	(40,00)	163,26	90.400,00	0,04%
	EUR FUT 12/17 CME	USD	168,00	1,19	-148.980,71	-0,07%
<b>Altri titoli di debito</b>			<b>57.269.000</b>	<b>2.486.928</b>	<b>59.668.812,64</b>	<b>0,27381</b>
	XS0908570459 Volkswagen Intl Finance NV 3.3% EMTN Reg S 13/22.03.33	EUR	2.200.000	111,3675	2.488.871,3	0,011421
	XS1627782771 Leonardo SpA 1.5% EMTN Sen Reg S 17/07.06.24	EUR	3.737.000,00	100,00	3.755.177,95	1,72%
	XS1584122177 Essity AB 1.125% EMTN Sen Reg S 17/27.03.24	EUR	1.829.000,00	101,14	1.860.607,25	0,85%
	XS1062900912 Assicurazioni Generali SpA 4.125% EMTN Sen Sub 14/04.05.26	EUR	2.700.000,00	112,57	3.085.635,82	1,42%
	XS1253955469 ABN AMRO Bank NV 2.875% EMTN Reg S Sub 15/30.06.25	EUR	3.200.000,00	105,94	3.414.089,21	1,57%
	XS1180256528 Morgan Stanley 1.75% EMTN Sen 15/30.01.25	EUR	1.800.000,00	103,61	1.886.201,14	0,87%
	XS1050842423 Glencore Finance Europe Ltd 3.75% EMTN Ser 18 14/01.04.26	EUR	1.700.000,00	114,07	1.971.484,64	0,90%
	XS1673102734 ISS Global A/S 1.5% EMTN Sen Reg S 17/31.08.27	EUR	3.110.000,00	99,26	3.091.203,67	1,42%
	XS1577954149 IPD 3 BV 4.5% EMTN Sen Reg S 17/15.07.22	EUR	2.699.000,00	103,04	2.803.370,33	1,29%
	XS1564394796 ING Groep NV VAR EMTN Sub 17/15.02.29	EUR	2.900.000,00	105,70	3.111.042,93	1,43%
	CH0343366842 Credit Suisse Group AG VAR EMTN Sen Reg S 17/17.07.25	EUR	3.008.000,00	100,22	3.022.622,59	1,39%
	XS1501167164 Total SA VAR EMTN Reg S Sub 16/05.05.Perpetual	EUR	1.600.000,00	103,76	1.678.275,44	0,77%
	XS1664644983 BAT Intl Finance Plc 2.25% EMTN Sen Reg S 17/16.01.30	EUR	4.058.000,00	102,50	4.171.436,94	1,91%
	XS1388625425 Fiat Chrysler Automobiles NV 3.75% EMTN Reg S 16/29.03.24	EUR	2.000.000,00	109,05	2.219.690,14	1,02%
	XS0920705737 Origin Energy Finance Ltd 2.5% EMTN Reg S Sen 13/23.10.20	EUR	1.400.000,00	107,09	1.532.370,19	0,70%
	XS1489184900 Glencore Finance Europe Ltd 1.875% EMTN Reg S 16/13.09.23	EUR	4.100.000,00	103,49	4.247.384,33	1,95%
	XS1693818525 Total Capital International SA 1.375% EMTN Sen 17/04.10.29	EUR	2.900.000,00	100,70	2.920.358,00	1,34%
	FR0013282571 Vivendi 0.875% EMTN Sen 17/18.09.24	EUR	2.900.000,00	98,96	2.870.868,31	1,32%
	XS1193213953 Telia Co AB 1.625% EMTN Reg S Sen 15/23.02.35	EUR	2.000.000,00	90,42	1.828.227,12	0,84%
	XS1615079974 JPMorgan Chase & Co VAR EMTN Sen Reg S 17/18.05.28	EUR	1.337.000,00	101,40	1.364.024,76	0,63%
	XS1436943309 Cott Finance Corp 5.5% EMTN Reg S Sen 16/01.07.24	EUR	874.000,00	109,99	973.557,83	0,45%
	XS1028959754 Aldesa Financial Services S.A. 7.25% EMTN Sen 14/01.04.21	EUR	1.000.000,00	97,60	991.728,33	0,46%
	XS1637333748 British Telecommunicat Plc 1.5% EMTN Sen Reg S 17/23.06.27	EUR	1.717.000,00	98,90	1.705.241,61	0,78%
	XS1072796870 Skandinaviska Enskilda Bk AB VAR EMTN Reg s 14/28.05.26	EUR	2.500.000,00	106,14	2.675.342,81	1,23%
<b>Patrimonio netto</b>					<b>217.916.639,35</b>	<b>100,00%</b>

Società di gestione di portafogli costituita sotto forma di société par actions simplifiée (società per azioni semplificata) con capitale di 7.500.000 €

Autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011 - RCS 340 902 857 Parigi

12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)